

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

BNP PARIBAS FORTIS RÉSULTATS ANNUELS 2017

ACTIVITÉ COMMERCIALE SOUTENUE

CROISSANCE CONTINUE DES CRÉDITS ET DES DÉPÔTS
CRÉDITS CLIENTÈLE¹ À 188 MILLIARDS D'EUROS, +4,4%* vs. 31.12.2016
DÉPÔTS CLIENTÈLE² À 167 MILLIARDS D'EUROS, +4,0%* vs. 31.12.2016

SOLIDE RÉSULTAT SOUS-JACENT

PRODUIT NET BANCAIRE: 8 119 MILLIONS D'EUROS, -0,4%* vs. 2016
PRESSION SUR LA MARGE D'INTÉRÊT EN BELGIQUE
FRAIS DE GESTION MAÎTRISÉS: 4 831 MILLIONS D'EUROS, +1,5%* vs. 2016
DIMINUTION DU COÛT DU RISQUE: 338 MILLIONS D'EUROS, -16,2%* vs. 2016
FAIBLE COÛT DU RISQUE À 18 POINTS DE BASE
RÉSULTAT NET: 1 897 MILLIONS D'EUROS, -0,5%* vs. 2016

STRUCTURE FINANCIÈRE ROBUSTE

RATIO 'COMMON EQUITY TIER 1'³ DE 14,5%
'LIQUIDITY COVERAGE RATIO' DE 120%⁴

RÉSOLUMENT DÉDIÉ À L'ÉCONOMIE BELGE

CRÉDITS À 101,9 MILLIARDS D'EUROS, +6,1%* vs. 31.12.2016
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 d'autres résultats non récurrents (voir page 6 pour plus de détails).

¹ 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.

² Les dépôts se composent des avoirs des clients, hors opérations de mise en pension de titres ("repos").

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

⁴ En vue non consolidée.

L'analyse qui suit souligne l'évolution sous-jacente, ce qui exclut les éléments non récurrents suivants : les impacts des changements de périmètre, de l'évolution des taux de change et d'autres résultats non récurrents.

En 2017, le **produit net bancaire** de BNP Paribas Fortis s'élève à 8 119 millions d'euros, en baisse de -0,4%* par rapport à 2016. La baisse des revenus en Belgique¹ est compensée par la croissance des revenus dans les entités de Personal Finance, de Leasing Solutions et en Turquie.

- En Belgique, la diminution des revenus de -2,3%* s'explique par :
 - En Retail Banking Belgique (RBB), l'environnement de taux bas qui est partiellement compensé par une bonne croissance des volumes et une augmentation des commissions;
 - En Corporate and Institutional Banking (CIB), la performance en baisse des activités de financement d'acquisition d'entreprise et de trading en devises au sein de Global Markets, et ce malgré de bons résultats des activités de taux.
- Au sein des autres lignes de métier, l'augmentation de 2,7%* provient essentiellement du développement de l'activité chez Personal Finance, Leasing Solutions et en Turquie.

Les **frais de gestion et amortissements** s'établissent à 4 831 millions d'euros, en hausse de 1,5%* par rapport à 2016.

- En Belgique, les coûts augmentent de 0,7%* en raison de taxes bancaires plus élevées et en dépit des mesures visant à améliorer l'efficacité opérationnelle de RBB et de CIB.
- Au sein des autres activités, les coûts augmentent de 3,1%* principalement en Turquie, chez Personal Finance et chez Leasing Solutions pour supporter le développement des activités.

Le **résultat brut d'exploitation** décroît de -3,0%* à 3 288 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation² sur base consolidée s'établit à 59,5% comparé à 60,2% en 2016 (en excluant les éléments non récurrents, le coefficient d'exploitation se détériore de 1,1pt comparé à 2016). En Belgique, le coefficient d'exploitation est de 66,2%, comparé à 65,7% en 2016.

Le **coût du risque** s'établit à 338 millions d'euros, équivalent à 18 points de base sur les encours de crédits à la clientèle, en comparaison à 25 points de base en 2016.

La **quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence** croît de 23,9%* à 278 millions d'euros, principalement soutenue par une contribution en hausse d'AG Insurance, de la banque BGŻ BNP Paribas (Pologne) et de BNP Paribas Asset Management.

* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact d'autres résultats non récurrents (voir page 6 pour plus de détails).

¹ La Belgique inclut le Retail Banking Belgique (RBB), CIB BE et les autres activités de BNP Paribas Fortis en Belgique.

² Le coefficient d'exploitation est calculé en divisant les frais de gestion et amortissements (valeur absolue) par le produit net bancaire.



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

En excluant les éléments non récurrents, le **taux d'imposition effectif** s'élève à 28%.

