



Résultats S1 2014



Fiers de nos résultats
Confiants pour l'avenir

■ Messages clés

1 Résultats solides : résultat net EUR 277 m (+8 % YoY)

2 Ratios solides

- Ratio CET1 Bâle III (fully loaded) : **12,9 %**
- **Solvency II** : **239 %**
- Conforme au **LCR**

■ Messages clés

3

Très bons résultats commerciaux dans tous les segments

4

Ambition : Belfius sur la bonne voie

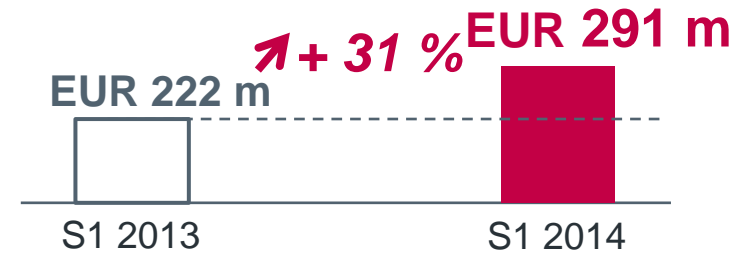
- **Stratégie de bancassurance intégrée :**
porte déjà ses fruits
- **Satisfaction clients & efficience opérationnelle :**
progrès significatifs
- **Plan de la Commission européenne** prend fin
en décembre 2014



Résultats solides

■ Résultats solides

Résultat net de la franchise commerciale : forte progression



Résultat net des activités Legacy : impact limité



Progression constante du résultat net après impôts



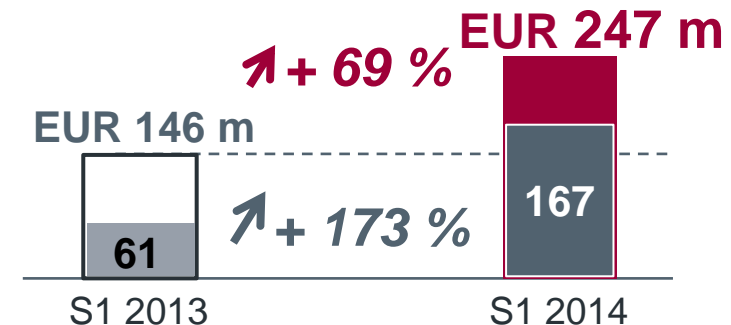
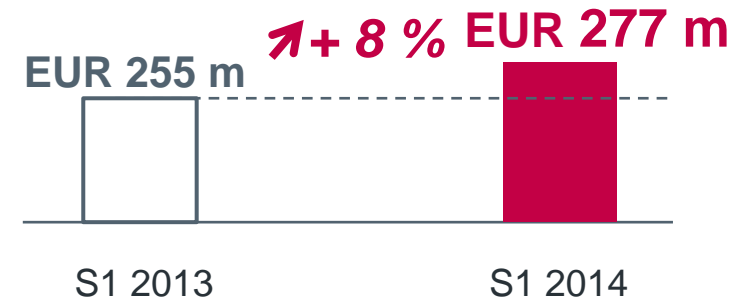
■ Résultat net récurrent

