

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

## BNP PARIBAS FORTIS RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2018

### ACTIVITÉ COMMERCIALE SOUTENUE

CROISSANCE CONTINUE DES CRÉDITS ET DES DÉPÔTS

CRÉDITS CLIENTÈLE<sup>1</sup> À 200 MILLIARDS D'EUROS, +5,9%\* vs. 31.12.2017

DÉPÔTS CLIENTÈLE<sup>2</sup> À 174 MILLIARDS D'EUROS, +5,6%\* vs. 31.12.2017

### RÉSULTAT SOUS-JACENT STABLE

PRODUIT NET BANCAIRE : 4 111 MILLIONS D'EUROS, +0,7%\* vs. 1S 2017  
MARGE D'INTÉRÊT SOUS PRESSION ; BAISSÉ DES COMMISSIONS EN BELGIQUE

FRAIS DE GESTION : 2 588 MILLIONS D'EUROS, +1,5%\* vs. 1S 2017  
AUGMENTATION MAÎTRISÉE

COÛT DU RISQUE FAIBLE À 14 POINTS DE BASE

RÉSULTAT NET : 934 MILLIONS D'EUROS, +0,3%\* vs. 1S 2017

### STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

RATIO « COMMON EQUITY TIER 1 »<sup>3</sup> DE 13,7%

« LIQUIDITY COVERAGE RATIO » DE 111%<sup>4</sup>

### RÉSOLUMENT DÉDIÉ À L'ÉCONOMIE BELGE

CRÉDITS À 105 MILLIARDS D'EUROS, +4,7% vs. 30.06.2017, +2,9% vs. 31.12.2017

FORTEMENT ENGAGÉ DANS LA DIGITALISATION, L'AGILITÉ ET LA DURABILITÉ

\* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact des autres résultats non récurrents (voir page 7 pour plus de détails).

<sup>1</sup> Les encours de crédit à la clientèle désignent les prêts et les créances à recevoir des clients, à l'exclusion des titres et des opérations de prise en pension de titres (« reverse repos »), et incluent les immobilisations d'Arval.

<sup>2</sup> Les dépôts se composent des avoirs des clients, hors opérations de mise en pension de titres (« repos »).

<sup>3</sup> Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire.

<sup>4</sup> En vue non consolidée.

## Résultats du premier semestre 2018

Au premier semestre de 2018, BNP Paribas Fortis a réalisé un bénéfice net de 934 millions d'euros, soit une hausse de 0,3%\* par rapport au premier semestre de 2017. Les revenus sont restés stables (+0,7%\*), malgré un environnement persistant de taux bas et de plus faibles commissions, et les frais de gestion augmentent de 1,5%\*. Le coût du risque sur les encours de crédits est resté faible à 14 points de base. Nous avons également maintenu de solides ratios de liquidité et de solvabilité.

### Bon développement des activités

Les dépôts chez Retail Banking Belgique (RBB) s'élèvent à 123,5 milliards d'euros et ont augmenté de 3,1% par rapport à fin 2017 (+4,7% vs. premier semestre de 2017), avec une croissance particulièrement prononcée sur les comptes courants (+5,9%). L'octroi de prêts pendant le premier semestre de 2018 a également augmenté de 2,9% par rapport à fin 2017 (+4,7% vs. premier semestre de 2017), atteignant ainsi 104,8 milliards d'euros, ce qui s'explique principalement par une hausse des prêts aux entreprises (+6,7%).

### Nos clients

Aujourd'hui, nos clients utilisent nos canaux digitaux de manière bien plus fréquente et intensive pour la gestion de leurs besoins bancaires, une tendance qui s'est considérablement renforcée au cours du premier semestre de 2018. Nous comptons actuellement plus d'un million de contacts digitaux par jour avec nos clients. Cette hausse est particulièrement marquée sur l'Easy Banking App, dont l'utilisation s'est accrue de 40% en l'espace d'un an.

Le nombre de sessions mensuelles de « chat » a triplé depuis l'introduction de ce service en 2017. La plateforme digitale Community, lancée en avril 2017, grâce à laquelle les clients comme les non-clients peuvent poser des questions sur une variété de sujets liés au domaine bancaire et répondre aux messages d'autres visiteurs du site, a quant à elle enregistré un décuplement du nombre d'interactions, atteignant ainsi 80 000 visiteurs par mois.

