

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

BNP PARIBAS FORTIS RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2017

BONNE PERFORMANCE GÉNÉRALE
MALGRÉ UN ENVIRONNEMENT DE TAUX BAS
STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

CRÉDITS CLIENTÈLE¹ À 187 MILLIARDS D'EUROS, +3,8%* vs. 31.12.2016
DÉPÔTS CLIENTÈLE² À 169 MILLIARDS D'EUROS, +4,1%* vs. 31.12.2016
CROISSANCE CONTINUE DES DÉPÔTS ET DES CRÉDITS,
Y COMPRIS LA BONNE CROISSANCE DU PARC AUTOMOBILE D'ARVAL,
REFLÉTANT LE RÔLE DE LA BANQUE DANS LE FINANCEMENT DE L'ÉCONOMIE

PRODUIT NET BANCAIRE: 4 172 MILLIONS D'EUROS, +4,9%* vs. 1S 2016
BONS RÉSULTATS EN BELGIQUE,
CROISSANCE SOUTENUE CHEZ PERSONAL FINANCE,
CHEZ LEASING SOLUTIONS ET EN TURQUIE

FRAIS DE GESTION: 2 544 MILLIONS D'EUROS, +3,0%* vs. 1S 2016
ÉVOLUTION MAÎTRISÉE DES FRAIS DE GESTION

COÛT DU RISQUE: 134 MILLIONS D'EUROS, -34,8%* vs. 1S 2016
COÛT DU RISQUE FAIBLE À 15 POINTS DE BASE

RÉSULTAT NET: 1 052 MILLIONS D'EUROS, +17,3%* vs. 1S 2016

RATIO 'COMMON EQUITY TIER 1'³ SOLIDE DE 13,0%
'LIQUIDITY COVERAGE RATIO' DE 134%⁴

* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact des spreads de crédit et 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.

Au cours des six premiers mois de 2017, le **produit net bancaire** s'élève à 4 172 millions d'euros, en progression de 4,9%* par rapport au premier semestre 2016. Cette hausse s'explique principalement par de bons résultats en Belgique, une croissance continue en Turquie ainsi que dans les entités de Personal Finance et de Leasing Solutions.

- En Belgique¹, les revenus progressent de 5,2%*. Au premier semestre, l'impact négatif de l'environnement de taux bas est plus que compensé par un gain net important sur la vente d'un investissement de private equity, une contribution positive de l'ALM, une augmentation des commissions financières et une bonne croissance des volumes.
- En dehors de la Belgique, l'augmentation de 4,3%* provient de la forte croissance des volumes en Turquie, chez Personal Finance et chez Leasing Solutions.

Les **frais de gestion et amortissements** s'établissent à 2 544 millions d'euros, en hausse de 3,0%* par rapport au premier semestre 2016.

- En Belgique, les coûts augmentent de 2,0%* en raison de taxes bancaires plus élevées liées au décalage de l'introduction de la nouvelle taxe bancaire en 2016, et en dépit des mesures visant à améliorer l'efficacité opérationnelle.
- En dehors de la Belgique, les coûts augmentent de 5,2%* principalement en Turquie, chez Personal Finance et chez Leasing Solutions pour supporter le développement des activités.

Le **résultat brut d'exploitation** croît de 8,1%* à 1 628 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation² sur base consolidée s'établit à 57,2%* comparé à 58,7%* pour les six premiers mois de 2016. En Belgique, le coefficient d'exploitation est de 61,1%*, comparé à 63,7%* pour les six premiers mois de 2016.

Le **coût du risque** s'établit à 134 millions d'euros, équivalent à 15 points de base sur les encours de crédits à la clientèle, en comparaison à 26 points de base pour les six premiers mois de 2016. Le coût du risque reste bas en Belgique en raison de reprises de provisions, et stable en dehors de la Belgique.

La **quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence** croît de 24,2%* à 193 millions d'euros, principalement soutenue par une contribution en hausse d'AG Insurance et des entités de Private Equity.

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 1 052 millions d'euros, en hausse de 17,3%* comparé à l'année précédente.

