

Brussel, 28 augustus 2015

Belfius blijft sterk presteren in 1^e jaarhelft, maakt zijn engagementen waar en verstevigt zijn strategische positionering.

- **Nettoresultaat uit de commerciële activiteiten groeit met 38,4 % tot 330 miljoen euro**
- **Afbouw historische Legacy werd versneld** met een negatieve impact van 58 miljoen euro op het nettoresultaat
- **Nettoresultaat** stijgt tot 272 miljoen euro (+ 22 %)
- **Sterke kostenbeheersing** (- 8 %)
- **Cost-Income ratio** van de commerciële activiteiten verbetert significant tot 58 % (-12 %)
- **6,4 miljard euro nieuwe L.T.-financiering** in de Belgische economie (+34%)
- **100 miljard euro beleggingen van particulieren en kmo** (+ 3,6 %)
- **Sterke prestatie van de verzekeraar.** Toename premie incasso Niet-Leven met 6 %. Uitstekende gecombineerde ratio schadeverzekeringen (92,7 %)
- **Uitstekende solvabiliteit** van 14 % (Basel III CET 1 ratio fully loaded)
- **Totaal eigen vermogen** stijgt boven 8 miljard euro uit

Sterke commerciële en financiële resultaten¹

Het **nettoresultaat uit de commerciële activiteiten** in de eerste jaarhelft van 2015 steeg met 38,4 % tot 330 miljoen euro. Belfius Bank nam daarvan 185 miljoen euro voor haar rekening, een toename met 65 %. Het nettoresultaat van Belfius Insurance steeg met 15 % tot 145 miljoen euro. **De progressieve toename van de resultaten van onze commerciële franchise jaar na jaar is illustratief voor het groeiend vertrouwen dat klanten in Belfius als bank én verzekeraar stellen.**

Het nettoresultaat van de commerciële activiteiten steeg vooral dankzij:

- de gevoelige **toename van de opbrengsten** tot 1,157 miljard euro (+12 %) die vooral werd ondersteund door een zeer sterke organische groei (+ 2 miljard) van de beleggingen bij particulieren en kmo, en de aangroei van de nettocommissie-opbrengsten (+19 %). Dit laatste is te danken aan de wijzigende voorkeur van klanten voor buitenbalansproducten en het ruime aanbod van Belfius op dit vlak. De volumes op spaarrekeningen namen ondanks de lage rentestand en in vergelijking met de eerste jaarhelft van 2014 met 3 miljard euro toe.
- de **daling van de kosten** van de commerciële activiteiten met 8 % tot 666 miljoen euro door een gedisciplineerde uitvoering van het besparingsplan dat reeds in 2012 werd gelanceerd. Deze kostenbeheersing blijft noodzakelijk gelet op de huidige lage renteomgeving en de digitale evolutie in de financiële sector. Ook een verdere daling van de risicokosten ondersteunde de duurzame groei van het recurrent commercieel resultaat en bevestigt het goede risicoprofiel van onze franchise.

De **Cost-Income ratio** van de commerciële activiteiten verbeterde in vergelijking met de eerste jaarhelft van 2014 dan ook significant met 12% tot 58 %.

De afbouw van de **Legacy** werd versneld en dat had in de eerste jaarhelft een negatieve impact van 58 miljoen euro op het nettoresultaat.

Het nettoresultaat van de commerciële activiteiten gecombineerd met de impact van de Legacy leidt tot een **geconsolideerd nettoresultaat** van 272 miljoen euro voor Belfius, een toename van 22 % ten opzichte van de eerste jaarhelft van 2014.

Opvallende prestaties

- **6,4 miljard euro nieuwe L.T.-financieringen in de Belgische economie**

In vergelijking met de eerste jaarhelft van 2014 stegen de nieuwe lange termijnfinancieringen van Belfius in de Belgische economie met 34 % tot 6,4 miljard euro.

