

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

BNP PARIBAS FORTIS RÉSULTATS ANNUELS 2018

ACTIVITÉ COMMERCIALE SOUTENUE

CROISSANCE CONTINUE DES CRÉDITS ET DES DÉPÔTS

CRÉDITS CLIENTÈLE¹ À 199 MILLIARDS D'EUROS, +6,0%* vs. 31.12.2017

DÉPÔTS CLIENTÈLE² À 175 MILLIARDS D'EUROS, +5,8%* vs. 31.12.2017

BONNE PERFORMANCE

AVEC UN RÉSULTAT NET DE 1 932 MILLIONS D'EUROS

BAISSE DES REVENUS EN BELGIQUE ET AU LUXEMBOURG
COMPENSÉE PAR UNE BONNE PERFORMANCE DES DIVISIONS EN CROISSANCE
PRODUIT NET BANCAIRE : 8 053 MILLIONS D'EUROS, +2,1%* vs. 2017

COÛTS STABLES AVEC UNE BAISSE EN BELGIQUE
FRAIS DE GESTION : 4 847 MILLIONS D'EUROS, +0,4%* vs. 2017

COÛT DU RISQUE FAIBLE À 20 POINTS DE BASE
RÉSULTAT NET : 1 932 MILLIONS D'EUROS, +6,0%* vs. 2017

STRUCTURE FINANCIÈRE ROBUSTE

RATIO « COMMON EQUITY TIER 1 » DE 13,9%

« LIQUIDITY COVERAGE RATIO » DE 141%³

RÉSOLUMENT DÉDIÉ À L'ÉCONOMIE BELGE

CRÉDITS À 106 MILLIARDS D'EUROS, +4,2% vs. 31.12.2017

PROGRÈS CONTINU DANS LA TRANSFORMATION DIGITALE
NOMBREUSES INITIATIVES LIÉES AU DÉVELOPPEMENT DURABLE

* 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 8 pour plus de détails).

¹ Les crédits 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 de la clientèle se composent des avoirs des clients, hors opérations de mise en pension de titres (« repos »).

³ En vue non consolidée.

Résultats de l'année 2018

En 2018, BNP Paribas Fortis a enregistré un résultat net consolidé de 1,9 milliard d'euros. La Banque de Détail en Belgique a vu son portefeuille de crédits progresser de 4,2 % par rapport à fin 2017, pour atteindre 106,1 milliards d'euros, grâce à la croissance des crédits aux entreprises et aux crédits hypothécaires. Les dépôts, quant à eux, s'élevaient à 124,7 milliards d'euros fin 2018, soit une progression de 4,1 % par rapport à l'année précédente. Nous continuons donc à remplir notre rôle qui consiste à transformer cette épargne en solutions de financement pour les citoyens et entreprises belges.

Digitalisation

La transformation digitale des habitudes bancaires de nos clients s'est accélérée au cours de 2018. En fin d'année, la Banque comptait plus de deux millions de clients utilisant assidûment les canaux digitaux. En moyenne, un million de contacts quotidiens avec la clientèle passent aujourd'hui par les canaux digitaux. En décembre 2018, les ventes directes représentaient 40% de l'ensemble des ventes aux clients particuliers, une trajectoire conforme à notre objectif de 50% à l'horizon 2020. Les ventes directes aux entreprises représentent, quant à elles, 22%.

Les améliorations et nouveautés apportées à notre offre mobile (Easy Banking App) et à notre offre internet (Easy Banking Web) ont joué un rôle important dans cette évolution : Easy Banking App s'est enrichie de services d'investissement supplémentaires et d'une large gamme d'options, dont notamment le "click to call", qui permet d'entrer en contact téléphonique direct avec un spécialiste du centre Easy Banking. Par ailleurs, le 28 novembre, BNP Paribas Fortis est devenu la première banque belge à offrir la technologie de paiement sans contact d'Apple Pay à ses clients. Grâce à cette nouvelle offre, qui vient compléter Google Pay, nous sommes maintenant en mesure de fournir des solutions de paiement mobiles rapides et sûres à presque tous les utilisateurs de smartphone.

Les mesures que nous mettons en place pour améliorer l'expérience client correspondent à notre vision d'un écosystème bancaire qui allie la rapidité et la facilité d'utilisation des outils digitaux à l'expertise et au dynamisme de notre personnel.