Près de 20 nouvelles fonctionnalités digitales ont été introduites au cours des six premiers mois de 2018, parmi lesquelles on peut citer :

- le « géo-blocage » pour cartes bancaires, qui permet d'activer ou de désactiver l'utilisation d'une carte dans une zone géographique déterminée, à la demande du titulaire de la carte (une fonctionnalité également disponible dans l'app depuis le mois de janvier).
- Itsme, l'identité numérique qui permet aux clients de s'identifier en toute sécurité, de partager des données d'identité ou de signer avec leur téléphone mobile, en utilisant une seule app et un seul code (plus de 440 000 transactions au mois de juin de cette année).

La vente de produits et services via les canaux digitaux a augmenté à 32,4% des ventes, et à 43% pour ce qui est des produits bancaires quotidiens.

\* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact des autres résultats non récurrents (voir page 7 pour plus de détails).



En parallèle, nous adaptions notre réseau d'agences pour faciliter l'offre de conseils financiers personnalisés à nos clients. Fin juin, nous avions 705 agences, et de nouvelles fusions réduiront ce nombre à 678 d'ici la fin de l'année. En outre, nous avons ouvert cette année deux nouvelles agences « flagship » – à Namur et à Liège – et la première agence BE.Connected (qui offre un point de contact digital au centre-ville) est maintenant opérationnelle à Bruxelles. Nous prévoyons l'inauguration de trois autres agences de ce type en 2019.

## Société

Cette année, Corporate Banking a lancé le Sustainable Competence Centre, dont l'objectif consiste à assister les entreprises dans leur transition vers un modèle d'entreprise plus durable. Développé à partir de notre Green Desk qui conseillait déjà les clients sur l'énergie renouvelable et l'efficacité énergétique, ce nouveau centre de compétence a élargi son domaine d'activités au conseil en matière de décarbonisation, villes intelligentes, économie circulaire et capital humain.

D'ici la fin de l'année, La Banque des Entrepreneurs et notre entité Corporate Banking organiseront des « Ateliers durables », à l'instar de nos ateliers digitaux hautement populaires, conçus en collaboration avec Google. La co-création et les sessions pratiques aideront les propriétaires d'entreprises à réorienter leurs activités vers une approche plus durable et plus écologique.

L'intérêt croissant manifesté par nos clients Retail et Private Banking pour les investissements socialement responsables (ISR) se traduit par une hausse de 14% de ces investissements, atteignant ainsi 11,3 milliards d'euros en actifs sous gestion, dont 6,7 milliards d'euros dans notre Private SRI Fund. Les instruments ISR constituent aujourd'hui notre proposition d'investissement préférentielle. Chez Private Banking, plus de 26% de nos actifs sous gestion sont déjà socialement responsables, une proportion cinq fois plus élevée que la moyenne du marché.

Ces nouveaux services sont conçus en étroite collaboration avec nos clients.



Max Jadot, Administrateur-Directeur Général : « Avec un résultat net de 934 millions d'euros, BNP Paribas Fortis a réalisé une bonne performance au premier semestre de 2018. Malgré l'environnement international toujours plus volatil et la pression des taux continuellement bas, nous avons pu maintenir nos revenus et continuons à remplir notre rôle visant à financer aussi bien les clients particuliers que les clients professionnels.

En même temps, nous poursuivons la transformation digitale de notre banque et lançons de nouveaux produits et services, et ce sur la base d'un modèle de service durable, adapté au mieux aux besoins réels de nos clients. Le fait que nous ayons récemment constaté une forte hausse dans l'utilisation de nos apps et plateformes digitales par nos clients – nous comptons aujourd'hui un million de contacts digitaux par jour avec eux – montre clairement qu'ils apprécient vraiment les services plus rapides, plus complets et plus faciles à utiliser que nous sommes en mesure de leur offrir via nos canaux digitaux.

Je tiens à remercier tous nos collaborateurs pour leurs efforts, et qui nous ont permis d'atteindre ces résultats. Je souhaite également remercier nos clients qui continuent à nous accorder leur confiance. »