¹ T.g.v. een nieuwe, internationale boekhoudkundige norm worden financiële instellingen verplicht bepaalde bankheffingen volledig in de eerste jaarhelft ten laste te nemen. Om een relevante vergelijking mogelijk te maken, werden de cijfers van vorige jaren pro forma herberekend.



2,7 miljard euro (+39 %) was bestemd voor **Business en Corporate-klienten**. Belfius versterkt duidelijk zijn positie op de corporate markt en zet zich als Belgische bankverzekeraar 100% in om van Belgische ondernemersideeën een succes te maken.

De productie van lange termijnkredieten t.b.v. corporate klanten steeg in de eerste jaarhelft tot 1,5 miljard euro. 27 % hiervan was direct gerelateerd aan de “Business to Government-”strategie waarbij Belfius synergieën tussen de privé- en publieke sector bevordert. Precies om de samenwerking tussen ondernemingen en lokale overheden nog meer te stimuleren, en in het kader van het “Smart Cities”- initiatief om toekomstgerichte gemeentelijke projecten te realiseren, sloten Belfius en Agoria in juni een samenwerkingsakkoord af.

Als eerste Belgische bank ondertekende Belfius bovendien een InnovFin SME Garantie overeenkomst met het Europees Investeringsfonds (EIF) om de financiering van innoverende bedrijven tot 500 medewerkers te ondersteunen. Met diezelfde partner sloot Belfius reeds eerder een overeenkomst waarbij gespreid over 3 jaar een totale enveloppe van 360 miljoen euro werd vrijgemaakt voor starters. In de eerste jaarhelft van 2015 verwelkomde de bank **5 423 nieuwe starters** die een beroep konden doen op die enveloppe. Op 3 jaar tijd steeg het globaal aantal starters bij Belfius met 17,5 %. Voor het globale Business segment bedroeg het marktaandeel van Belfius ongeveer 13 % en steeg de productie van nieuwe lange termijnkredieten in de eerste jaarhelft tot 1,2 miljard euro.

700 miljoen euro van de nieuwe lange termijnfinancieringen werden verleend aan **klanten uit de publieke en sociale sector**. Dit volume ligt lager dan het halfjaarcijfer van vorig jaar en is te verklaren door verschillende elementen. In de eerste plaats was er de daling met 20 % - en met meer dan 50 % voor de marktsegmenten waarin Belfius specifiek actief is – van de vraag naar lange termijnkredieten in de publieke en sociale sector vooral t.g.v. de stringente budgetnormen. Daarnaast stellen we ook een verhevigde concurrentie vast, en vooral een aanhoudende interesse van de sector voor alternatieve financieringen onder de vorm van thesauriebewijzen en obligatie-uitgiften op de kapitaalmarkt. Belfius neemt ook in dit domein een strategische rol op als marktleider met een deelnamegraad van 84 % in alle bestaande obligatieprogramma’s. Per einde juni 2015 bedroeg het uitstaande volume aan korte termijnthesauriebewijzen (commercial paper) geplaatst via Belfius maar liefst 4 miljard euro en werden voor meer dan 400 miljoen nieuwe L.T.- uitgiften gerealiseerd voor klanten uit de publieke en sociale sector, wat het totale omloopcijfer op het einde van het eerste semester op 4,4 miljard euro brengt.

De **retail-klienten** namen 3 miljard euro (+ 87 %) van de nieuwe L.T.-financieringen voor hun rekening. Die stijging was hoofdzakelijk afkomstig van een uitgesproken groei van de productie van hypothecaire kredieten. In vergelijking met de eerste jaarhelft van vorig jaar werd deze dankzij een aantrekkelijk aanbod, belangrijke commerciële inspanningen en een aantrekkende markt meer dan verdubbeld tot 2,7 miljard euro. De tendens om hypotheek te herfinancieren hield ook tijdens het eerste semester aan, maar vertraagde duidelijk sinds begin dit jaar.