Résultat net après impôts

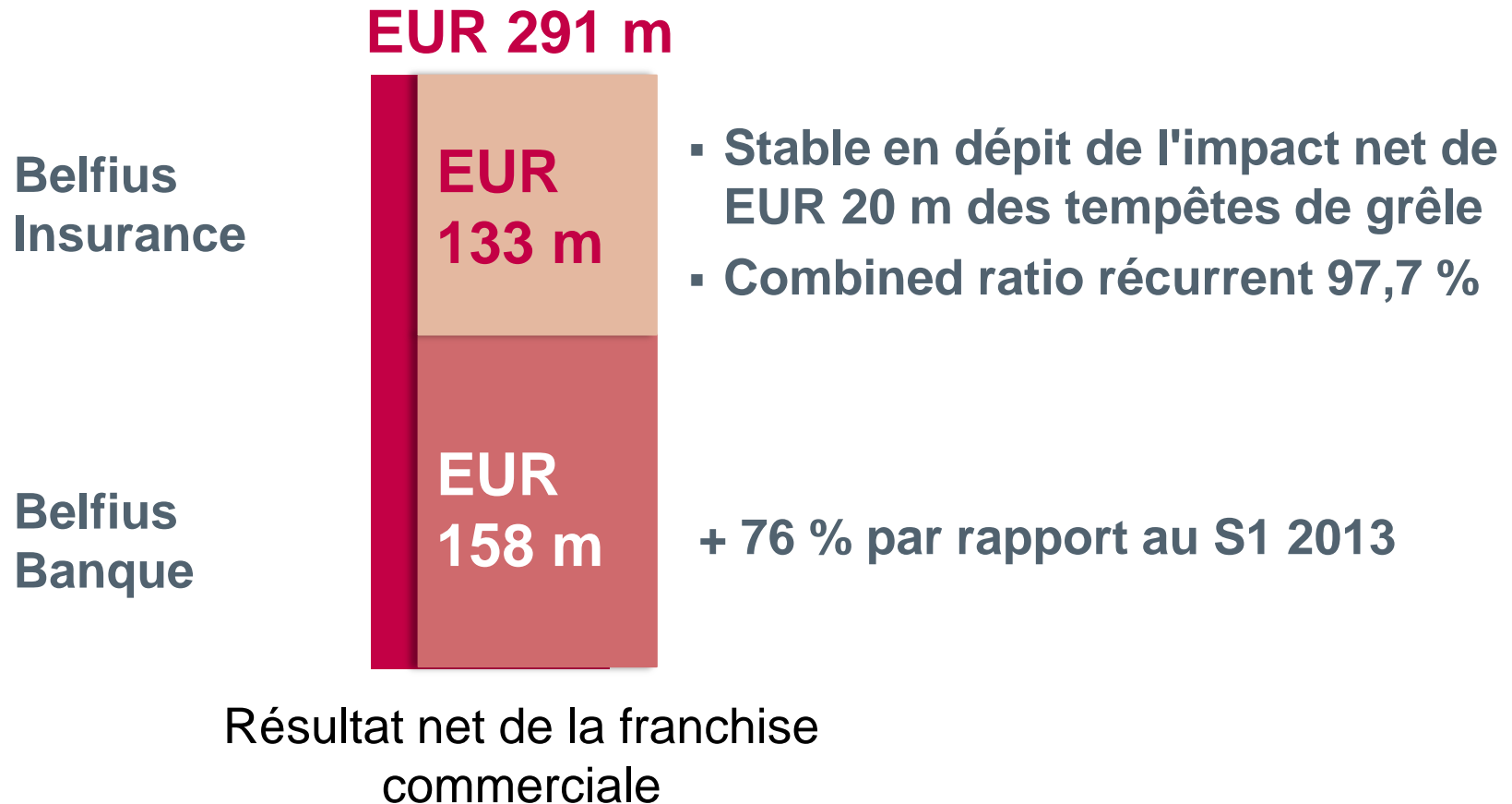
Dont
autre résultat net rapporté

Forte amélioration de la qualité du résultat net, comme le montre le résultat net récurrent

Résultat net récurrent
Belfius Banque

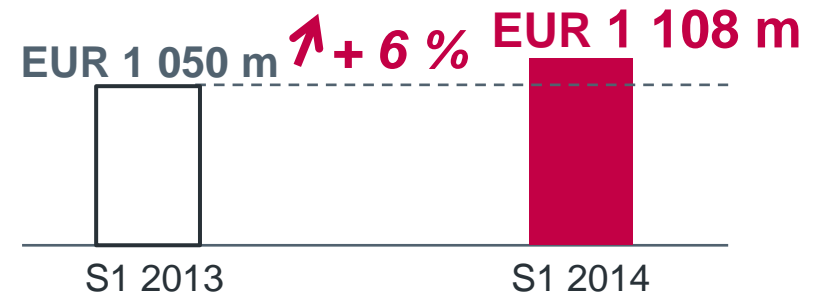


■ Franchise commerciale



Ratio Cost-Income

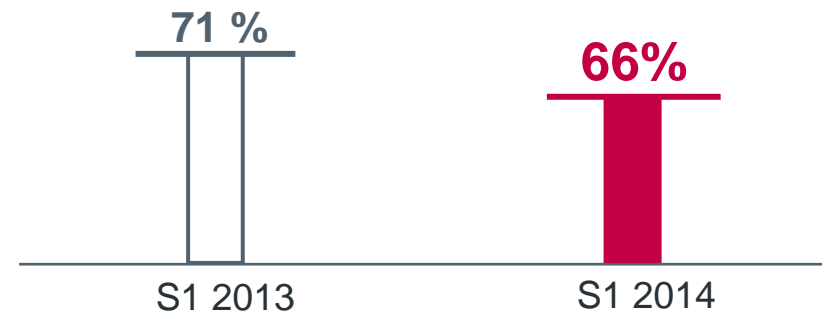
Progression des revenus



Maîtrise stricte des coûts...