- Avec nos programmes de formation interactive "TomorrowBank" et "Proud Digital Banker", nous avons enregistré plus de 9 000 jours-homme de formation en 2018 afin d'améliorer les compétences digitales de nos collaborateurs.
- Des conseillers spécialisés en canaux digitaux ont été nommés dans chaque centre d'affaires de la division Corporate Banking afin d'épauler les clients dans l'utilisation des outils digitaux.
- Plus de 2 200 entrepreneurs ont participé à 25 ateliers digitaux organisés en collaboration avec Google. Ils y ont acquis des compétences liées à la création et au développement du commerce en ligne, dont la création de sites internet et l'utilisation des réseaux sociaux dans l'e-commerce.



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

Transformation de notre modèle organisationnel

L'accélération de la transformation digitale des habitudes bancaires de nos clients implique d'importants investissements dans la transformation de notre modèle de distribution. Pour ce faire, nous devons prendre en compte l'évolution exponentielle de la banque digitale et à distance, tout en conservant une présence physique forte sur le marché belge.

C'est pourquoi nous poursuivrons la réduction de notre empreinte de 678 agences au début de 2019 à 592 agences d'ici fin 2019 et à 411 agences d'ici fin 2021. Parallèlement, compte tenu de l'évolution digitale, nous allons investir dans la rénovation et le réaménagement de nos agences. En outre, nous continuons d'introduire de nouveaux concepts d'agence, tels que les Flagships et les agences Be.Connected.

L'accessibilité au conseil étant au cœur des modèles de distribution modernes, nos banquiers sont disponibles sur rendez-vous tous les jours de la semaine de 9h00 à 20h00 dans chacune de nos agences, ainsi que les samedis matin dans les points de service importants. Aujourd'hui, les clients choisissent de plus en plus souvent de s'entretenir avec leur banquier en utilisant les moyens de communication à distance. Via l'Easy Banking Centre, la banque est joignable de 7h00 à 22h00 en semaine et jusqu'à 17h00 les samedis.

Le réseau d'agences de BNP Paribas Fortis reste l'un des plus grands réseaux physiques en Belgique, tous secteurs confondus. 97% des citoyens belges – clients particuliers ou professionnels – peuvent se rendre à l'une de nos agences en 10 à 15 minutes. BNP Paribas Fortis remplit donc son rôle sociétal plus large par l'ancrage de ses activités dans la communauté locale ainsi que par la promotion de l'inclusion digitale.

La transformation de notre modèle de distribution, qui entend répondre aux attentes de nos clients et faciliter la manière dont ils font appel à nos services, n'aura pas seulement des incidences sur notre réseau. Le modèle organisationnel 'end-to-end' permettra également une plus grande efficacité des back offices, services informatiques et autres fonctions de support. Par conséquent, cette transformation globale entraînera une réduction de l'effectif total d'environ 2 200 ETP d'ici 2021. L'implémentation de ce plan de transformation triennal sera – comme toujours – fondée sur le dialogue et la concertation avec nos partenaires sociaux. Les négociations actuelles sur la CCT traduisent clairement cette concertation et devraient permettre de fixer le cadre nécessaire pour réduire les effectifs de manière socialement responsable, en ayant le plus possible recours à l'attrition naturelle et aux plans de départ volontaire.

Développement durable

Nous sommes également convaincus que nos activités doivent avoir un impact positif sur les clients, les entreprises, la société en général et l'environnement.

Sur le plan de l'investissement, un récent rapport du Forum Ethibel a confirmé que BNP Paribas Fortis est le leader du marché belge pour les placements durables. Fin 2018, plus de 180 000 clients de BNP Paribas Fortis avaient placé 11,2 milliards d'euros en produits socialement responsables, via des fonds de placement, des fonds de fonds, des produits structurés ou des produits d'assurance, dont quelque 7 milliards d'euros étaient gérés par le BNP Paribas Private SRI Fund, qui est actuellement le plus gros fonds SRI stratégique de la zone euro.



