

Bruxelles, le 31 août 2017

Communiqué de presse

Résultats du 1^{er} semestre 2017

Résultats très positifs « Belfius restera belge, au service de l'économie locale et centré sur le long terme »

Au 1^{er} semestre 2017, Belfius affiche un résultat net après impôts de 361 millions d'euros, en croissance de 45 %. En dépit de la faiblesse persistante des taux d'intérêt, cette prestation exceptionnelle résulte à la fois d'une dynamique commerciale forte et de revenus supplémentaires générés par une gestion financière efficiente. Elle confirme une nouvelle fois la pertinence de la stratégie de Belfius centrée sur le long terme, l'ancrage belge et la solidité financière. Ces choix stratégiques font partie de l'ADN de Belfius en tant que bancassureur et sont ses principaux atouts. Déterminé à poursuivre cette stratégie à l'avenir, Belfius considère une introduction partielle en bourse comme une étape qui lui permettra, grâce à un accès au capital plus flexible, de renforcer plus rapidement, plus efficacement et de manière plus ciblée son développement, ainsi que de maximaliser sa contribution à l'économie et la société belges.

- Par rapport au premier semestre 2016, **le résultat net après impôts** est en croissance de 45 % à **361 millions d'euros**.
- **Le ratio Cost-Income** s'établit à 58,3 %, une nouvelle amélioration de 6 % par rapport au premier semestre 2016.
- **7,4 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme** sont octroyés à l'économie belge, soit une augmentation de 12 %.
- Performances remarquables des crédits : la production **des crédits hypothécaires** augmente de 15 %, celle des **crédits à long terme** pour les clients Business et Corporate enregistre une hausse de respectivement 14 % et 23 %.
- L'encours **des placements des clients particuliers et Business** augmente de 4 % sur un an et s'élève à **105 milliards d'euros**.
- **L'encaissement des primes Non-Vie** via les canaux bancaires augmente de **13 %**, soit une croissance 6 fois supérieure à la moyenne du marché.
- Le nombre de **nouveaux clients actifs** croît de **147 000 (+ 12 %)**. Le cap du **million d'utilisateurs de l'app mobile** sera bientôt dépassé.
- Le **score global de satisfaction des clients progresse** à 95,83 %.
- Le **ratio de solvabilité CET 1 Bâle III (Fully Loaded)** reste stable à **16,1 %**, un niveau très solide.
- Le **total des fonds propres** s'élève à **9,3 milliards d'euros**, ce qui représente une nouvelle progression de 0,3 milliard.

Excellents résultats semestriels grâce à une dynamique commerciale forte et une gestion financière efficiente

En dépit de la faiblesse persistante des taux d'intérêt, le premier semestre se distingue par des conditions favorables sur les marchés financiers, avec un impact positif sur les résultats. Le résultat net de Belfius avant impôts s'élève à 445 millions d'euros (+ 27 %). Après déduction des impôts, le **bénéfice net consolidé** atteint 361 millions d'euros (+ 45 %). Belfius Banque et Belfius Insurance contribuent à ces résultats respectivement à hauteur de 235 et de 126 millions d'euros.

Les revenus augmentent de 8 % par rapport à la même période l'an dernier et s'élèvent à 1,136 milliard d'euros.

Grâce à une politique bilantaire et de liquidité durable et efficiente, la banque parvient à préserver sa marge d'intérêt et à faire progresser les **revenus nets des intérêts** de 8 % à 744 millions d'euros. Dans le même temps, les **revenus nets liés au commissionnement** augmentent de 5 % à 264 millions d'euros.

Chez l'assureur, les activités Vie et Non-Vie génèrent des revenus de respectivement 150 et 97 millions d'euros.

Les autres revenus (et charges) s'élèvent à -119 millions d'euros. Ils ont été influencés, en premier lieu, par des taxes sectorielles à hauteur de 217 millions d'euros, à comptabiliser intégralement au 1^{er} semestre. Toutefois, à période comparable, les autres revenus du 1^{er} semestre sont 36 millions d'euros plus élevés que l'an dernier. Ceci grâce à la fin du programme de réduction active et tactique du risque mené l'an dernier et à l'amélioration des conditions sur les marchés financiers. De plus, Belfius a pu tirer parti de la tendance générale à la standardisation des contrats de dérivés.

