

Brussel, 10 augustus 2018

### BANKVERZEKEREN, KLANTENTEVREDENHEID, INKOMSTENDIVERSIFIËRING: DE KRACHT VAN EEN PERTINENT BUSINESSMODEL

*De halfjaarresultaten 2018 bevestigen de financiële soliditeit van Belfius en de pertinentie van een businessmodel dat focust op bankverzekeren, inkomstendiversifiëring en klantentevredenheid. Ondanks de blijvende, lage rente en een volatiele marktomgeving groeit Belfius in vrijwel alle kerndomeinen, en bewijst eens te meer zijn meerwaarde voor de Belgische economie. Deze commerciële dynamiek ligt aan de basis van een sterk resultaat van respectievelijk 473 en 335 miljoen euro vóór en na belastingen en biedt ruimschoots de mogelijkheid om ook dit jaar een interimdividend t.b.v. 100 miljoen euro aan de Belgische staat uit te keren.*

- **Het resultaat vóór belastingen** bedraagt 473 miljoen euro. Belfius Bank neemt hiervan 274 miljoen euro voor haar rekening, Belfius Insurance 199 miljoen.
- De **Cost-Income ratio** t.b.v. 58,8 % overstijgt het vooropgestelde objectief van 60 %.
- 8,2 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** (+ 11 %) worden toegekend aan de Belgische economie gedurende de eerste jaarhelft.
- De langetermijnkredietverlening aan de **Publieke en Sociale sector** groeit met 14 % tot 0,8 miljard euro. Bij **Business- en Corporate klanten** stijgt deze met 23 % tot respectievelijk 2 en 2,2 miljard euro.
- De **organische groei van sparen en beleggen** bedraagt 2,6 miljard euro (+ 22 %), het hoogste niveau sinds 2011 en een bevestiging van duurzaam klantenvertrouwen. De **omloop spaar- en zichtrekeningen** bij Retailklanten neemt toe met 5 % tot 55,6 miljard euro.
- De positie van Belfius als **bank-verzekeraar** wordt jaar na jaar sterker. Het **premie-incasso Niet-Leven** verhoogt met 3,5 % tot 380 miljoen euro, opmerkelijk meer dan de gemiddelde marktgroei. De verkoop via de bankkanalen stijgt zelfs met 11 % tot 107 miljoen euro. De **premies Leven** nemen toe met 30 % tot 619 miljoen euro.
- Belfius trekt in het eerste halfjaar 121 000 **nieuwe klanten** aan, en het aantal actieve **mobile app-gebruikers** groeit verder tot 1,2 miljoen.
- De **solvabiliteitsratio Basel III CET 1 (Fully Loaded)** blijft op een uitstekend niveau en neemt toe tot 16,3 %.
- Het **totaal eigen vermogen** van Belfius stijgt t.a.v. eind juni 2017 tot 9,4 miljard euro, een verhoging met 0,1 miljard euro.

## SOLIDE HALFJAARRESULTATEN DANKZIJ EEN STERKE COMMERCIELE DYNAMIEK

Het geconsolideerde **nettoresultaat van Belfius vóór en na belastingen** bedraagt respectievelijk 473 en 335 miljoen euro.

De stijging van de **totale opbrengsten** tot 1,173 miljard euro (+ 3,3 %) in vergelijking met het eerste semester 2017, bevestigt de duurzame, sterke, commerciële dynamiek van Belfius. Zowel de nettorente- opbrengsten (731 miljoen euro) als de nettocommissie-opbrengsten (265 miljoen euro) van de bank blijven vrijwel stabiel ondanks respectievelijk de aanhoudende lage rente en de risico-aversie van klanten voor beleggingen in een volatiele markt. Daarentegen dragen de verzekeringsactiviteiten van Belfius, zowel in Leven als in Niet-Leven sterker en respectievelijk voor 182 miljoen euro (+ 21 %) en 106 miljoen euro (+ 9 %) bij tot de opbrengsten.

De overige opbrengsten bedragen -111 miljoen euro en worden vooral beïnvloed door banktaksen t.b.v. - 205 miljoen euro, die reeds voor het volledige jaar in het eerste semester moeten worden geboekt.