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

En ce qui concerne les prêts, le volume de nos crédits octroyés à des projets liés au développement durable et à des projets contribuant à la réalisation des Objectifs de développement durable de l'ONU s'est encore accru, atteignant ainsi 8,6 milliards d'euros. La part de l'énergie renouvelable a augmenté de 11% pour atteindre 2,2 milliards d'euros, et comprend des projets liés à l'énergie solaire et éolienne. Notre portefeuille de crédits hypothécaires verts a progressé de 17% et s'établit ainsi à 3,3 milliards d'euros. Notre Banque des Entrepreneurs a poursuivi le développement d'une offre exclusive destinée au soutien des entrepreneurs sociaux. Elle a conseillé près de 400 clients dans ce domaine pour un montant total de crédits de près de 80 millions d'euros.

En 2018, le Green Desk de notre entité Corporate Banking est devenu un Sustainable Business Competence Centre complet, dont l'objectif particulier est de guider les clients professionnels et institutionnels dans leur transition vers un modèle d'entreprise plus durable. Sur le plan de la réduction des émissions de carbone, le centre de compétence a collaboré avec plus de 300 clients, ce qui a généré un total de 620 millions d'euros en financement durable en 2018.

Par le biais de chacune de ces initiatives, nous progressons résolument vers notre objectif qui est de devenir, tant pour les clients Corporate que pour les clients Retail, la banque de référence en ce qui concerne la durabilité sociale et environnementale.



Max Jadot, Administrateur Directeur Général, a souligné que : "Malgré le ralentissement de la croissance économique, les taux d'intérêt bas et les tensions qui perturbent le commerce international, notre bénéfice net, avec un chiffre de 1,9 milliard d'euros en 2018, s'est maintenu à un bon niveau. Nous avons continué à remplir notre mission qui consiste à soutenir de manière durable l'économie, en concrétisant les projets de nos clients et en protégeant et développant leurs actifs.

Nous continuons de nous adapter à ce monde qui change rapidement à tous les niveaux. BNP Paribas Fortis est absolument déterminé à jouer un rôle de pionnier dans la transition vers une société meilleure et plus durable. C'est pourquoi nous intégrons dans nos produits et services des critères de développement durable internationalement reconnus, inscrivant ainsi celui-ci dans notre ADN. Nous adaptons nos systèmes et processus et investissons dans des produits et services financiers d'excellence, pour nos clients. Parallèlement, nous développons notre infrastructure digitale, nos plateformes clients, nos agences et centres d'affaires pour en faire des points de service parfaitement complémentaires, se renforçant l'un l'autre. Tous ces efforts sont déployés pour offrir à nos clients la rapidité, l'efficacité et la qualité d'expérience qu'ils attendent de nous aujourd'hui et demain.

Dans un contexte hautement concurrentiel et en rapide mutation, nous construisons la banque du monde de demain. Je voudrais remercier nos clients pour leur confiance, ainsi que nos collaborateurs pour leur engagement et les efforts qu'ils déploient pour contribuer à la réalisation de nos objectifs."