* En excluant les éléments non récurrents, à savoir à périmètre constant, taux de change constants et hors impact des spreads de crédit et 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 en Belgique.

² 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 exclut les éléments non récurrents et est annualisé pour les taxes bancaires.



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

Le **total bilantaire** de BNP Paribas Fortis s'élève à 301 milliards d'euros au 30 juin 2017, en hausse de 9,5%* comparé à fin 2016.

Du point de vue du reporting par segment, 66% des actifs sont relatifs aux activités bancaires en Belgique, 22% aux Autres Marchés Domestiques¹, 7% aux activités bancaires en Turquie et 5% aux autres segments.

Au 30 juin 2017, le ratio « Common Equity Tier 1 » plein² s'élève à 13,0% et le ratio « Common Equity Tier 1 » phasé s'élève à 13,6%. Le ratio de liquidité à court terme (« Liquidity Coverage Ratio » ou LCR) s'élève à 134%³.

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

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

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

³ En vue non consolidée.



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

Max Jadot, Administrateur Directeur Général de BNP Paribas Fortis SA : « *BNP Paribas Fortis a publié des résultats solides pour le premier semestre 2017. Le bénéfice net s'élève à 1,05 milliard d'euros, soit une hausse de 17,3%* par rapport à l'année dernière. Le total des revenus a augmenté de 4,9%* à 4,17 milliards d'euro et s'appuie sur de bons résultats en Belgique et une croissance continue en Turquie, chez Personal Finance et chez Leasing Solutions. Arval a également connu une bonne croissance de son parc automobile. Notre coût du risque est resté faible et nous avons pu maintenir des ratios de liquidité et de solvabilité solides.*

Bien que la situation économique générale s'améliore, BNP Paribas Fortis opère toujours dans un environnement caractérisé par de faibles taux d'intérêt et des taxes bancaires élevées. Néanmoins, nous sommes parvenus à en atténuer les effets lors du premier semestre 2017.

En Belgique, l'octroi de prêts aux clients particuliers et aux entreprises a augmenté de 3,0% par rapport à l'année passée, atteignant ainsi 119 milliards d'euros. Cet accroissement résulte notamment d'une augmentation des prêts hypothécaires et des crédits aux grandes entreprises. Le total des dépôts a atteint 128 milliards d'euros, ce qui représente une hausse de 3,3%* par rapport à l'année dernière, l'augmentation la plus marquante étant celle des dépôts sur les comptes courants.*

De nos jours, la technologie digitale et ses applications sont considérées comme acquises dans notre vie quotidienne, et nos clients s'attendent à pouvoir utiliser ces outils pour gérer leurs finances. C'est pourquoi notre banque investit massivement dans cette voie:

- *Au cours du premier semestre 2017, le nombre total de sessions digitales via Easy Banking App (EBA) et Easy Banking Web (EBW) a encore augmenté, cette fois de 25% en comparaison avec le premier semestre de 2016, atteignant ainsi 23,6 millions de sessions par mois.*
- *En outre, les clients sont de plus en plus nombreux à utiliser les solutions mobiles (EBA), tendance qui se traduit par une augmentation de 36% du nombre d'utilisateurs actifs et une augmentation de 57% du nombre de sessions par mois (de 10,9 millions à 17,1 millions) par rapport au premier semestre 2016.*
- *Le volume de ventes directes au augmenté à 25,4% des ventes totales, par rapport à 20,9% au premier semestre 2016, ce qui nous donne l'assurance que nous réaliserons notre objectif de 50% d'ici 2020.*

Hello bank!, la première banque 100% digitale en Belgique, reste au cœur des efforts que nous déployons pour développer de nouveaux parcours client permettant d'attirer les clients 'digitally-savvy', adeptes de la technologie numérique. Ainsi, Hello home!, a vu le nombre de ses demandes de prêts en ligne se multiplier par deux et demi par rapport à la même période en 2016, et Hello crowd! a enregistré une augmentation de 63% du volume de ressources collectées. Par ailleurs, plus de 32% des Belges âgés de 18 à 28 ans sont aujourd'hui clients de Hello4You, spécialement conçu en réponse aux besoins des jeunes en matière de gestion bancaire.