... avec un impact positif sur le ratio Cost-Income

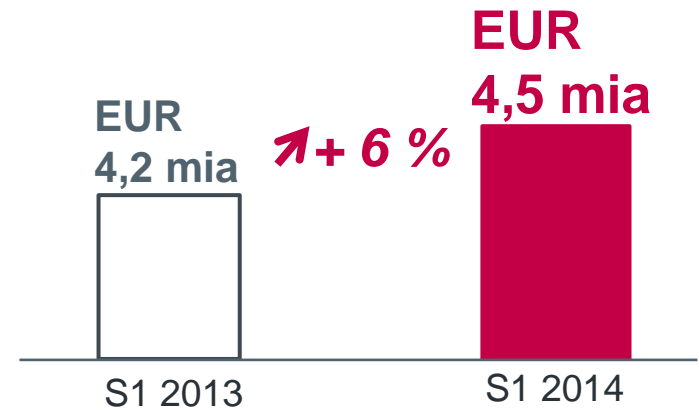




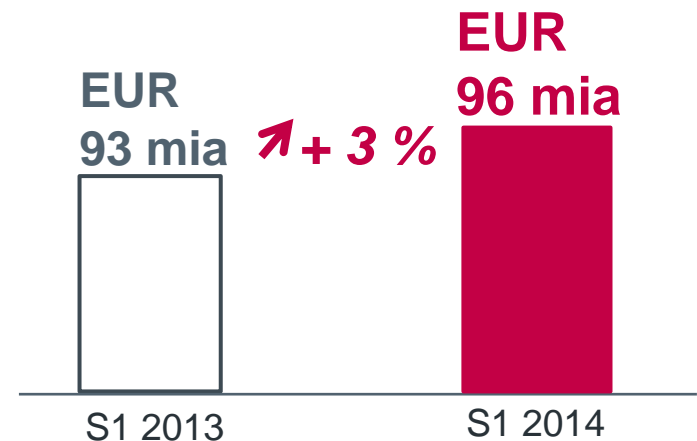
Très bons résultats commerciaux
dans tous les segments

■ Très bons résultats commerciaux dans tous les segments

Augmentation de la production de crédits



Augmentation des actifs sous gestion de nos clients Retail, Private & Business



■ Très bons résultats commerciaux dans tous les segments – Clients particuliers

- Nouveaux clients avec un compte à vue : **48 000**
- Nombre de clients actifs utilisant nos apps, les meilleures du marché : **257 000**
- Part de marché dans les sessions de Mobile Banking : **24,7 %** 
- Croissance organique des mandats privés : **EUR 900 m**
- Lancement de Starters pour les jeunes entreprises avec **EUR 360 m de facilités de crédit du FEI***
- Succès de la Branche 44 en 2014 : **plus de EUR 500 m de production**

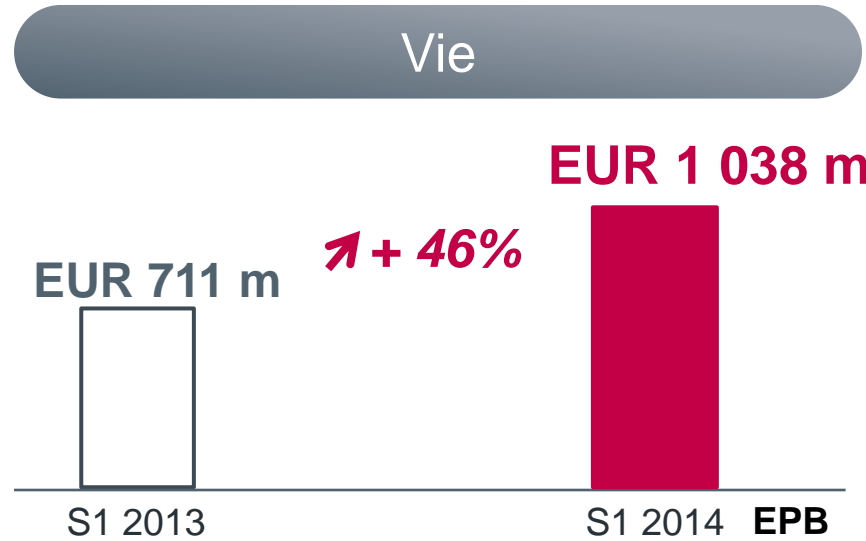
* *Fond européen d'Investissement*

■ Très bons résultats commerciaux dans tous les segments – Pouvoirs publics & Grandes entreprises