Le **résultat net part du groupe** de BNP Paribas Fortis s'élève à 1 897 millions d'euros, en baisse de -0,5%* comparé à l'année précédente.

Le **total bilantaire** de BNP Paribas Fortis s'élève à 278 milliards d'euros au 31 décembre 2017, une diminution de 20 milliards comparé à fin 2016, entièrement expliquée par les éléments non récurrents.

Du point de vue du reporting par segment, 65% des actifs sont relatifs aux activités bancaires en Belgique, 9% aux activités bancaires au Luxembourg, 15% aux Autres Marchés Domestiques¹, 7% aux activités bancaires en Turquie et 4% aux autres segments.

Au 31 décembre 2017, le ratio « Common Equity Tier 1 » plein² s'élève à 14,5%, en supposant que l'Assemblée annuelle des actionnaires approuvera la proposition de ne distribuer aucun dividende, et le ratio « Common Equity Tier 1 » phasé s'élève à 15,2%. Le ratio de liquidité à court terme (« Liquidity Coverage Ratio » ou LCR) s'élève à 120%³.

* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact d'autres résultats non récurrents (voir page 6 pour plus de détails).

¹ Autres Marchés Domestiques incluent les activités d'Arval et de Leasing Solutions.

² Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire.

³ En vue non consolidée.

Max Jadot, Administrateur Directeur Général de BNP Paribas Fortis SA : « Avec un résultat net de 1,9 milliard d'euros, notre banque a publié des résultats stables pour l'année 2017. Nous avons pu compenser l'impact négatif des taux bas par la hausse des volumes, une augmentation des commissions et la croissance de TEB, Leasing Solutions et Personal Finance. Au sein de Retail Banking Belgium, nous avons augmenté notre portefeuille de prêts de 6,1 % pour atteindre 101,9 milliards d'euros, dépassant ainsi pour la première fois le cap des 100 milliards d'euros. Nos volumes de dépôts ont progressé de 3,2 % et s'élèvent ainsi à 119,8 milliards d'euros. Sur le plan opérationnel, nous avons réalisé des gains d'efficacité et nous sommes ainsi parvenus à limiter la hausse des coûts à 1,5%*, en dépit des taxes bancaires plus élevées et de l'inflation. Globalement, notre coût du risque est resté faible pendant l'année, et nous avons pu maintenir des ratios de liquidité et de solvabilité robustes.

En Retail, nous avons poursuivi le déploiement de notre banque digitale. Le développement et l'intégration continue de nos canaux digitaux dans un modèle de banque hybride constitue un élément clé de notre stratégie.

- Aujourd'hui, nos clients retail utilisent principalement notre application Easy Banking pour gérer leurs besoins bancaires quotidiens : les trois quarts de toutes les sessions numériques – 321,5 millions en 2017 (une augmentation de 28% par rapport à 2016) – s'effectuent à présent via celle-ci.
- 1,2 million de clients utilisent activement cette application. Notre ambition est d'accroître considérablement ce nombre d'ici la fin de l'année.

Nous continuons à investir massivement dans de nouveaux produits et services numériques. Voici quelques exemples :

- L'évolution continue de nos sites internet et applications, tels que la nouvelle plateforme d'Easy Banking Business et les services de géo-blocage pour les cartes bancaires.
- Le déploiement de l'application Google Pay qui permet à nos clients d'effectuer des paiements sans contact dans le monde entier.
- L'intégration d'Itsme® permet désormais aux clients d'utiliser leur smartphone pour s'identifier simplement et en toute sécurité sur Easy Banking Web, et bientôt aussi dans l'application Easy Banking.
- Notre nouvelle plateforme internet « CompanyMakers » entend simplifier et accélérer le processus de création d'une entreprise et propose ainsi un service unique sur le marché belge.

En avril 2017, nous avons lancé une plateforme communautaire en ligne, où les clients particuliers comme les non-clients peuvent poser des questions et obtenir des réponses grâce à

* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact d'autres résultats non récurrents (voir page 6 pour plus de détails).



un système de « peer to peer support ». En décembre 2017, ce site a accueilli 50 000 visiteurs individuels.

Nous avons également introduit un nouveau concept d'agence : Be.Connected. Introduites en premier lieu à Bruxelles, ces agences feront office de points de contact digitaux dans les centres-villes, où les clients pourront trouver des informations sur les différents services bancaires numériques. En outre, nous avons désigné des « digital advisors » pour conseiller nos clients dans l'utilisation des outils numériques.