En dépit des investissements importants consentis dans la digitalisation, Belfius maintient la gestion rigoureuse de ses **coûts**. Ceux-ci enregistrent une nouvelle baisse de 2 % pour se porter à 662 millions d'euros. L'augmentation des revenus conjuguée à la diminution des coûts - ce que l'on appelle « l'effet ciseaux » - permet d'améliorer le ratio Cost-Income de 6 % par rapport à la même période l'an dernier, à 58,3 %. Grâce à la bonne qualité de crédit des activités et portefeuilles, à la conjoncture favorable et à une excellente gestion du risque, les coûts du risque, de 29 millions d'euros, se maintiennent à un bas niveau.

Clientèle Retail : de nouvelles prestations exceptionnelles dans les crédits, les placements et le mobile banking

■ Performances remarquables des crédits : la production de crédits hypothécaires augmente de 15 %

Sur les 7,4 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme injectés dans l'économie belge, 3,3 milliards d'euros ont été accordés à des clients Retail au premier semestre. Il s'agit principalement de crédits hypothécaires. Si 2015 et 2016 étaient déjà des années exceptionnelles sur ce plan, Belfius réussit encore à accroître sa production de crédits hypothécaires de 15 % au premier semestre pour la porter à 2,9 milliards d'euros. La production de crédits à la consommation enregistre quant à elle une hausse modérée de 3 %. Elle s'élève à 0,4 milliard d'euros.



■ **Épargne et placements : sur un an, l'encours des comptes à vue, d'épargne et dans les fonds sont en hausse de 8 milliards d'euros**

L'encours des placements des clients particuliers (segment Business inclus) s'élève à 105 milliards d'euros (+ 4 %). Avec 2,1 milliards d'euros, **la croissance organique** des placements – c.-à-d. la croissance abstraction faite des effets de marché – se maintient au niveau élevé enregistré au premier semestre de l'an dernier.

Belfius fait encore une fois partie des institutions financières les plus performantes, avec une augmentation de **l'encours sur les comptes à vue et d'épargne** de 3,8 milliards d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2016. Sur la même période, **les placements dans les fonds** progressent de 4,2 milliards d'euros.

Belfius renforce également sa position en tant que **Banque privée** de premier plan. Dans les placements, 35,8 milliards d'euros proviennent de clients Private. Depuis le premier semestre de l'an dernier, l'encours total des placements sous mandats de gestion et contrats de services a augmenté de 21 % à 11 milliards d'euros.

■ **147 000 nouveaux clients actifs, bientôt plus d'un million d'utilisateurs de Belfius Mobile**

Au cours des 6 premiers mois de 2017, Belfius a attiré 147 000 **nouveaux clients actifs, particuliers et Business** (+ 12 %). En un an, le nombre **d'utilisateurs actifs de l'app Belfius Mobile** progresse de 236 000 pour s'établir à 946 000 (+ 33 %). La barre du million d'utilisateurs sera donc très prochainement franchie.

Belfius élargit continuellement les possibilités de ses apps. Ainsi, au 1^{er} semestre, 41 % des nouveaux contrats d'épargne-pension, 27 % des nouvelles cartes de crédit et 29 % des nouveaux comptes d'épargne ont été souscrits via les canaux directs.

Business et Corporate : une forte croissance dans les nouveaux financements à long terme

Au 1^{er} semestre, **3,4 milliards d'euros (+ 17 %)** ont été accordés au segment Business (PME, indépendants et professions libérales) et aux clients Corporate, sur un total de 7,4 milliards d'euros de nouveaux financements à long terme dans l'économie belge. Belfius continue ainsi de renforcer sa position dans les deux segments de marché.