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

La banque  
d'un monde  
qui change

## Analyse des performances financières du premier semestre 2018

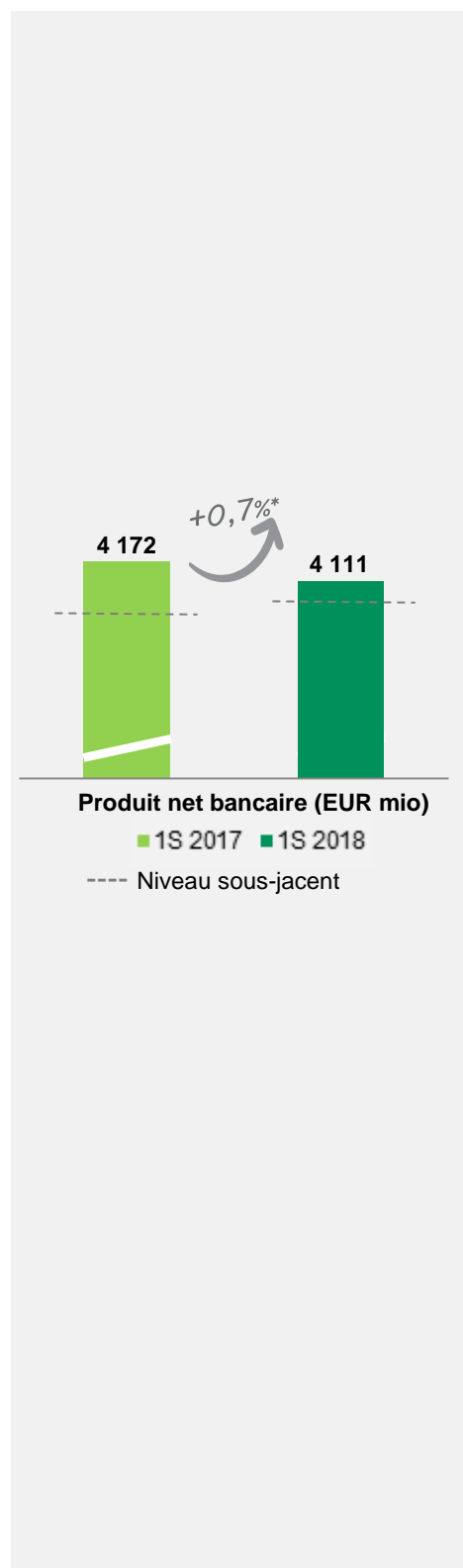
Au cours du premier semestre de 2018, le résultat net s'élève à 934 millions d'euros, en baisse de -11,2% en comparaison avec le premier semestre de l'année précédente. Cette évolution s'explique principalement par des résultats positifs non récurrents en 2017, l'impact de la dépréciation de la lire turque et des changements de périmètre. En excluant ces éléments, le résultat net sous-jacent montre une évolution stable (+0,3%\*).

L'analyse qui suit souligne cette évolution sous-jacente.

### Résultat sous-jacent stable

Au cours des six premiers mois de 2018, le **produit net bancaire** de BNP Paribas Fortis s'élève à 4 111 millions d'euros, en progression de 0,7%\*. Les revenus baissent en Belgique<sup>1</sup> et au Luxembourg, qui souffrent tous deux de l'environnement persistant de taux bas, ainsi que dans les Autres Marchés Domestiques<sup>2</sup>. Ceci est compensé par des revenus en croissance en Turquie et chez Personal Finance.

- En Belgique, les revenus diminuent de -3,7%\* :
  - Chez Retail Banking Belgique (RBB), en raison d'une marge en diminution sur les dépôts, dû à l'environnement persistant de taux bas, et de commissions plus faibles ;
  - Ceci est en partie compensé par une augmentation des revenus sur les crédits commerciaux, principalement due à la croissance des volumes ;
  - Chez Corporate and Institutional Banking (CIB BE), en raison d'un environnement atone, impactant spécialement les activités de trading en devises et les opérations de prise/mise en pension de titres (« (reverse-) repo transactions »).
  
- Pour ce qui est des autres métiers, les revenus augmentent de 6,1%\*, essentiellement grâce au développement continu en Turquie et chez Personal Finance, et malgré les revenus en baisse au



\* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact des autres résultats non récurrents (voir page 7 pour plus de détails).

<sup>1</sup> La Belgique inclut le Retail Banking Belgique (RBB), le Corporate and Institutional Banking (CIB BE) et les autres activités de BNP Paribas Fortis en Belgique.

<sup>2</sup> Les Autres Marchés Domestiques incluent les activités d'Arval et de Leasing Solutions.

Luxembourg, impacté par l'environnement de taux bas, ainsi que dans les Autres Marchés Domestiques.