- **Toenemende beleggingen van particulieren en kmo**

De **totale beleggingen van particulieren en kmo's** stegen in de eerste helft van 2015 met 3,6 % tot 100 miljard euro waarbij de binnenbalansbeleggingen t.b.v. 61 miljard vrijwel stabiel bleven (+ 0,4 %) en de buitenbalansbeleggingen toenamen met 9,2 % tot 39 miljard. De organische groei of m.a.w. de groei zonder markteffecten, beliep 2 miljard, de sterkste stijging sinds 2011.

Door een verhoging van de totale beleggingen van Private Banking-klienten met 9 % tot 32,3 miljard euro versterkte Belfius zijn positie als vooraanstaande **private bank**. De totale uitstaande mandaten namen in de eerste zes maanden van 2015 toe met 24 % tot 8,7 miljard euro. 60.000 beleggers konden hierbij rekenen op de expertise van ruim 250 lokale, gecertificeerde Private Bankers.

- **Groeiend succes van de bankverzekeringsstrategie**

De verdere uitwerking van het bankverzekeringsmodel in zowel Leven als Niet-Leven werpt vruchten af. De **cross-selling ratio's** van zowel brand- en familiale verzekeringen (79 % tegenover 74 % in de eerste jaarhelft 2014) als schuldsaldoverzekeringen (138 % tegenover 135 %) op het moment van de financiering van een hypothecair krediet, blijven dan ook stijgen.

Het **premie incasso Niet-Leven** voor de bank steeg met 8,3 % tot 79 miljoen. Bij de verzekeraar bedroeg de toename 6 % tot 249 miljoen euro in vergelijking met de eerste jaarhelft van 2014. Sinds vier kwartalen scoort de groei in Niet-Leven bij de verzekeraar overigens hoger dan het marktgemiddelde. Ook de gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen behoort met 92,7 % tot de beste van de markt.

Mede dankzij een succesvolle tak 44-campagne met de lancering van 4 nieuwe onderliggende fondsen voor Belfius Invest Top Funds Selection namen de **reserves tak 23** bij de bank toe met 14 % tot 1,7 miljard euro. De **reserves tak 21 en 26** verminderden daarentegen met 7 % ten gevolge van de dalende interesse in een lage renteomgeving.

- **Sterk in digitaal**

Om onze vooraanstaande positie op het vlak van mobile banking nog te versterken en actief in te spelen op de maatschappelijke en economische uitdagingen op het vlak van digitalisering, werd voor de komende drie jaren een **investeringsprogramma** goedgekeurd. Zoals vorig jaar wordt een jaarlijks budget van minstens 50 miljoen euro gereserveerd. De klemtonen van het programma liggen op het gebruik van smart data, digitale klantencommunicatie, papierloos werken en de bijsturing van processen vanuit een "mobile first"-principe zodat klanten alle basisbank- en verzekeringsproducten mobiel kunnen installeren en beheren.

Eind juni 2015 telden de innovatieve **Belfius-apps** voor smartphone en tablet 439.000 actieve gebruikers, een stijging met 71 % t.o.v. het eerste semester van vorig jaar. Van bij de start scoorden onze apps de hoogste tevredenheid op de markt.



Afbouw historische Legacy versneld

Zoals bekend beheert Belfius zijn historische Legacy-portefeuille apart van de commerciële activiteiten in een zogenaamd tactisch risico-afbouwprogramma. Zijn voortdurende inspanningen op het vlak van risico-afbouw hebben sinds 2011 geleid tot een gunstiger evenwicht tussen franchise en Legacy, en een verbeterd risicoprofiel. Vorig jaar werd beslist om deze afbouw nog te versnellen **en de historische obligatie- en buitenbalans kredietgarantieportefeuilles tegen eind 2016 af te stemmen op het algemeen risicoprofiel in de commerciële activiteit.**

