

Brussel, 31 augustus 2016

Solide halfjaarresultaten versterken strategie op het vlak van klantentevredenheid, stimuleren bijdrage aan de Belgische economie en bieden ruimte voor interimdividend

De hoogste solvabiliteit van de vier Belgische grootbanken. Een nettoresultaat van de commerciële activiteiten t.b.v. 312 miljoen euro. Een Cost-Income ratio van de franchise onder de 60 %. Sterke commerciële prestaties die staan voor 131.000 nieuwe actieve klanten, 2,1 miljard euro organische groei in beleggingen, 6 % groei in premie incasso Niet-Leven en 6,6 miljard nieuwe L.T.-financieringen toegekend aan de Belgische economie.

De resultaten van het eerste halfjaar bieden alvast de mogelijkheid om dit jaar een interimdividend t.b.v. 75 miljoen euro aan de Belgische staat uit te keren. Mede dankzij de langetermijnvisie van zijn aandeelhouder, scheppen de financiële soliditeit en commerciële dynamiek van Belfius ook de vereiste investeringsruimte om zijn duurzame rol voor de Belgische economie en samenleving verder op eigen kracht te ontplooiën.

Het **nettoresultaat van de commerciële activiteiten** bedraagt in de eerste jaarhelft **312 miljoen euro**, een bevestiging van de duurzame winstgevendheid van Belfius, en dit zelfs in het huidige, uitdagende economische klimaat en na aftrek van de totale banktaksen betaald voor het volledige jaar. Belfius Bank neemt hiervan 180 miljoen voor haar rekening, Belfius Insurance 132 miljoen.

De **opbrengsten** van de commerciële activiteiten ten belope van 1,130 miljard euro worden vooral ondersteund door een goed financieel beheer, de sterke verkoop van verzekeringsproducten, nettocommissie-opbrengsten die erg goed standhouden in het huidige, volatiele marktklimaat en een verdere organische groei van 2,1 miljard euro van de beleggingen bij particulieren en kmo's.

De **kosten** van de commerciële activiteiten blijven à rato van 668 miljoen euro stabiel door een focus op processen met toegevoegde waarde voor de klant, ook al voeren zowel Belfius Bank als Belfius Insurance intensieve investeringen door in "digital".

De **Cost-Income ratio** van de commerciële activiteiten verbetert in vergelijking met einde 2015 tot 59% en blijft duurzaam onder het objectief van 60%.

De daling van de **Legacy** met 2,1 miljard euro heeft in lijn met voorgaande jaren een negatieve impact van 63 miljoen euro op het nettoresultaat.

Het nettoresultaat van de commerciële activiteiten gecombineerd met de impact van de Legacy leidt tot een **geconsolideerd nettoresultaat van 249 miljoen euro**.

Retailklanten: topprestatie in kredieten, verstevigde positie in beleggingen en private banking.

- **Topprestatie voor kredieten: productie woonkredieten stijgt met 17 %.**

Van de 6,6 miljard euro nieuwe langetermijnfinancieringen in de Belgische economie wordt in de eerste jaarhelft **2,9 miljard euro** aan retailklanten verstrekt. Het betreft hoofdzakelijk **hypothecaire kredieten**. 2015 was reeds een topjaar op dit vlak, maar tijdens het eerste semester slaagt Belfius erin om de productie van hypothecaire kredieten – exclusief herfinancieringen – nog te verhogen met 17 % tot 2,2 miljard euro. Ook de productie van consumentenkredieten stijgt t.o.v. de eerste jaarhelft 2015 met 14 % tot 365 miljoen euro.

- **Sparen & beleggen: organische groei stijgt voor het eerst boven 2 miljard euro.**

Na een zeer sterke stijging in 2015 verhoogt de **organische groei** - t.t.z. de groei zonder marktprijs effecten - van beleggingen door retailklanten (inclusief het segment Business) verder met 5 % tot **2,1 miljard euro**. De omloop van hun **totale beleggingen** bedraagt op het einde van de eerste jaarhelft 101 miljard euro.