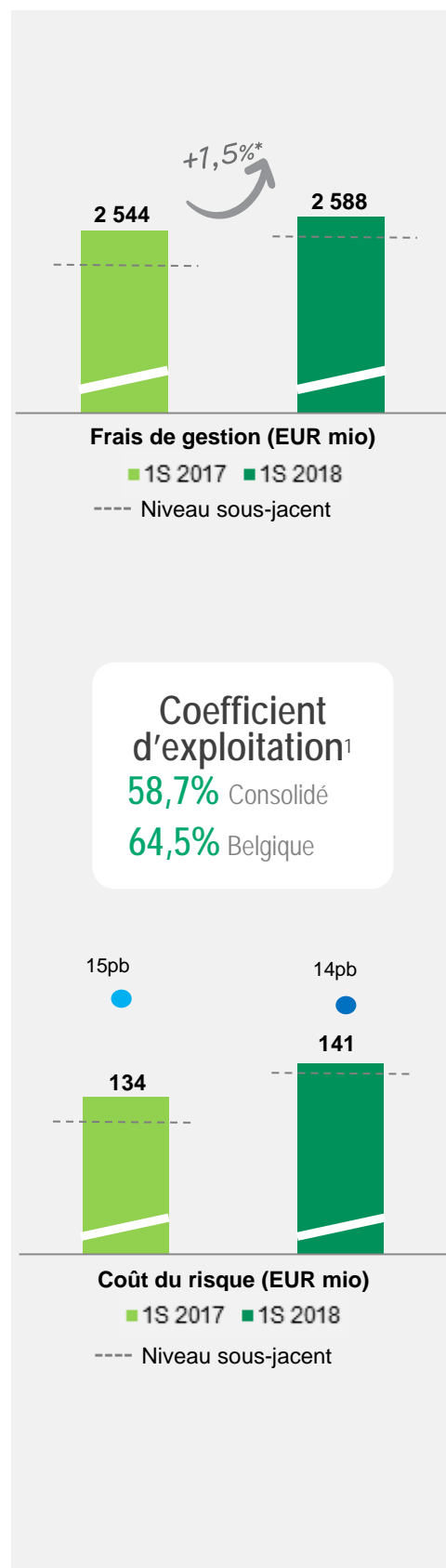
Les **frais de gestion** s'élèvent à 2 588 millions d'euros, en hausse de 1,5%\* en comparaison avec le premier semestre de 2017.

- En Belgique, les coûts sont stables du fait que les mesures de réduction des frais et l'optimisation du réseau d'agences sont contrebalancés par l'inflation, des taxes bancaires en légère hausse et d'autres frais de gestion.
- Pour ce qui est des autres métiers, les coûts augmentent de 4,2%\*, principalement en Turquie, dans les Autres Marchés Domestiques et chez Personal Finance pour supporter le développement des activités (augmentation des coûts liés à l'IT et aux projets).

En conséquence, le **résultat brut d'exploitation** baisse légèrement de -0,6%\* à 1 523 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation<sup>1</sup> sur base consolidée s'établit à 58,7%, comparé à 57,0% pour les six premiers mois de 2017. En Belgique, le coefficient d'exploitation est de 64,5%, comparé à 61,8% pour les six premiers mois de 2017.

Le **coût du risque** s'établit à 141 millions d'euros, équivalent à un faible niveau de 14 points de base sur les encours de crédits à la clientèle, en comparaison avec 15 points de base pour les six premiers mois de 2017. Le coût du risque est bas en Belgique grâce à des reprises de provisions. Il est plus élevé en dehors de la Belgique, principalement en raison d'un changement de méthodologie dans les Autres Marchés Domestiques.

La **quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence** diminue de -11,9%\* à 119 millions d'euros, principalement en raison d'une contribution en baisse d'AG Insurance et de BNP Paribas Asset Management.



\* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact des autres résultats non récurrents (voir page 7 pour plus de détails).