- Production de crédits aux clients du secteur Public & Social : **EUR 1,2 milliard**
- Lancement de Smart Cities : **EUR 400 m** de crédits avec la BEI*
- Participation au financement d'institutions (semi-)publiques via les marchés de capitaux : **83 %**
- Résultats déjà solides dans l'approche B2G : **30 % de la production de crédits Corporate**
- Réponse aux demandes de crédits avec offres fermes pour d'institutions locales : **100 %**

* BEI: Banque européenne d'investissement

■ Belles performances commerciales pour Belfius Insurance

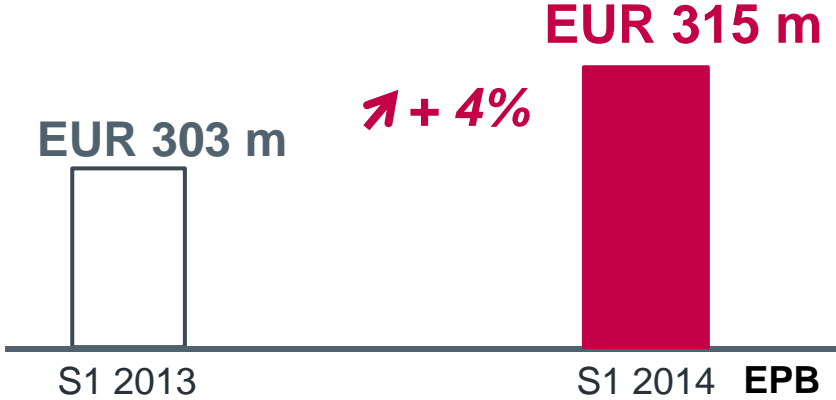


Augmentation de l'encaissement de primes d'assurances brutes (EPB) Vie principalement grâce à la progression de l'activité de bancassurance de 47 % yoy

Lancement du fonds Belgian Economy de la Branche 44 en juin 2014 via Belfius Banque

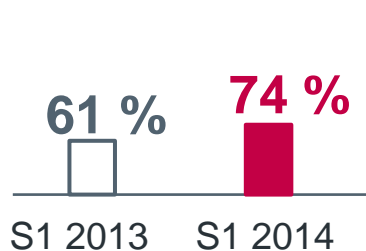
Belles performances commerciales pour Belfius Insurance

Non Vie

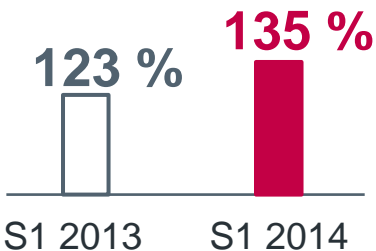


Accroissement des ratios de cross selling entraînant une augmentation de 6 % de l'EPB