Ondanks investeringen in digitalisering en in aanwervingen ter ondersteuning van de commerciële groei, weet Belfius de **kosten** te beperken tot 690 miljoen euro en overstijgt de **Cost-Income ratio** t.b.v. 58,8 % het vooropgestelde objectief van 60 %.

De **risicokosten** bedragen - 10 miljoen euro, en blijven dankzij een rigoreus risicobeheer, de goede kredietkwaliteit van de productie en portefeuilles, en de gunstige omstandigheden waarin een deel van de Italiaanse staatsobligatieportefeuille begin 2018 kon worden verkocht, op een historisch laag niveau.

## RETAILKLANTEN: STEVIGE GROEI VAN KREDIETEN EN BELEGGINGEN

### ■ Verdubbeling verkoop van woonkredieten op 5 jaar tijd

In de eerste jaarhelft worden 3,2 miljard euro **nieuwe langetermijnfinancieringen** aan Retailklanten verstrekt.

Naast een sterk gestegen productie van consumentenkredieten betreft dit voor het **Retail-segment** hoofdzakelijk de verkoop van hypotheaire kredieten. Op een vergelijkbaar hoog niveau met de drie voorbije topjaren werd in de eerste jaarhelft 2,7 miljard euro aan woonkredieten verleend. Sinds eind juni 2013 verdubbelde Belfius de productie en realiseerde op vijf jaar tijd ruim 23 miljard euro hypotheaire kredieten.

### ■ Sparen & beleggen: organische groei op hoogste niveau sinds 2011

De **organische groei**, t.t.z. de groei zonder marktprijs effecten, van de beleggingen van Retailklanten (inclusief het Business-segment) neemt in de eerste jaarhelft toe met 2,6 miljard euro (+ 22 %), het hoogste niveau sinds 2011. Zowel het **totale volume op spaar- en zichtrekeningen** t.b.v. 55,6 miljard euro (+ 5 %) als het recurrent beleggen via beleggingsplannen (+ 24 %) nemen toe. Klanten hebben in groeiende mate interesse voor toegankelijke beleggingsformules, en tevens voor specifieke producten met kapitaalbescherming zoals de gestructureerde obligaties waarin Belfius uitgesproken marktleider is.

Belfius versterkt ook zijn positie als vooraanstaande **Private Bank** door o.m. een specifieke benadering voor Wealth Management klanten te introduceren. De omloop sparen en beleggen in deze segmenten stijgt sneller dan de totale omloop, en neemt in vergelijking met het eerste semester vorig jaar toe met 5 % tot 37,7 miljard euro.

### ■ 1,2 miljoen app-gebruikers. Groeiende verkoop via directe kanalen.

Op het vlak van mobile banking blijft Belfius toonaangevend in België en verfijnt stelselmatig de mogelijkheden van zijn apps, zoals met het digitaal omnikanaal beleggingsadvies. Eind juni 2018 tellen de **Belfius-apps** voor smartphone en tablet **1,2 miljoen gebruikers** (+ 22 %). Per klant werden ze gemiddeld iets meer dan één keer per dag geconsulteerd. De verkoop via directe kanalen kent een sterke groei. Inmiddels worden circa één op de twee pensioenspaarrekeningen en één op de drie beleggingstransacties in fondsen, nieuwe kredietkaarten en spaarrekeningen op die manier afgesloten.



## BUSINESS EN CORPORATE: OPNIEUW FORSE GROEI KREDIETVERLENING

In de eerste jaarhelft is 4,2 miljard euro (+ 23 %) van de in totaal 8,2 miljard euro **nieuwe L.T.- financieringen** in de Belgische economie bestemd voor het Business-segment (kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen) en Corporate-klienten.

In lijn met de groei-ambitie van Belfius in het **Corporate-segment**, neemt de productie van **langetermijnkredieten** voor deze klanten toe met 22 % tot 2,2 miljard euro. Belfius bevestigt ook zijn belangrijke positie in **uitgiften van obligaties en thesauriebewijzen** voor Corporate-klienten. De bank neemt deel aan 44 % van de beschikbare mandaten en brengt voor 1,1 miljard euro kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties) naar de markt.

Dankzij een strategisch partnership met Kepler Cheuvreux, bouwt Belfius een gelijkaardige, toonaangevende **Equity Capital Markets (ECM) positie** in België uit. Samen staan beide ondernemingen garant voor een hoog kwalitatief aanbod op het vlak van begeleiding bij kapitaal-transacties, aandelen-research en institutionele plaatsingscapaciteit. Tijdens de eerste jaarhelft speelde Belfius een sturende rol in vijf ECM-transacties.