Belfius behoort andermaal tot de sterkste presteerders met een verhoging van de omloop op spaar- en zichtrekeningen met bijna 2,7 miljard euro. Tegen de dalende markttrend in blijven de nettocommissie-opbrengsten stabiel en bedraagt de netto-aangroei van fondsen, mandaten en tak 23/44 0,7 miljard euro.

Belfius versterkt ook zijn positie als vooraanstaande Private Bank. 33 miljard euro aan beleggingen waren afkomstig van 63.000 Private klanten waarvan een derde het vermogensbeheer via mandaat aan de bank toevertrouwt voor een totale omloop van 9,1 miljard euro (+ 5 %).

- **131.000 nieuwe actieve klanten en elke dag 1.000 nieuwe mobile app-gebruikers.**

Belfius weet in de eerste jaarhelft 131.000 nieuwe actieve klanten te werven. Met 1.000 nieuwe gebruikers per dag is de bank wereldwijd ook één van de snelste groeiers en de onbetwiste voorloper in mobiel bankieren op de Belgische markt. Eind juni tellen de Belfius-apps voor smartphone en tablet **710.000 actieve gebruikers**, een stijging met **62 %** op één jaar tijd.

Belfius heeft nu al de **breedste waaier aan toepassingen** en biedt vanaf 9 september ook de unieke mogelijkheid om via een ondertekening met de vinger op het scherm van een smartphone, **op een integraal digitale en “papierloze” manier klant te worden**.

Bankverzekeringsmodel: motor van groei en inkomstendiversificatie.

De verzekeringsstrategie van Belfius, en in het bijzonder de versterkte verkoop van Niet-Leven via de bankkanalen, zorgt jaar na jaar voor verkoopresultaten boven het marktgemiddelde. Het **premie incasso Niet-Leven** op groepsniveau stijgt met 6 % tot 347 miljoen euro. Via de bankkanalen bedraagt de toename **9 % tot 86 miljoen euro** mede dankzij een stijging van de nieuwe productie met 16 %. Deze prestaties zijn vooral te danken aan sterke resultaten in



autoverzekeringen en een verdere stijging van de cross-selling ratio's van zowel brand- en familiale verzekeringen (82 % tegenover 79 % in de eerste jaarhelft 2015) als schuldsaldoverzekeringen (142 % tegenover 138 %). De gecombineerde ratio voor schadeverzekeringen *all in* blijft met 99,5 % behoren tot de beste van de markt.

De reserves **tak 23** stijgen in de eerste jaarhelft met 5 % tot 2,1 miljard euro en compenseren ten dele de daling van de reserves tak 21, een beleggingsverzekeringsproduct dat ten gevolge van de lage rente steeds minder in de markt ligt. De totale reserves Leven dalen met 3 % tot 16 miljard euro.

Business en Corporate: sterke prestatie in nieuwe langetermijnfinancieringen.

In de eerste jaarhelft is **2,9 miljard euro (+10 %)** van de in totaal 6,6 miljard euro nieuwe L.T.-financieringen in de Belgische economie bestemd voor het **Business-segment** (kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen) en **Corporate-klanten**. Belfius versterkt zijn positie in beide markten en zet zich als Belgische bank-verzekeraar 100 % in om van Belgische ondernemersideeën een succes te maken.

Op twee jaar tijd verdubbelt de productie van langetermijnkredieten voor Corporate-klanten tot 1,5 miljard. Deze uitzonderlijke toename is het gevolg van onze groei-ambitie in dit segment, van de inzet van bijkomende middelen en van een pertinente en duidelijke positionering als specialist op de "Business to Government"-markt.

Met een gevoelig gestegen participatiegraad van 73 % bevestigt Belfius ook zijn belangrijke positie in **uitgiften van obligaties en thesauriebewijzen** voor Corporate-klanten. In de eerste jaarhelft brengt de bank voor 791 miljoen euro innovatieve financieringsmiddelen aan onder de vorm van kortetermijnuitgiften (commercial paper) en langetermijnuitgiften (MTN en obligaties).

Voor het **Business-segment** bedraagt het marktaandeel L.T.-financieringen van Belfius ongeveer 13 % en stijgt de productie van nieuwe langetermijnkredieten in de eerste jaarhelft substantieel met 22 % tot **1,4 miljard euro**.