Omwille van de gunstige marktomstandigheden werd deze beslissing in de eerste jaarhelft versneld uitgevoerd. Onafgezien van de kwantitatieve afbouw met 0,9 miljard euro in de eerste jaarhelft, lag de klemtoon vooral op een kwalitatieve verbetering van de obligatie- en de buitenbalans kredietgarantieportefeuille. De gemiddelde kredietkwaliteit steeg hierdoor van BBB+ naar A- en het aandeel “non investment grade” daalde van 5 % eind 2014 tot 3 % per einde juni 2015. De versnelling van de afbouw had in de eerste jaarhelft een negatieve impact van 58 miljoen euro op het nettoresultaat.

Een solide solvabiliteit en liquiditeit

De goede prestaties in risico-afbouw gecombineerd met winstreserveringen sinds 2012 resulteerden in een **solide solvabiliteits- en liquiditeitspositie die vorig jaar bevestigd werd door het succes van de stresstests van de Europese Centrale Bank.**

- De Basel III CET 1-ratio (phased in) bedraagt 15,1 % op 30 juni 2015 (t.o.v. minder dan 8 % in 2011 en 14,7 % eind 2014). De Basel III CET 1-ratio (fully loaded) bedraagt 14 % op 30 juni 2015 (t.o.v. 13,2 % eind 2014). Dit is 1,9 % hoger dan het Europees gemiddelde².
- De Solvency II-ratio³ van Belfius Insurance daalde t.g.v.de uitbetaling van het dividend aan de bank van 248 % eind 2014 tot 227 % op het einde van de eerste jaarhelft, en bedraagt dus meer dan het dubbele van wat zou worden vereist. Zonder uitbetaling van het dividend zou deze ratio quasi stabiel gebleven zijn op 241 %. De Solvency I-ratio steeg van 205 % naar 210 %.

Met een ratio van 133 % - tegenover 122 % eind 2014 - voldoet Belfius ook nu al aan de Liquidity Coverage Ratio (LCR) die door Basel III zal worden ingevoerd. Belfius beschikt over een **liquiditeitsbuffer van 35 miljard euro aan liquide**

² Gemiddelde van 12 Europese banken (Les Echos 13/08/2015)

³ Aangezien Solvency II nog niet in voege is, is de berekende ratio het resultaat van een interne interpretatie van het huidige voorstel van richtlijn



middelen, die de institutionele financieringsbronnen die binnen het jaar op vervalddag komen, ongeveer vijfmaal dekken.

Door de solide financiële resultaten, de winstreservering in het eigen vermogen en de verbetering van de waarde van de obligatieportefeuille steeg het totaal eigen vermogen met 0,3 miljard euro tot 8,2 miljard euro. Dit is 2,5 maal meer dan de 3,3 miljard waarover Belfius eind 2011 beschikte.

Belfius maakt zijn engagementen waar en versterkt zijn strategische positionering

Ondanks een ongunstig renteklimaat voor de rentabiliteit van de bankactiviteiten en de levensverzekeringen, dat o.m. aan de basis lag van aanzienlijke herfinancieringen van hypothecaire kredieten en van een zeer beperkte belangstelling voor levensverzekeringsproducten met een gewaarborgde rente, heeft Belfius tijdens de eerste helft van 2015 sterke resultaten geboekt op het vlak van:

- de rentabiliteit, met een nettoresultaat van 330 miljoen euro voor de commerciële activiteiten;
- de kostenbeheersing, met een Cost-Income ratio van 58 %;
- de commerciële prestaties, met stijgende beleggingen bij particulieren en kmo tot 100 miljard;
- de ondersteuning van de Belgische economie, met 6,4 miljard nieuwe L.T.-financieringen;
- een degelijk model als bank-verzekeraar, dat heeft geleid tot een stijging van de omzet in Niet-Leven met 8,3 % voor de bankkantoren;
- de derisking van zijn Legacy;
- de solvabiliteit, met een Basel III CET 1-ratio (fully loaded) van 14 %.