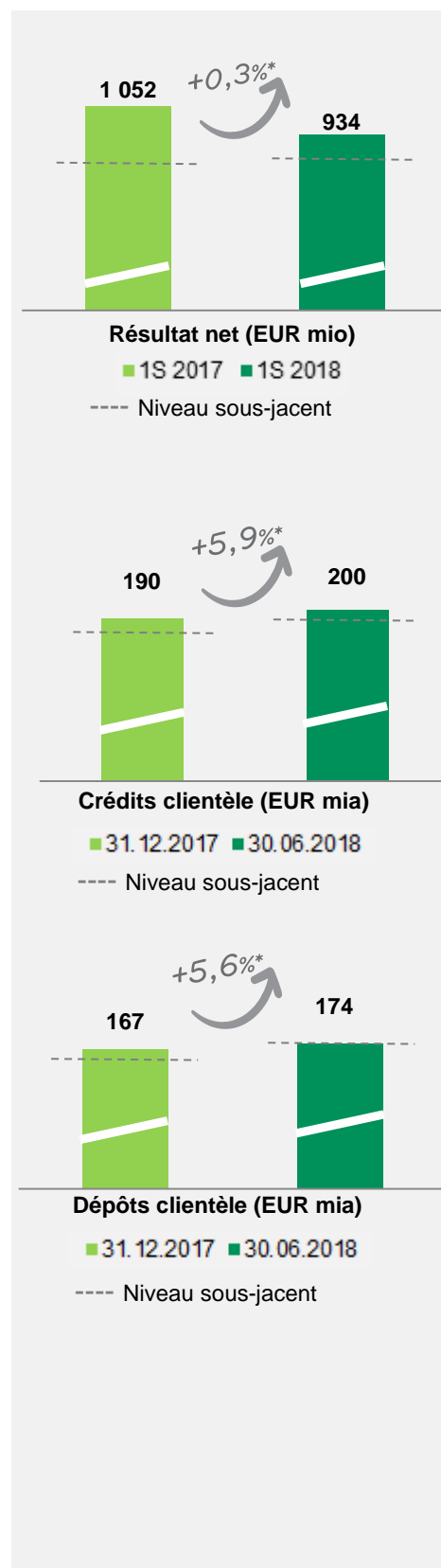
<sup>1</sup> Le coefficient d'exploitation est calculé en divisant les frais de gestion et amortissements (valeur absolue) par le produit net bancaire. Le coefficient d'exploitation est annualisé pour les taxes bancaires.

L'impôt sur les bénéfices décroît de -17,2%\*, principalement en raison d'un résultat avant impôt inférieur et d'un taux d'impôt sur les bénéfices inférieur en 2018. En excluant les éléments non récurrents, le taux d'imposition effectif s'élève à 25%.

Le résultat net part du groupe de BNP Paribas Fortis s'élève à 934 millions d'euros, en hausse de 0,3%\* comparé à l'année précédente.

Le total bilantaire de BNP Paribas Fortis s'élève à 309 milliards d'euros au 30 juin 2018, en hausse de 31 milliards d'euros comparé à fin 2017. Du point de vue du reporting par segment, 66% des actifs sont relatifs aux activités bancaires en Belgique, 9% au Luxembourg, 15% aux Autres Marchés Domestiques, 6% à la Turquie et 4% aux autres segments.

Au 30 juin 2018, le ratio « Common Equity Tier 1 » plein<sup>1</sup> s'élève à 13,7% (comparé à 14,5% au 31 décembre 2017). Le ratio de liquidité à court terme (« Liquidity Coverage Ratio » ou LCR) s'élève à 111%<sup>2</sup>. Les deux ratios reflètent la structure financière solide de la banque.



\* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact des autres résultats non récurrents (voir page 7 pour plus de détails).

<sup>1</sup> Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire.

<sup>2</sup> En vue non consolidée.

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

en millions d'EUR	1S 2018	1S 2017	Evolution totale**		Eléments non récurrents*		Evolution hors éléments non récurrents**	
			Δ EUR	Δ %	1S 2018	1S 2017	Δ EUR	Δ %
			a	b	c	d	e	f
Produit net bancaire	4 111	4 172	(61)	1,5%	149	237	27	0,7%
Frais de gestion	(2 588)	(2 544)	(44)	1,7%	(121)	(113)	(36)	1,5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 523</b>	<b>1 628</b>	<b>(105)</b>	<b>-6,4%</b>	<b>28</b>	<b>124</b>	<b>(9)</b>	<b>-0,6%</b>
Coût du risque	(141)	(134)	(7)	5,3%	(2)	(18)	(23)	20,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 382</b>	<b>1 494</b>	<b>(112)</b>	<b>-7,5%</b>	<b>26</b>	<b>106</b>	<b>(32)</b>	<b>-2,3%</b>
Quote-part du résultat net des entreprises associées	119	193	(74)	-38,7%	(28)	27	(19)	-11,9%
Gains nets sur actifs immobilisés	2	21	(19)	-88,4%	2	21	0	n/a
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>1 503</b>	<b>1 708</b>	<b>(205)</b>	<b>-12,0%</b>	<b>(0)</b>	<b>154</b>	<b>(51)</b>	<b>-3,3%</b>
Impôts sur les bénéfices	(342)	(429)	87	-20,3%	(1)	(17)	71	-17,2%
Intérêts minoritaires	(227)	(227)	0	0,4%	4	(13)	(17)	7,5%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>934</b>	<b>1 052</b>	<b>(118)</b>	<b>-11,2%</b>	<b>3</b>	<b>124</b>	<b>3</b>	<b>0,3%</b>