Ook op het vlak van kredietverlening aan **kmo's, zelfstandigen en vrije beroepen** bevestigt Belfius zijn groeiende rol als motor van de Belgische economie. In de eerste jaarhelft 2018 werden voor 2 miljard **langetermijnfinancieringen** (+ 22 %) verstrekt, en overschrijdt het statisch marktaandeel van Belfius voor het eerst 14 %. Sinds eind juni 2013 verdubbelde Belfius de productie van investeringskredieten voor Business-klienten. Belfius begeleidde ook 6 460 nieuwe starters die dankzij een samenwerking met het Europees Investeringsfonds (EIF) beroep kunnen doen op gunstige kredietvoorwaarden.

## PUBLIEKE & SOCIALE SECTOR BEVESTIGT MARKTLEIDERSCHAP

Ondanks de zwakke marktvraag naar langetermijnfinancieringen in de **Publieke en Sociale sector**, bevestigt Belfius zijn blijvend marktleiderschap in deze sector. De bank verleent in de eerste jaarhelft 0,8 miljard euro nieuwe langetermijnkredieten en realiseert in de markt van de lokale overheden 73 % van de financieringsdossiers. De sterke competentie van Belfius rond projecten in het kader van "Smart Belgium" stimuleert overigens zowel de kredietverlening aan de Publieke als Corporate sector.

Belfius bevestigt ook zijn leiderspositie in **Debt Capital Markets (DCM) - uitgiften** voor (semi-) publieke klienten, en neemt deel aan 85 % van de op de Belgische markt uitgevoerde mandaten. In het eerste semester brengt de bank voor 3,2 miljard euro innovatieve financieringsmiddelen aan onder de vorm van kortetermijnuitgiften (gemiddelde uitstaand commercial paper) en nieuwe langetermijnuitgiften (Medium Term Notes en obligaties).

## STERKE RESULTATEN IN LEVEN EN NIET-LEVEN BEVESTIGEN PERTINENTIE VAN HET BANKVERZEKERINGSMODEL

De groei van het **premie incasso Niet-Leven** overtreft zowel bij Belfius Bank (+ 11 %), DVV Verzekeringen (+ 3 %) als Corona Direct (+ 9 %) ruim het marktgemiddelde en stijgt op groepsniveau t.o.v. de eerste jaarhelft 2017 met 3,5 % tot 380 miljoen euro. De **cross-selling ratio's** van zowel brand- en familiale verzekeringen (85 %) als schuldsaldo-verzekeringen (139 %) scoren sterk. Ondanks de aanzienlijke stormschade begin dit jaar verbetert de operationele gecombineerde ratio voor retail schadeverzekeringen tot 91,5 %.

Ook de **premies Leven** stijgen in vergelijking met het eerste semester vorig jaar fors (+ 30 %). Dankzij de succesvolle lancering van o.m. vernieuwende tak 23 producten met kapitaalbescherming, kennen de premies in beleggingsverzekeringen een groei van 67 %. De evolutie van de **reserves Leven** weerspiegelt de strategische afbouw van tak 21 t.v.v. tak 23. De reserves tak 23 stijgen sterk met 17 % tot 2,8 miljard euro, de totale reserves Leven t.b.v. 15,5 miljard euro nemen voor het eerst weer licht toe.



## EEN BLIJVENDE, STERKE LIQUIDITEITS- EN SOLVABILITEITSPPOSITIE

Een succesvolle diversificatiestrategie op financieringsvlak, een efficiënt kosten- en risicobeheer en duurzame, commerciële prestaties liggen aan de basis van de solide liquiditeits- en solvabiliteitspositie van Belfius.

De **Basel III CET 1-ratio (Fully Loaded)** bedraagt 16,3 % en situeert zich op een uitstekend niveau. De Solvency II-ratio van Belfius Insurance bedraagt 210 % en blijft tot de beste in Europa behoren. De Risk-Weighted Assets stijgen met 7 % tot 51,2 miljard euro.

Met een **LCR-ratio** van 132 % voldoet Belfius ruim aan de liquiditeitsvereisten opgelegd door de ECB en de NBB. De **NSFR-ratio** bedraagt 116 %.