BNP PARIBAS
FORTIS

La banque
d'un monde
qui change

Analyse des performances financières annuelles de 2018

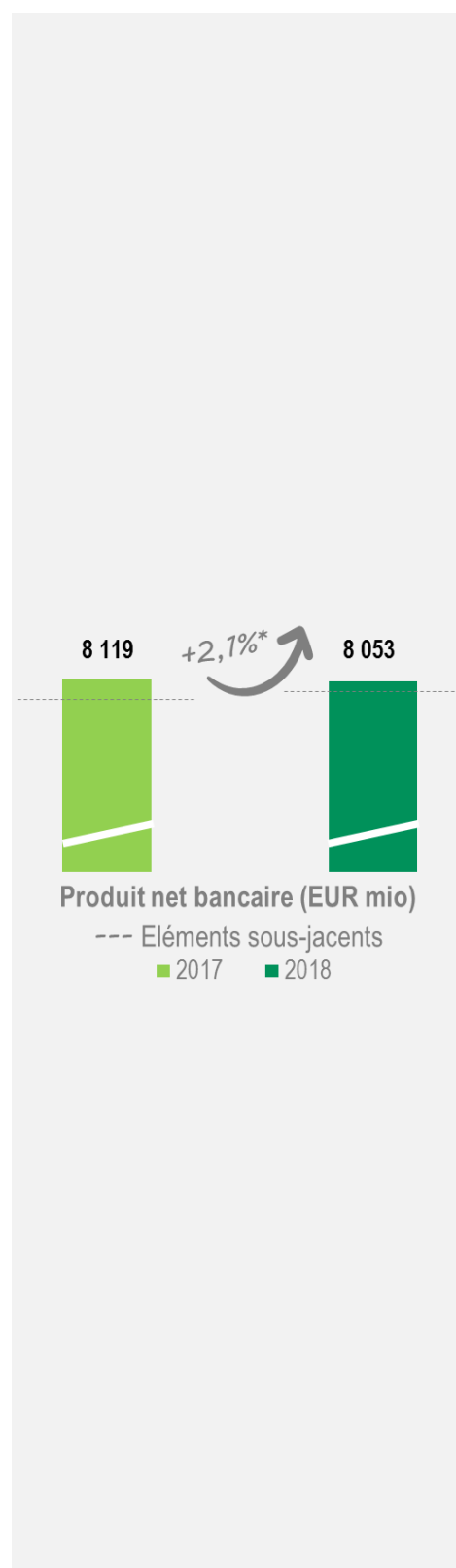
En 2018, le résultat net a atteint à 1 932 millions d'euros, en hausse de 1,8% en comparaison avec l'année précédente. En excluant les résultats non récurrents, à savoir des résultats exceptionnels plus élevés en 2017, l'impact de la dépréciation de la lire turque et des changements de périmètre, le résultat net sous-jacent a montré une augmentation de 6,0%*.

L'analyse qui suit porte sur cette évolution sous-jacente.

Bonne performance avec un résultat net à 1 932 millions d'euros

En 2018, le **produit net bancaire** de BNP Paribas Fortis s'est établi à 8 053 millions d'euros, en progression de 2,1%*. Les revenus ont baissé en Belgique¹ et au Luxembourg, qui souffrent tous deux de l'environnement persistant de taux bas. Ceci a été compensé par des revenus en croissance chez Personal Finance, Leasing Solutions, Arval ainsi qu'en Turquie.

- En Belgique, les revenus ont diminué de -2,0%* :
 - Au sein de la Banque de Détail en Belgique, en raison d'une marge en diminution sur les dépôts dû à l'environnement persistant de taux bas, et de commissions plus faibles notamment à cause de la performance défavorable des marchés financiers fin 2018;
 - Ceci a été en partie compensé par une augmentation des revenus sur les crédits commerciaux principalement due à la croissance des volumes;
 - Et chez Corporate and Institutional Banking (CIB BE), grâce à une bonne performance de Corporate Banking qui a bénéficié de commissions sur certaines transactions importantes tandis que Global Markets a souffert de l'environnement atone, impactant spécialement les activités de trading en devises et les titres à revenu fixe.



* 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 8 pour plus de détails).

¹ La Belgique inclut la Banque de Détail en Belgique, le Corporate and Institutional Banking (CIB BE) et les autres activités de BNP Paribas Fortis en Belgique.

- Pour les autres activités, les revenus ont augmenté de 7,1%*, essentiellement grâce au développement continu chez Personal Finance, Leasing Solutions et Arval, à une hausse des revenus en Turquie, et ce malgré les revenus en baisse au Luxembourg impacté par l'environnement de taux bas.