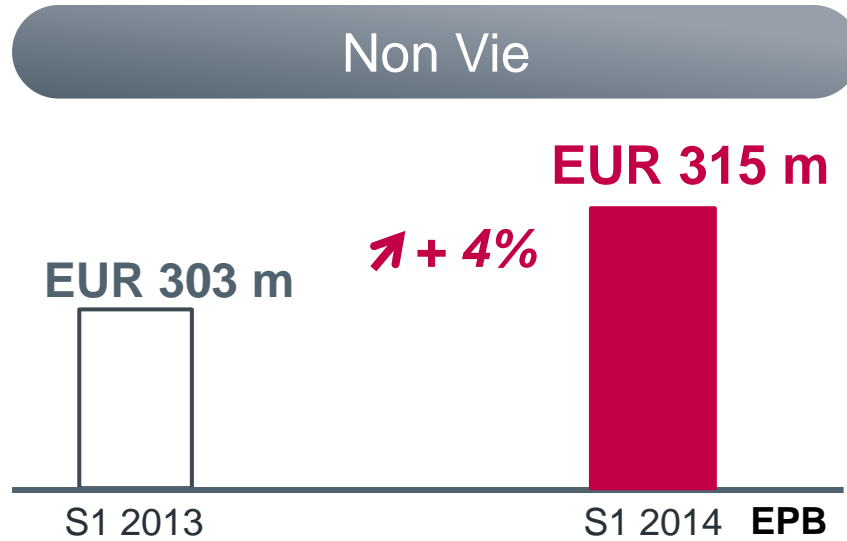
Belfius Home Family



Belfius Home Credit Protect



Belles performances commerciales pour Belfius Insurance



Accroissement des ratios de cross selling entraînant une augmentation de 6 % de l'EPB



Croissance soutenue (+ 9 % yoy) grâce au succès de la campagne “ça c'est fort”



Status quo de l'encaissement de primes brutes



Ratios solides

■ Ratios de solvabilité solides

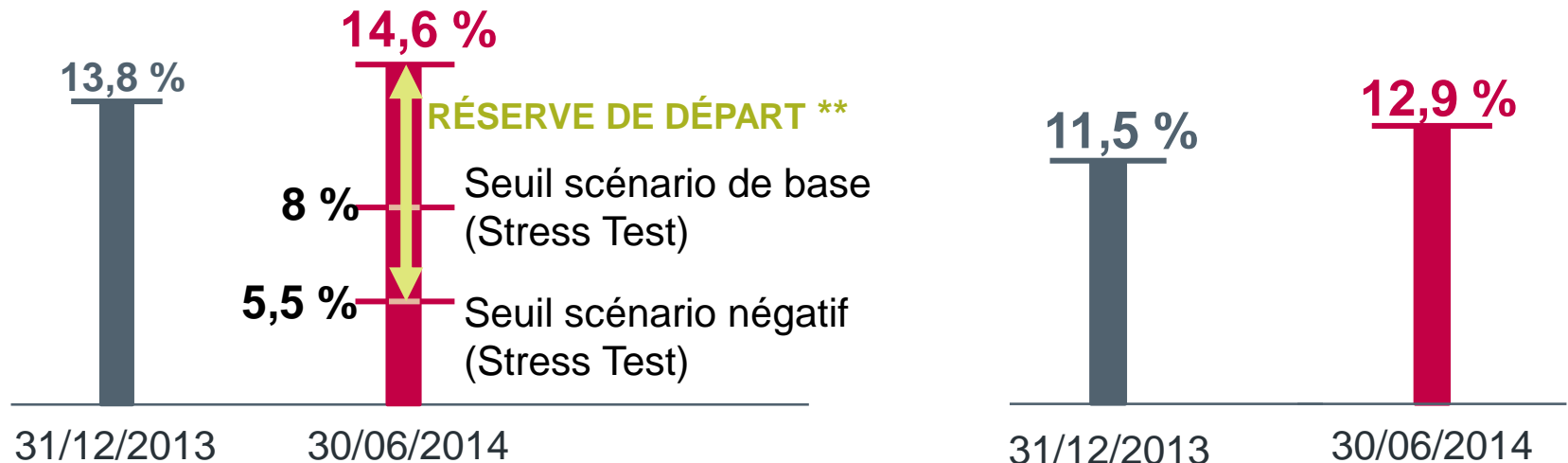
Belfius Banque

CET 1* Bâle III

“Phased in”

CET 1* Bâle III

“Fully loaded”



Renforcement considérable de la solvabilité

* Pour déterminer le ratio Common Equity Tier 1 selon Bâle III, l'autorité de contrôle (BNB) demande à Belfius d'appliquer une déconsolidation prudentielle de Belfius Insurance et une pondération de risque de 370 % sur la participation après déduction du goodwill. Ce procédé est communément appelé “Danish compromise”

** Réserve de départ – définition propre: ceci représente la différence entre le ratio de solvabilité minimal & réalisé x les risques pondérés réalisés