Het **totaal eigen vermogen** van Belfius stijgt ten aanzien van eind juni 2017 tot 9,4 miljard euro, een verdere toename met 0,1 miljard euro.



# CONCLUSIE

Ondanks een blijvende lage rente en volatiele marktomgeving realiseert Belfius sterke halfjaarresultaten. Deze zijn te danken aan een volgehouden commerciële dynamiek en de pertinentie van een winstgevende bankverzekeringsstrategie gericht op de lange termijn. Naast het groeiende succes van het bankverzekeringsmodel dat toelaat inkomsten te diversifiëren, zorgen ook andere initiatieven en investeringen meer en meer voor bijkomende opbrengsten. De commerciële concretisering van Smart Belgium zorgt voor groei in o.m. het Corporate segment. De samenwerking met Kepler Cheuvreux genereert een stijgend aantal ECM-mandaten. Dankzij investeringen in digitalisering worden één op de drie beleggingsfondsen nu al aangekocht via directe kanalen, en slaagt the Studio - het digitaal knowledge center van Belfius dat technologische oplossingen ontwikkelt voor eigen gebruik en voor institutionele klanten - erin een aantal innovatieve producten succesvol te commercialiseren. Belfius wenst continu zijn strategie op lange termijn verder aan te scherpen en zijn bankverzekeringsmodel af te stemmen op de sterk evoluerende klantenbehoeften en omgevingsfactoren. De zorg voor een uitzonderlijke klantenervaring en een nog meer doorgedreven inkomstendiversifiëring staan hierbij voorop.

**Marc Raisière, CEO:** *“Ik ben persoonlijk zeer fier op de resultaten die we de laatste jaren, en ook tijdens dit eerste semester hebben bereikt. Dit succes was slechts mogelijk dankzij het vertrouwen van onze klanten, de inzet van onze medewerkers en agenten, en ik wens hen daarvoor uitdrukkelijk te bedanken. De commerciële prestaties die we in de eerste jaarhelft in vrijwel al onze kerndomeinen hebben geleverd, spreken voor zich. Ze stimuleren ons om nog een stap verder te gaan en onze strategie nog scherper af te stemmen op wat klanten in de toekomst van een vooruitstrevende bank-verzekeraar verwachten.”*

**Jos Clijsters, voorzitter van de Raad van Bestuur:** *“Onze solide halfjaarresultaten bieden de ruimte om ook dit jaar een interimdividend t.b.v. 100 miljoen euro aan onze aandeelhouder uit te keren, en sterken ons in onze overtuiging dat Belfius klaar is voor een eventuele beursgang. De moeilijke rente-en marktomgeving vereist niettemin dat we onze inkomsten verder diversifiëren en onze inspanningen van de voorbije jaren op het vlak van kostenbeheersing en operational excellence voortzetten. Enkel op die manier kunnen we onze duurzame rol voor de Belgische samenleving en economie blijven versterken”.*

**Perscontacten Belfius :** Ulrike Pommée - [Ulrike.pommee@belfius.be](mailto:Ulrike.pommee@belfius.be) / [press@belfius.be](mailto:press@belfius.be) - 02 222 02 57 - [www.belfius.com](http://www.belfius.com)



## KERNCIJFERS

<b>GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING</b> (in miljoen )	1H 2017 (IAS 39)	1H 2018 (IFRS 9)
<b>OPBRENGSTEN</b>	1 136	1 173
<b>KOSTEN</b>	(662)	(690)
<b>BRUTORESULTAAT</b>	474	483
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	(24)	(9)
Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	(5)	(1)
<b>NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN</b>	445	473
(kosten) inkomsten belastingen	(84)	(138)
<b>NETTORESULTAAT NA BELASTINGEN</b>	361	335
Aandeel minderheidsbelangen	0	0
<b>AANDEEL VAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE MOEDERMAATSCHAPPIJ</b>	361	335
Waarvan Bankgroep	235	185
Verzekeringsgroep <sup>(1)</sup>	126	149

(1) Bijdrage van de Belfius Verzekeringsgroep tot de geconsolideerde resultatenrekening.