\* Les éléments non récurrents du compte de résultat comprennent ce qui suit :

- Les ajustements pour périmètre constant, principalement liés à l'impact final de la revue du périmètre de consolidation suite au changement des seuils de consolidation introduits fin 2017.
- Les ajustements pour taux de change constants, principalement liés à la dépréciation de la lire turque.
- Les éléments liés à l'évolution des spreads de crédits, qui concernent principalement l'impact du risque de crédit propre, l'évolution de la « Debit Valuation Adjustment » (DVA) et de la « Funding Valuation Adjustment » (FVA).
- Les autres éléments, liés aux coûts de transformation et autres résultats non récurrents.

Les éléments non récurrents du bilan comprennent les ajustements pour taux de change et périmètre constants, dont principalement l'impact final de la revue du périmètre de consolidation suite au changement des seuils de consolidation.

\*\* Les variances sont calculées comme suit :

- $c = a - b$
- $d = c / b$
- $g = (a - e) - (b - f)$
- $h = g / (b - f)$



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

La banque  
d'un monde  
qui change



Les informations financières intermédiaires incluses dans le présent document ont été revues par les commissaires aux comptes conformément à la norme internationale relative aux missions d'examen limité des comptes. L'étendue de ces travaux est moins importante que celle qui résulte d'un contrôle complet, en conformité avec les normes internationales d'audit. Par conséquent, il n'y a pas de rapport d'opinion émis.

Veuillez noter que les résultats de BNP Paribas Fortis SA annoncés dans ce communiqué de presse correspondent aux résultats consolidés de BNP Paribas Fortis SA et n'équivalent pas à la contribution de BNP Paribas Fortis aux résultats consolidés de BNP Paribas.

Le présent document contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives aux investissements, au développement des activités de BNP Paribas Fortis et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique mondiale, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas Fortis, à la concurrence et à la réglementation.

La réalisation de ces événements est incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient être significativement différents de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. Toute prévision contenue dans le présent document n'est valable qu'à la date dudit document. BNP Paribas Fortis ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions sur la base d'informations nouvelles ou d'événements futurs. Les informations contenues dans ce document, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas Fortis, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans ce document.

#### Contact presse :

Hans Mariën - [hans.marien@bnpparibasfortis.com](mailto:hans.marien@bnpparibasfortis.com) - +32 2 565 86 02 - +32 4 75 74 72 86

Pamela Renders - [pamela.renders@bnpparibasfortis.com](mailto:pamela.renders@bnpparibasfortis.com) - + 32 2 312 37 35 - +32 4 77 39 99 79

*BNP Paribas Fortis ([www.bnpparibasfortis.com](http://www.bnpparibasfortis.com)) commercialise sur le marché belge un éventail complet de services financiers auprès des particuliers, indépendants, titulaires de professions libérales, entreprises et organisations publiques. Dans le secteur des assurances, BNP Paribas Fortis opère en étroite collaboration avec AG Insurance, le plus grand assureur de Belgique. Au niveau international, la banque propose des solutions adaptées aux particuliers fortunés, aux grandes entreprises et aux institutions publiques et financières, en s'appuyant sur la compétence et le réseau international de BNP Paribas.*

*BNP Paribas ([www.bnpparibas.com](http://www.bnpparibas.com)) a une présence dans 74 pays avec plus de 192 000 collaborateurs, dont près de 146 000 en Europe. Le Groupe détient des positions clés dans ses deux grands domaines d'activité : Retail Banking & Services (comprenant Domestic Markets et International Financial Services) et Corporate & Institutional Banking. En Europe, le Groupe a quatre marchés domestiques (la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg) et BNP Paribas Personal Finance est numéro un du crédit aux particuliers. BNP Paribas développe également son modèle intégré de banque de détail dans les pays du bassin méditerranéen, en Turquie, en Europe de l'Est et a un réseau important dans l'Ouest des États-Unis. Dans ses activités Corporate & Institutional Banking et International Financial Services, BNP Paribas bénéficie d'un leadership en Europe, d'une forte présence dans les Amériques, ainsi que d'un dispositif solide et en forte croissance en Asie-Pacifique.*



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

La banque  
d'un monde  
qui change