Parallèlement, les services bancaires durables constituent une priorité stratégique dans notre modèle bancaire :

- Chez Corporate Banking, nous mettrons en place un Sustainability Competence Centre, qui permettra de conseiller les entreprises de manière proactive pour les aider à développer une approche plus durable de leurs activités en se concentrant sur quatre thèmes principaux : la décarbonisation, le capital humain, l'économie circulaire et les villes intelligentes.
- Détentriche d'une part de marché de 52 % dans le segment des investissements socialement responsables (ISR), la banque a confirmé sa position de leader du marché belge dans ce domaine. En l'espace d'une année, les actifs sous gestion dans le segment des ISR se sont accrus de 62 % pour atteindre 10 milliards d'euros, et au sein de Retail and Private Banking, plus d'un tiers des nouveaux investissements se font aujourd'hui dans des produits ISR. Grâce à une forte croissance dans le fonds BNP Paribas Fortis Private SRI (qui compte aujourd'hui 5,78 milliards d'euros d'actifs et plus de 28 000 investisseurs), il s'agit à présent du plus grand fonds stratégique de la zone euro en matière d'ISR.

Afin de répondre de manière plus efficace aux différents défis, la banque met davantage l'accent sur la responsabilisation et le travail autonome, qui font partie des initiatives de la banque pour promouvoir le « New Way of Working ». Nous tenons également à remercier tous nos collaborateurs de leur flexibilité et leur ferme engagement dans le développement de la banque. Nous souhaitons également remercier nos clients de la confiance qu'ils continuent à accorder à BNP Paribas Fortis. »



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

en millions d'EUR	2017	2016	Evolution totale**		Eléments non récurrents*		Evolution hors éléments non récurrents**	
			Δ EUR	Δ %	2017	2016	Δ EUR	Δ %
			a	b	c	d	e	f
Produit net bancaire	8 119	7 300	819	11,2%	1 284	440	(25)	-0,4%
Frais de gestion	(4 831)	(4 394)	(437)	10,0%	(715)	(338)	(60)	1,5%
Résultat brut d'exploitation	3 288	2 906	382	13,1%	569	102	(85)	-3,0%
Coût du risque	(338)	(434)	96	-22,0%	(20)	(54)	61	-16,2%
Résultat d'exploitation	2 950	2 472	478	19,3%	549	48	(23)	-1,0%
Quote-part du résultat net des entreprises associées	278	155	123	79,3%	1	(69)	54	23,9%
Gains nets sur actifs immobilisés	(80)	(70)	(10)	12,6%	(80)	(70)	0	n/a
Résultat avant impôts	3 148	2 557	591	23,1%	470	(91)	30	1,1%
Impôts sur les bénéfices	(775)	(341)	(434)	n/a	(111)	335	11	-1,7%
Intérêts minoritaires	(476)	(489)	13	-2,6%	5	(56)	(49)	11,3%
Résultat net part du groupe	1 897	1 727	170	9,8%	365	188	(7)	-0,5%

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

- Les ajustements pour périmètre constant, principalement liés à Arval et au transfert des activités des succursales européennes (excepté Madrid) de BNP Paribas Fortis à BNP Paribas.
- 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 et les prêts HFTO, l'évolution de la 'Debit Valuation Adjustment' (DVA) et de la 'Funding Valuation Adjustment' (FVA).
- L'ajustement de la valeur des impôts différés actifs reconnus au bilan à la suite de la réforme sur l'impôt des sociétés, générant un impact négatif sur la charge d'impôt en 2017, ainsi que l'activation de déficits fiscaux reportables sur les deux années.
- D'autres éléments, liés à des coûts de transformation, des dépréciations et des plus- et moins-values.

Les éléments non récurrents du bilan comprennent les ajustements pour taux de change et périmètre constants, dont principalement le transfert des actifs et passifs de succursales européennes de BNP Paribas Fortis à BNP Paribas SA en 2017 et l'impact de la revue du périmètre de consolidation suite au changement des seuils (2017).

** 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 incluses dans le présent communiqué de presse ont été auditées. Le résultat net consolidé se montant à 1 897 millions d'euros a été repris des États Financiers consolidés de BNP Paribas Fortis de 2017, arrêtés par le Conseil d'administration le 8 mars 2018.

Les commissaires aux comptes associés ont pratiquement terminé l'audit des États financiers précités et prévoient le rapport d'audit suivant :

"Opinion sans réserve sur les États financiers consolidés de 2017 avec un paragraphe d'observation concernant l'existence de litiges juridiques en cours dont l'issue demeure incertaine."

Les États financiers, en ce compris le rapport d'audit du Collège des Commissaires-reviseurs de BNP Paribas Fortis, seront disponibles début avril sur le site www.bnpparibasfortis.com.

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 à BNP Paribas Fortis et ses filiales. En outre, elles 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 - +32 2 565 86 02 - +32 4 75 74 72 86

Pamela Renders - pamela.renders@bnpparibasfortis.com - + 32 2 312 37 35 - +32 4 77 39 99 79

BNP Paribas Fortis (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
FORTIS

**La banque
d'un monde
qui change**

BNP Paribas (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 Etats-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