Conformément aux ambitions de croissance de Belfius dans le **segment Corporate**, la production de **crédits à long terme** pour cette clientèle progresse de 23 % à 1,8 milliard d'euros. Ces chiffres confirment la position de premier plan qu'occupe Belfius dans les **émissions obligataires et les certificats de trésorerie** pour les clients Corporate. La banque participe en effet à 56 % des mandats disponibles et place sur le marché pour 1,1 milliard d'euros d'émissions à court terme (encours moyen des Commercial papers) et d'émissions à long terme (Medium Term Notes et obligations).

Pour le **segment Business**, la part de marché des financements à long terme de Belfius dépasse 13 %, et la production de nouveaux **crédits à long terme**, en hausse de 14 % par rapport au premier semestre 2016, s'établit à 1,6 milliard d'euros. Au premier semestre, Belfius a accompagné 7.119 nouveaux starters (+ 20 %), qui peuvent bénéficier de conditions de crédit favorables grâce à la collaboration avec le Fonds européen d'investissement (FEI).



Secteur public & social : Belfius confirme sa position de leader dans un marché difficile

En dépit de la faiblesse de la demande de crédits à long terme dans le secteur public et social, Belfius confirme son leadership dans ce secteur. Il a ainsi accordé 0,7 milliard d'euros de **nouveaux financements à long terme** au 1^{er} semestre, ce qui correspond à près de 65 % des dossiers de financement.

Présent auprès de 86 % des clients actifs sur le marché des capitaux, Belfius confirme également sa position de leader dans les **émissions Debt Capital Markets (DCM)** pour la clientèle (semi-)publique. Au 1^{er} semestre, la banque a mis sur le marché 3,9 milliards d'euros de moyens de financement innovants sous forme d'émissions à court terme (encours moyen des Commercial Papers) et à long terme (Medium Term Notes et obligations).

Nouvelle accélération de la croissance grâce à un alignement stratégique et structurel de Belfius Banque et de Belfius Insurance

Fin mars, Belfius a annoncé le renforcement de l'**alignement stratégique et structurel** entre Belfius Banque et Belfius Insurance. Sa mise en œuvre, actuellement en cours, permettra de réaliser une croissance encore plus solide dans les principaux produits Non-Vie, d'étoffer l'offre en Branche 23 / Branche 44 avec des produits innovants, mais aussi de proposer une offre digitale de produits bancaires et d'assurance encore plus performante, pour une expérience intégrée et sur mesure pour les clients de la banque et des assurances.

S'agissant de la **croissance de l'encaissement des primes Non-Vie**, Belfius ne déroge pas à la tradition au premier semestre avec des prestations à nouveau largement supérieures à la moyenne du marché. Au niveau du groupe – Les AP Assurances et Corona Direct compris –, l'encaissement des primes Non-Vie augmente de 6 % par rapport au premier semestre 2016 pour atteindre 368 millions d'euros. Via les canaux bancaires, la progression atteint même 13 % à 96 millions d'euros. Les ratios de cross-selling, tant pour les assurances incendie et familiales (84 %) que pour les assurances solde restant dû (145 %) poursuivent leur progression, et le ratio combiné sous-jacent pour les assurances de dommages (dans le segment Retail et Business) est de 86,8 %, un niveau très rentable.

En ce qui concerne les **assurances Vie**, les réserves de la Branche 23 augmentent de 16 % à 2,4 milliards d'euros par rapport au premier semestre de l'an dernier. Cette hausse compense partiellement la diminution des réserves de la Branche 21, un produit d'assurance placement en perte de vitesse sur le marché en raison de la faiblesse des taux. Les réserves totales en Vie baissent légèrement à 15,3 milliards d'euros.



Parmi les bancassureurs européens les plus solides financièrement

La position solide de Belfius en termes de liquidité et de solvabilité découle d'une stratégie de diversification réussie sur le plan du financement, d'une gestion irréprochable du risque, ainsi que de performances commerciales durables.

Le **ratio CET 1 Bâle III (Phased-in)** reste à peu près stable par rapport à fin 2016. Il se maintient à 16,3 % au 30 juin 2017, soit un niveau très solide. Le **ratio CET 1 Bâle III (Fully Loaded)** demeure inchangé à un excellent 16,1 %. Le **ratio Solvency II** de Belfius Insurance s'élève à 228 % (contre 217 % fin 2016), l'un des meilleurs d'Europe.