■ Ratios de solvabilité solides

Belfius Insurance

Solvency II

223 %

239 %

31/12/2013

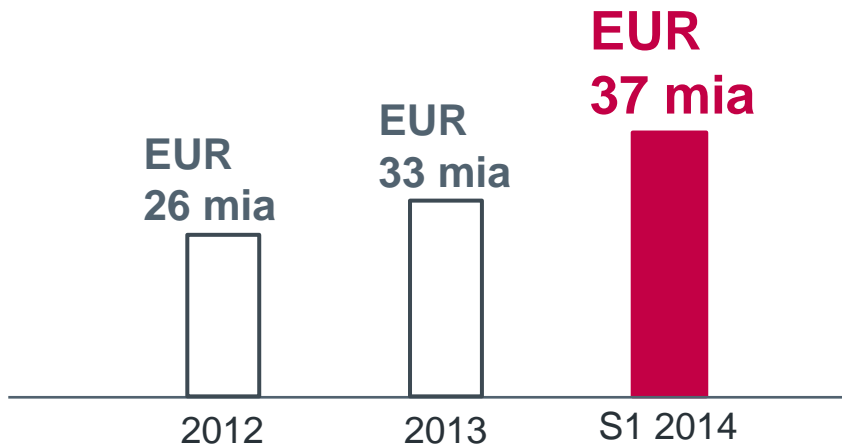
30/06/2014

Renforcement
considérable de
la solvabilité

■ Liquidité : position solide

Belfius

Réserve d'actifs liquides

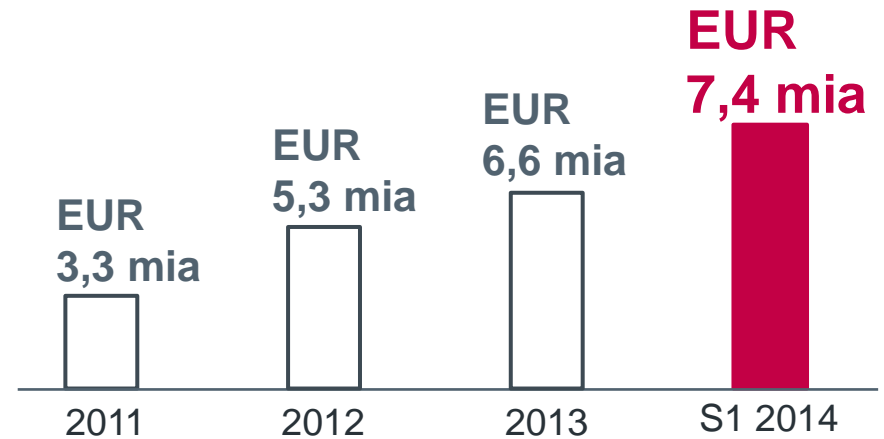


... et Belfius respecte le LCR

Belfius a une réserve d'actifs liquides de EUR 37 mia qui couvre 5 fois ses besoins de liquidité à court terme

■ Progression continue des fonds propres

Fonds propres
depuis fin 2013 :
croissance de 11 %





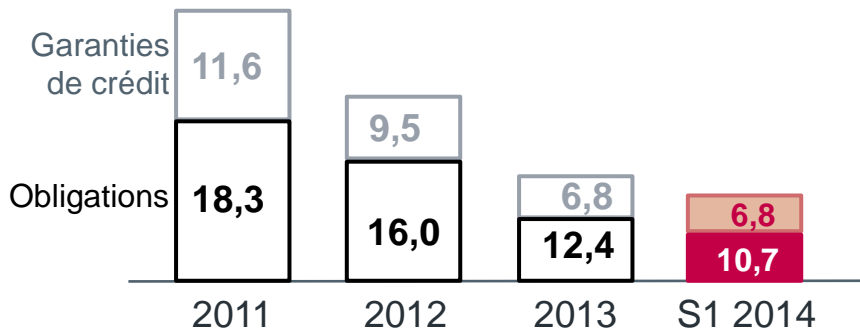
Capacité avérée
en matière de réduction
tactique du risque

Impact limité des activités Legacy

EUR -14 m
Revenu net des activités Legacy

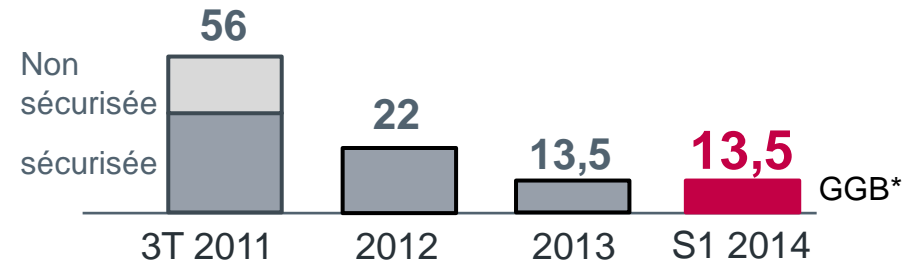
Portefeuille Legacy

EUR mia



Exposition Dexia

EUR mia



- EUR 1,2 mia d'obligations vendues au S1 2014
EUR 600 m d'obligations supplémentaires vendues cet été
- Réduction tactique du risque comparable dans les garanties de crédit depuis 2011