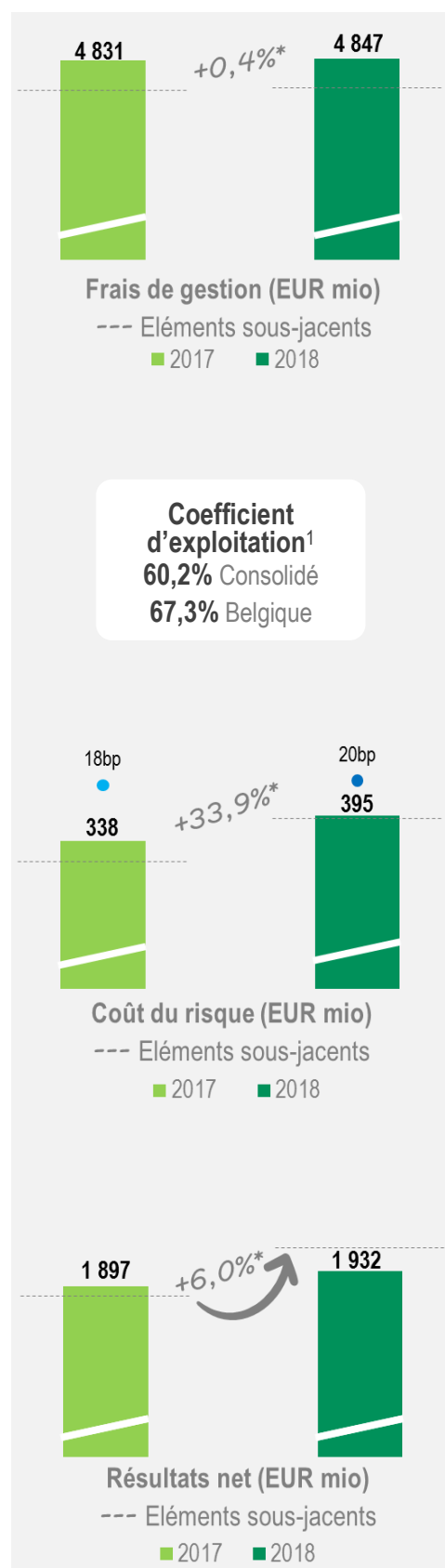
Les **frais de gestion** à 4 847 millions d'euros, ont augmenté de 0,4%* par rapport à 2017.

- En Belgique, les charges d'exploitation ont diminué de -2.2%* grâce aux mesures de réduction des coûts et à l'optimisation du réseau d'agences.
- Pour les autres activités, les coûts ont augmenté de 4,4%*, principalement chez Leasing Solutions, Personal Finance et Arval pour supporter le développement des activités. Les coûts ont également augmenté en Turquie.

En conséquence, le **résultat brut d'exploitation** a augmenté de 4,7%* à 3 206 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation¹ sur base consolidée s'élevait à 60,2%, comparé à 59,5% en 2017. En Belgique, le coefficient d'exploitation était de 67,3%, comparé à 66,2% en 2017.

Le **coût du risque** s'est élevé à 395 millions d'euros, équivalent à 20 points de base sur les encours de crédits à la clientèle, en comparaison avec 18 points de base en 2017. Le coût du risque s'est montré particulièrement bas en Belgique (2 points de base) grâce à plusieurs reprises de provisions. Il a augmenté ailleurs, principalement en raison de changements de méthodologie de provisionnement dans certaines divisions opérationnelles.

La **quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence** a diminué de -16,1%* à 201 millions d'euros, principalement en raison d'une contribution en baisse de BNP Paribas Asset Management, impacté par la performance



* 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 8 pour plus de détails).

¹ Le coefficient d'exploitation est calculé en divisant le total des frais de gestion et amortissements (valeur absolue) par le total du produit net bancaire, en n'excluant pas les éléments non récurrents.

défavorable des marchés financiers fin 2018, et d'AG Insurance.

L'impôt sur les bénéfices a diminué de -11,5%*, principalement en raison d'un résultat avant impôts moins élevé et d'un changement du taux d'imposition entré en vigueur en 2018 en Belgique. Le taux d'imposition effectif s'élevait à 24%.

Le résultat net part du groupe de BNP Paribas Fortis, à 1 932 millions d'euros, a progressé de 6,0%* comparé à l'année précédente.