Avec un **ratio LCR** de 128 %, Belfius satisfait largement aux exigences en matière de liquidité imposées par la BCE et la BNB.

Le **total des fonds propres** de Belfius augmente à 9,3 milliards d'euros au cours du premier semestre, ce qui représente une nouvelle progression de 0,3 milliard d'euros.

Conclusions

Plusieurs facteurs sous-tendent les excellents résultats semestriels de Belfius : d'une part, les revenus supplémentaires attribuables à une gestion financière efficiente et à un contexte favorable pour les marchés financiers, et, d'autre part, à une attention soutenue pour une gestion stricte des coûts et une croissance rentable des activités commerciales au fil des ans. Ces excellents résultats sont le fruit d'une vision à long terme, centrée sur la construction progressive et cohérente de nos résultats plutôt que sur des bénéfices rapides.

Belfius reste fidèle à cette stratégie à long terme. C'est elle qui a façonné Belfius tel qu'il est aujourd'hui. Elle est essentielle dans le cadre de la nouvelle culture bancaire dont Belfius se veut lui-même être pionnier, elle est ancrée dans un ADN qui repose sur des valeurs telles que l'orientation client, la transparence, l'engagement, l'esprit d'entreprise et l'authenticité.

De même, **Belfius entend rester fidèle à son ancrage belge** et à son ambition de contribuer au maximum à l'avenir de l'économie et de la société belges. Non seulement en restant belge et en prenant les décisions depuis la Belgique, mais également en utilisant l'épargne belge de manière pertinente en la réinjectant dans des investissements à long terme sur lesquels les citoyens, les entreprises et les pouvoirs publics doivent pouvoir continuer de compter. En payant ici nos impôts et nos dividendes, en mettant notre expertise historique et notre affinité avec le secteur public et social à profit au niveau local, en continuant à axer nos activités principales sur la Belgique.

Plusieurs objectifs stratégiques fixés par Belfius pour 2020 en matière de rentabilité, d'efficacité opérationnelle, de solvabilité, de liquidité, d'octroi de crédits et de satisfaction clients sont déjà atteints aujourd'hui ou le seront plus vite que prévu. Ces derniers seront dès lors affinés. Dans ce contexte, Belfius continuera de **garantir sa solidité financière**. Les objectifs en termes de bénéfices ne doivent pas entraîner des risques inconsidérés pour sa propre solidité et les intérêts des clients ou des collaborateurs. Cela relève tout simplement de la responsabilité d'un bancassureur.

Jos Clijsters, président du conseil d'administration : « Nos excellents résultats semestriels nous offrent cette année encore, sous réserve de l'approbation par l'ensemble des autorités compétentes, la possibilité de verser un dividende intérimaire à hauteur de 75 millions d'euros à notre actionnaire. Fin juillet, ce dernier a d'ailleurs annoncé sa vision d'avenir pour Belfius et a opté, conformément à l'avis unanime du conseil d'administration, pour une privatisation partielle via une introduction en Bourse. Nous sommes convaincus que ce choix permettra à Belfius de poursuivre avec succès son développement dans ses domaines stratégiques clés tout en continuant de se concentrer sur le long terme, sa solidité financière et son rôle durable pour l'économie et la société belges. »

Marc Raisière, CEO : « Le premier semestre a été caractérisé par la mise en œuvre approfondie de notre modèle de bancassurance, des efforts soutenus en termes de maîtrise des coûts et la croissance des volumes commerciaux tant sur le plan des investissements et des crédits que des assurances Non-Vie. En dépit de la faiblesse persistante des taux d'intérêt, la forte augmentation de notre résultat net n'a pu être atteinte que grâce à la confiance persistante de nos clients, mais aussi à l'engagement dont font preuve au quotidien nos collaborateurs, des sièges comme des réseaux, de même que nos agents indépendants et leurs membres du personnel. Je tiens dès lors à les remercier expressément pour leurs efforts et leur dévouement. »