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



Dans le cadre de son plan global de transformation et de digitalisation, notre entité Corporate Banking a encore élargi son offre et sa production digitale de crédits. Pour pouvoir offrir à nos clients un service plus efficace et plus rapide, l'innovation est essentielle et donc l'une de nos grandes priorités. Cette politique se reflète clairement dans notre collaboration grandissante avec les Fintechs, ce dont atteste notamment l'acquisition récente de PaySquare. En même temps, dans un contexte économique caractérisé par les faibles taux d'intérêt, l'incertitude et les pics de volatilité, nos spécialistes des marchés de capitaux ont réussi à fournir des solutions efficaces de couverture, de financement et d'investissement à nos clients entreprises et institutionnels.

BNP Paribas Fortis attache une importance croissante aux pratiques commerciales socialement responsables, ce qui a conduit à une augmentation de 31% des actifs ISR en gestion pendant le premier semestre de l'année, dépassant ainsi les 8 milliards d'euros. La politique de notre branche Private Banking – et depuis le début de cette année-ci, celle de notre réseau Retail Banking – est fortement axée sur le développement d'une large gamme de solutions ISR pour nos clients.

Pour conclure, nous voulons remercier nos équipes pour les efforts qu'elles fournissent au quotidien pour soutenir nos clients. Nous cherchons toujours à rester un partenaire fiable et parfaitement informé des derniers développements pour l'ensemble de nos clients, et nous les remercions pour la confiance qu'ils nous accordent. »



BNP PARIBAS

FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

| en millions d'EUR | 1S 2017 | 1S 2016 | Evolution totale** | | Eléments non récurrents* | | Evolution hors éléments non récurrents** | |
|--|--------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------------|------------|--|--------------|
| | | | Δ EUR | Δ % | 1H 2017 | 1H 2016 | Δ EUR | Δ % |
| | | | a | b | c | d | e | f |
| Produit net bancaire | 4 172 | 3 631 | 541 | 14,9% | 580 | 205 | 167 | 4,9% |
| Frais de gestion | (2 544) | (2 258) | (286) | 12,7% | (324) | (101) | (64) | 3,0% |
| Résultat brut d'exploitation | 1 628 | 1 373 | 255 | 18,5% | 256 | 104 | 103 | 8,1% |
| Coût du risque | (134) | (215) | 81 | -37,9% | (5) | (17) | 69 | -34,8% |
| Résultat d'exploitation | 1 494 | 1 158 | 336 | 29,0% | 251 | 87 | 172 | 16,0% |
| Quote-part du résultat net des entreprises associées | 193 | 139 | 54 | 38,7% | 21 | 1 | 33 | 24,2% |
| Gains nets sur actifs immobilisés | 21 | (70) | 91 | n/a | 21 | (70) | - | n/a |
| Résultat avant impôts | 1 708 | 1 227 | 481 | 39,1% | 293 | 18 | 205 | 16,9% |
| Impôts sur les bénéfices | (429) | 17 | (446) | n/a | (59) | 328 | (59) | 19,0% |
| Intérêts minoritaires | (227) | (225) | (2) | 0,5% | 0 | (24) | (25) | 12,6% |
| Résultat net part du groupe | 1 052 | 1 019 | 33 | 3,3% | 234 | 322 | 121 | 17,3% |

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

- Les ajustements pour périmètre constant, principalement liés à l'apport en nature d'Arval par BNP Paribas (à fin 2016), le transfert de la succursale d'Amsterdam et des succursales nordiques (Danemark, Suède, Norvège et Autriche) à BNPP (2017) et la fermeture de la succursale en Finlande (2017), la vente de SADE (2016) et la liquidation de l'entité FB Transportation Capital (2016).
- 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).
- La comptabilisation d'impôts différés actifs au niveau de l'impôt sur les bénéfices en 2016 (montant net de +350m).
- Les autres éléments, liés aux coûts de transformation et aux 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.

** 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.

Veillez 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, ses filiales et ses 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 différer significativement 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 (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