<b>GECONSOLIDEERDE BALANS</b> (in miljoen EUR)	01/01/18 <sup>(1)</sup> (IFRS 9)	30/06/18 (IFRS 9)
<b>TOTAAL VAN HET ACTIEF</b>	167 217	166 951
Waarvan Kas en tegoeden bij centrale banken	10 237	11 168
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	13 802	13 174
Leningen en voorschotten	85 406	87 558
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	30 776	28 880
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	2 598	2 824
Derivaten	16 415	14 995
<b>TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN</b>	157 772	157 063
Waarvan Kas en tegoeden aan centrale banken	3 979	3 971
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	7 131	7 252
Schulden en deposito's	76 328	78 125
Uitgegeven schuldbewijzen en overige financiële verplichtingen	28 269	27 040
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	2 598	2 824
Derivaten	21 196	19 834
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN</b>	9 444	9 888
Waarvan Kern eigen vermogen	8 788	8 832
Niet in de resultaten rekening opgenomen winsten en verliezen	657	544
Aanvullende Tier 1 instrumenten in eigen vermogen	0	497
Minderheidsbelang	0	15

(1) IFRS 9-openingsbalans



<b>RATIO'S<sup>(1)</sup></b>	<b>31/12/17 (IAS 39)</b>	<b>01/01/18 (IFRS 9)</b>	<b>30/06/18 (IFRS 9)</b>
Rendement op eigen vermogen (ROE)	7,0 %	7,1 %	7,8 %
Kosten-opbrengstenratio (C/I-ratio)	58,1 %	N/A	58,8 %
Asset quality ratio	1,99 %	2,15 %	2,20 %
Dekkingsratio	63,3 %	63,3 %	61,4 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>(2)</sup>	132 %	N/A	133 %
Netto stabiele financieringsratio (NSFR)	116 %	N/A	116 %

(1) Niet geauditeerd.

(2) 12 maand gemiddelde

<b>SOLVABILITEITSRATIO'S<sup>(1)</sup></b>	<b>31/12/17 (IAS 39)</b>	<b>01/01/18 (IFRS 9)</b>	<b>30/06/18 (IFRS 9)</b>
CET 1- ratio Fully Loaded <sup>(2)</sup>	15,9 %	16,2 %	16,3 %
Tier 1- ratio Fully Loaded <sup>(2)(3)</sup>	15,9 %	16,2 %	17,3 %
Total capital ratio Fully Loaded <sup>(2)(3)</sup>	18,1 %	18,3 %	20,0 %
Leverage ratio Fully Loaded	5,5 %	N/A	5,9 %
Solvency II – ratio (voor dividend)	230 %	N/A	216 %
Solvency II – ratio (na dividend)	219 %	N/A	210 %

(1) Niet geauditeerd.

(2) Voor het bepalen van de kapitaalratio's volgens CRR/CRD IV, vraagt de toezichhoudende overheid Belfius om de toepassing van de prudentiële deconsolidatie van Belfius Insurance en de toepassing van een risicoweging van 370 %. Dit is genoegzaam bekend als het "Deens compromis".

(3) Toename voornamelijk door de uitgifte van een aanvullend Tier 1 instrument.

*De jaarrekening van Belfius wordt opgesteld conform de International Financial Reporting Standards ("IFRS-EU") goedgekeurd door de Europese Unie. Dit document houdt geen aanbod tot aankoop of verkoop van enige effecten in, noch een verzoek tot aankoop of inschrijving op enige effecten, in België of in enig ander rechtsgebied. Dit document bevat toekomstgerichte verklaringen die noodzakelijkerwijze risico's en onzekerheden inhouden, met inbegrip van verklaringen over plannen, doelstellingen, verwachtingen en voornemens. Lezers worden erop gewezen dat vooruitzichten gekende en ongekende risico's omvatten, en onderhevig zijn aan belangrijke bedrijfs-, economische en concurrentiële onzekerheden en onvoorziene omstandigheden, waarvan vele buiten de controle van Belfius liggen. Indien één of meer van deze risico's, onzekerheden of onvoorziene omstandigheden zich zou(den) voordoen, of indien enige onderliggende veronderstelling onjuist zou blijken te zijn, kunnen de uiteindelijke resultaten ernstig afwijken van deze die vooropgesteld, verwacht, geraamd of geëxtrapoleerd waren. Dientengevolge neemt noch Belfius noch enige andere persoon hieromtrent enige verantwoordelijkheid op zich.*