Deze prestaties resulteerden in een totaal eigen vermogen dat voor het eerst sinds de overname van Belfius door de Belgische Staat meer dan 8 miljard euro bedraagt.

De sterke resultaten van eind juni 2015 zijn te danken aan het toenemende vertrouwen van onze klanten, de toegankelijkheid van onze dienstverlening, de kwaliteit van het advies van onze commerciële medewerkers, het kwaliteitsvolle en degelijke werk van de teams van Belfius sinds meer dan vier jaar.

Ondanks een moeilijke financiële omgeving zijn we ervan overtuigd dat Belfius **een aantal voor eind 2016 te bereiken ambities sneller dan voorzien zal realiseren**: een nettoresultaat van 500 miljoen euro, een CET 1-ratio (phased in) van meer dan 13 %, een Solvency II-ratio van minimaal 200 % en een tevredenheidsscore van 95 % bij onze actieve klanten.



Conclusie

Belfius bleef sterk presteren in de eerste jaarhelft, en heeft sinds 2011 een sterk parcours afgelegd. De duurzame groei van onze inkomsten is gestoeld op de blijvende toename van de resultaten uit onze commerciële activiteiten, het stijgend aantal actieve klanten met een hogere uitrustingsgraad, hun blijvend en groeiend vertrouwen. Tegelijk verlaagden we onze uitgaven, maar niet ten koste van onze klanten. Integendeel: we investeerden bijkomend in hun digitaal comfort, in hun tevredenheid en in een geoptimaliseerde dienstverlening waarbij alleen de toegevoegde waarde voor de klant telt. We blijven jaarlijks miljarden investeren in de Belgische economie.

De nieuwe dynamiek van Belfius is gebaseerd op het maken van de juiste, strategische keuzes in de voorbije jaren. In de toekomst blijven we die strategie trouw. Klantentevredenheid als motor van onze organisatie. Pionier zijn van een nieuwe bedrijfscultuur. Een helder en eenvoudig zakenmodel. Focus op de lange termijn. De Belgische samenleving en economie ondersteunen.

De heer Jos Clijsters, voorzitter van de raad van bestuur: *“Sinds 2008 is de wereld van de financiële sector ten gronde veranderd. Balansen werden gehalveerd, banken werden onderworpen aan tal van nieuwe regels en heffingen, een langdurige vlakke rentecurve zet de rendabiliteit van zowel banken als verzekeraars onder druk. Dat Belfius in deze moeilijke context zowel financieel als commercieel sterke resultaten zoals in deze eerste jaarhelft kan blijven neerzetten, bevestigt de weerbaarheid en deugdelijkheid van zijn zakenmodel en schept ruimte voor een verdere, actieve ondersteuning van onze Belgische gemeenschap”.*

De heer Marc Raisière, CEO: *“Belfius had voor 2016 een aantal concrete objectieven op het vlak van resultaten, solvabiliteit, kwaliteit van de dienstverlening aan de klant, kostenbeheersing, kredietverlening, afbouw van onze historische Legacy en de creatie van aandeelhouderswaarde vooropgesteld. Ondanks een aanhoudende lage rente-omgeving, maakten we onze engagementen waar, deden we wat we beloofden, en zullen allicht reeds dit jaar een aantal van die objectieven realiseren. We moeten de inspanningen van de voorbije jaren volhouden, maar mogen inmiddels terecht fier zijn. Ik wens dan ook uitdrukkelijk onze medewerkers in de zetel en de netten, onze zelfstandige agenten en hun medewerkers te danken voor de geleverde inspanningen, alsook onze klanten voor hun groeiend vertrouwen in Belfius”.*

Perscontacten

Belfius

Ulrike Pommée

Ulrike.pommee@belfius.be / press@belfius.be

02 222 02 57

www.belfius.com