Exposition Dexia stable à EUR 13,5 mia GGB.
Diminution avant fin 2014 et échéance finale en février 2015

* GGB : obligations garanties par les États



Ambition: Belfius
sur la bonne voie

Ambition de Belfius

1

Un bancassureur sain et durable avec l'engagement sociétal le plus ambitieux

2

Le bancassureur le plus orienté client au travers de :

- la satisfaction du client &
- l'efficacité opérationnelle

3

Une expertise élevée dans les domaines de la gestion financière et des risques

■ Le bancassureur le plus orienté client



Clients satisfaits

- Mesure : mensuelle
- Démarrage en juillet 2014
- > 400.000 clients seront interrogés chaque année

Objectif

- **Comparer** : avec toutes les entreprises, pas uniquement les banques !
 - Loyauté du client
 - Degré d'équipement du client
 - Nombre de clients actifs
- Changement de culture
- Base du nouveau positionnement de la marque (lancement en octobre)



■ Le bancassureur le plus orienté client

Efficienne opérationnelle

Customer
Value
Improvement
Process

- **Tous les départements** de Belfius et tous les budgets seront optimisés en vue de contribuer à la **satisfaction du client actif**
- Poursuite de l'optimisation des coûts à raison de **EUR 60 m** pour les dépenses non liées au personnel
- Réduction du nombre de bâtiments du siège central

Ambition Belfius : notre engagement sociétal

Belfius a décidé de recentrer son sponsoring sur sa responsabilité sociétale

C'est pourquoi Belfius apporte un soutien structurel aux Special Olympics 2014 :



09 - 20 September

- Sponsoring privilégié
- > 750 bénévoles Belfius
- Événements dans toutes les villes d'accueil
- Mise à la disposition d'un CFO pour l'organisation des Belgian Special Olympics
- Communication soutenue via nos propres canaux

■ Confirmation de l'ambition de Belfius

Financier 2016

- Croissance du résultat récurrent net
- Ratio Bâle III > 13 %
Ratio Solvency II > 200 %
- Forte amélioration du ratio Cost-Income
- Création de valeur pour l'actionnaire

Sociétal 2016

- EUR 30 mia investis dans l'économie belge en 3 ans (2014-2016)
- 95 % de clients satisfaits

Disclaimer

- *Cette présentation est fournie à titre d'information et se base sur des chiffres non audités.*
- *Belfius estime que cette présentation est fiable, bien que certaines informations soient résumées, et donc incomplètes. Belfius ne peut être tenue responsable de toute perte ou tout dommage découlant de l'utilisation de ces informations.*
- *Cette présentation contient également des informations non conformes aux normes IFRS et des déclarations prospectives sur l'évolution de la stratégie, des bénéfiques et des fonds propres de Belfius. Ces déclarations prospectives s'appuient sur de nombreuses hypothèses et sont soumises à des incertitudes. Le risque existe que ces déclarations ne puissent pas se concrétiser et que les évolutions futures soient sensiblement différentes.*
- *En lisant cette présentation, chaque investisseur est réputé déclarer qu'il possède une expertise suffisante pour comprendre les risques en jeu.*

Relations presse : press@belfius.be + 32 2 222 02 50

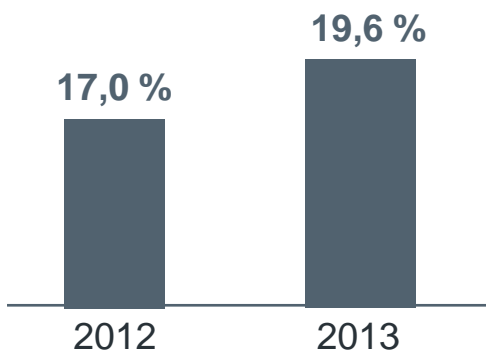
Relations investisseurs : financialcommunication@belfius.be



Résultats S1 2014

Part de marché Mobile Banking

Nombre de contrats



Utilisation