Belfius begeleidt in de eerste jaarhelft **5.927 nieuwe starters** (+9 %) die dankzij een samenwerking met het Europees Investeringsfonds (EIF) beroep kunnen doen op gunstige kredietvoorwaarden.

Publieke & sociale sector: onbetwist markt-leiderschap.

- **Langetermijnkredieten stijgen spectaculair met 24 %.**

Ondanks de blijvende, zwakke marktvaart naar langetermijnkredieten in de publieke en sociale sector, verleent Belfius in de eerste jaarhelft **0,8 miljard euro** nieuwe langetermijnfinancieringen, een spectaculaire **stijging met 24 %**. Met twee op drie financieringsdossiers die aan Belfius worden gegund, bevestigt de bank haar onbetwist markt-leiderschap in deze sector.



▪ 4,5 miljard euro innovatieve financieringsvormen.

Met een participatiegraad van **86 %** bevestigt Belfius ook in de eerste jaarhelft zijn leiderspositie in uitgiften van obligaties en thesauriebewijzen voor (semi-)publieke klanten. De bank brengt voor **4,5 miljard euro** innovatieve financieringsmiddelen aan onder de vorm van kortetermijnuitgiften (commercial paper) en langetermijnuitgiften (MTN en obligaties).

Historische Legacy daalt verder met 2,1 miljard euro.

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 sterk verbeterd risicoprofiel. Tegen einde dit jaar wenst Belfius zijn historische obligatie- en buitenbalans-kredietgarantieportefeuilles dan ook **in lijn te brengen met het algemeen risicoprofiel** in de commerciële activiteit.

Naast een kwantitatieve afbouw van de obligatieportefeuille met 1 miljard euro en van de buitenbalans-kredietgarantieportefeuille met 1,1 miljard euro ligt de klemtoon ook op een kwalitatieve verbetering van beide portefeuilles. De gemiddelde kredietkwaliteit blijft stabiel op A-.

De Legacy-activiteiten hadden de voorbije jaarhelft een negatieve impact van **63 miljoen euro** op het nettoresultaat van Belfius.

Een solide solvabiliteit en liquiditeit.

Een succesvolle diversificatiestrategie op financieringsvlak, sterke prestaties - commercieel en in risico-afbouw – resulteren verder in een **solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie**. Wat betreft de solvabiliteit werd dit bevestigd door de **recente EU-wijde stresstest** van de European Banking Authority (EBA). Belfius behaalt na toepassing van het meest ongunstige stress-scenario een nog steeds zeer solide CET 1 kapitaalratio van 11,4 %. De bank schaaft zich daarmee bij de sterkst gekapitaliseerde Europese banken en presteert substantieel beter dan het gemiddelde (9,4 %) van alle 51 onderzochte instellingen.

- De **Basel III CET 1-ratio (Phased-in)** bedraagt **15,7 %** op 30 juni 2016 (t.o.v. 15,1 % één jaar voordien en 15,9 % eind 2015). De **Basel III CET 1-ratio (Fully Loaded)** bedraagt **15,2 %** op 30 juni 2016 (t.o.v. 14 % één jaar voordien en 14,9 % eind 2015). Beiden voldoen ruimschoots aan de minimum kapitaalvereisten opgelegd door de ECB en de NBB.
- De **Solvency II-ratio** van Belfius Insurance bedraagt 206 % en is een van de hoogste in Europa.

Ook met een **LCR-ratio** van 121 % voldoet Belfius ruim aan de liquiditeitsvereisten opgelegd door de ECB en de NBB. Belfius beschikt over een **liquiditeitsbuffer van 32 miljard euro** die aldus de institutionele financieringsbronnen die binnen het jaar op vervaldag komen, meer dan zesmaal dekken.

Dankzij de solide financiële resultaten, de winstreservering in het eigen vermogen en de verbetering van de waarde van de obligatieportefeuille bedraagt het **totaal eigen vermogen 8,7 miljard euro** en overstijgt licht het niveau van einde 2015.



Conclusie

De duurzame groei van het nettoresultaat van de commerciële activiteiten over de laatste jaren bevestigt de pertinentie van Belfius' strategie. Deze is gebaseerd op een bankverzekeringsmodel dat toelaat inkomsten te diversifiëren. Op klantentevredenheid, waardoor de werving van nieuwe actieve klanten en cross selling in een snel tempo blijven groeien. Op een versterkte operationele efficiëntie die - het vierde jaar op rij – resulteert in een uitstekende kostenbeheersing.

De financiële soliditeit van Belfius wordt in het eerste semester bovendien verder versterkt met een CET 1-ratio (Fully Loaded) van 15,2 % voor de bank, een vermindering van de Legacy met 2,1 miljard euro en een Solvency II-ratio van 206 % voor de verzekeraar. Deze hoge solvabiliteit is mede te danken aan de langetermijnvisie van Belfius' aandeelhouder en scheidt - hand in hand met een doorgedreven commerciële dynamiek - de vereiste investeringsruimte om Belfius' vernieuwd zakenmodel verder te ontplooiën.

Jos Clijsters, voorzitter van de raad van bestuur: *“De solide resultaten van het eerste halfjaar bieden onder voorbehoud van de goedkeuring door alle bevoegde instanties de mogelijkheid om dit jaar een interimdividend t.b.v. 75 miljoen euro aan onze aandeelhouder uit te keren. Niettemin moeten we de inspanningen van de voorbije jaren volhouden, kost- en risico-alert blijven in een omgeving die ook de komende jaren allicht moeilijk blijft. De financiële soliditeit die we op korte tijd tijdens de voorbije jaren hebben opgebouwd en onze commerciële dynamiek scheppen de vereiste investeringsruimte om onze duurzame rol voor de Belgische economie en samenleving op eigen kracht verder te ontwikkelen.”*

Marc Raisière, CEO: *“In zeer uitdagende omstandigheden heeft Belfius knap werk geleverd, de weerbaarheid en kracht van zijn franchise bewezen met voortreffelijke prestaties in vrijwel alle commerciële domeinen. We werken volop aan de ontplooiing van ons vernieuwd business model, maar blijven trouw aan de strategische krachtlijnen die we inmiddels bijna vijf jaar geleden bij het ontstaan van Belfius hebben uitgetekend. Graag wens ik onze medewerkers in de zetels en netten, onze zelfstandige agenten en hun medewerkers te danken voor de geleverde inspanningen, alsook onze klanten voor hun vertrouwen in Belfius.”*

Perscontacten

Ulrike Pommée

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

02 222 02 57

www.belfius.com



BIJLAGE

Financiële & Commerciële highlights

- Het nettoresultaat van Belfius in de eerste jaarhelft bedraagt 249 miljoen euro.
- Het nettoresultaat uit de commerciële activiteiten bedraagt 312 miljoen euro, een sterk resultaat in een moeilijke economische context.
- De historische Legacy daalt met 2,1 miljard euro en heeft in lijn met voorgaande jaren een negatieve impact van 63 miljoen euro op het nettoresultaat.
- De Cost-Income ratio van de commerciële activiteiten verbetert in vergelijking met einde 2015 tot 59 %.
- 6,6 miljard euro nieuwe langetermijnfinancieringen worden toegekend aan de Belgische economie, een groei met 4 %.
- De organische groei van de beleggingen bij particulieren en kmo stijgt voor het eerst boven 2 miljard euro (+5 %).
- Het aantal nieuwe actieve klanten groeit met 19 % tot 131.000.
- Onze positie als bankverzekeraar wordt jaar na jaar sterker. Het premie incasso Niet-Leven verhoogt met 9%, de nieuwe productie Niet-Leven met 16 %.
- De solvabiliteitsratio CET 1 (Fully Loaded) hoort met 15,2 % bij de sterkst gekapitaliseerde Europese banken en voldoet ruimschoots aan de minimum kapitaalvereisten opgelegd door de ECB en de NBB.
- Het totaal eigen vermogen t.b.v. 8,7 miljard euro stijgt nog licht t.a.v. eind vorig jaar.