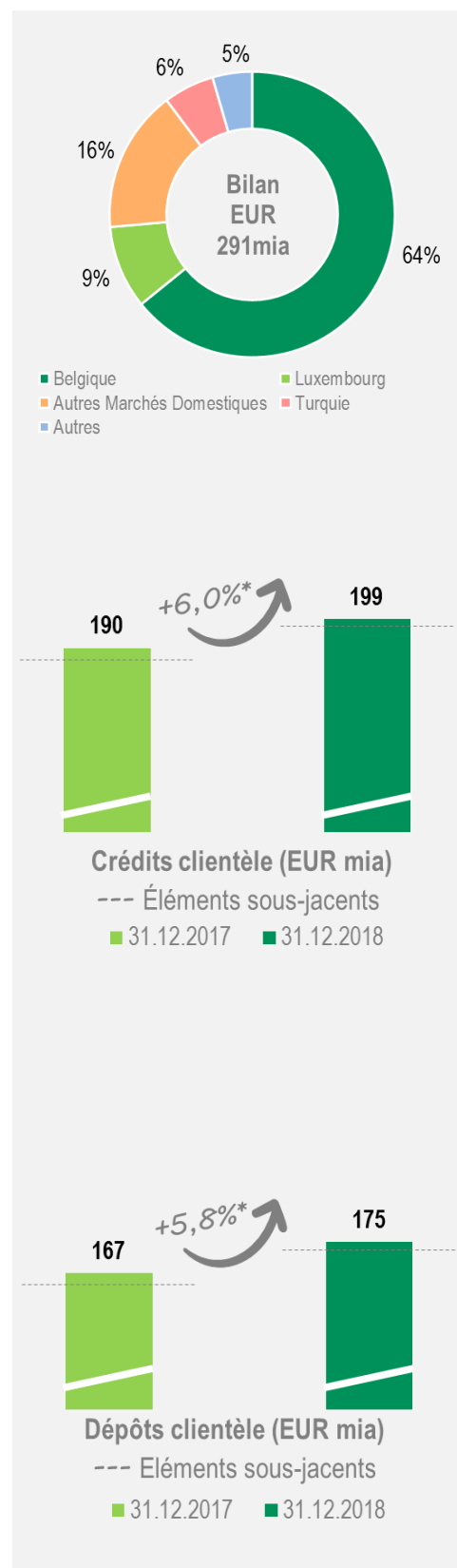
Structure financière robuste

Le total bilantaire de BNP Paribas Fortis s'élevait à 291 milliards d'euros au 31 décembre 2018, en hausse de 14 milliards d'euros comparé à fin 2017.

Les crédits à la clientèle ont augmenté de 6%*, dont 5%* en Belgique, 9%* tant au Luxembourg que dans les Autres Marchés Domestiques¹ et 8%* en Turquie et dans les autres segments².

Au 31 décembre 2018, le ratio « Common Equity Tier 1 » était de 13,9%, bien au-delà du seuil réglementaire (comparé à 14,5% au 31 décembre 2017). Le ratio de liquidité à court terme (« Liquidity Coverage Ratio » ou LCR) s'élevait à 141%³ (comparé à 120% au 31 décembre 2017). Ces deux ratios reflètent une structure financière robuste.

Le Conseil d'administration a l'intention de proposer à l'Assemblée générale des actionnaires du 18 avril 2019 la distribution d'un dividende final de 3,20 euros par action (1,8 milliard d'euros au total), moyennant l'approbation de la BCE.



* 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 8 pour plus de détails).

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

² Autres segments incluent Personal Finance et les autres petites entités

³ En vue non consolidée.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

en millions d'EUR	2018	2017	Evolution totale**		Eléments non récurrents*		Evolution hors éléments non récurrents**	
			Δ EUR	Δ %	2018	2017	Δ EUR	Δ %
			a	b	c	d	e	f
Produit net bancaire	8 053	8 119	(66)	-0,8%	225	455	164	2,1%
Frais de gestion	(4 847)	(4 831)	(16)	0,3%	(268)	(270)	(18)	0,4%
Résultat brut d'exploitation	3 206	3 288	(82)	-2,5%	(43)	185	146	4,7%
Coût du risque	(395)	(338)	(57)	16,7%	(7)	(49)	(98)	33,9%
Résultat d'exploitation	2 811	2 950	(139)	-4,7%	(50)	137	48	1,7%
Quote-part du résultat net des entreprises associées	201	278	(77)	-27,8%	(53)	(24)	(49)	-16,1%
Gains nets sur actifs immobilisés	16	(80)	96	n/a	16	(80)	-	n/a
Résultat avant impôts	3 028	3 148	(120)	-3,8%	(87)	33	(1)	0,0%
Impôts sur les bénéfices	(683)	(775)	92	-11,9%	17	16	91	-11,5%
Intérêts minoritaires	(413)	(476)	63	-13,2%	15	(25)	23	-5,1%
Résultat net part du groupe	1 932	1 897	35	1,8%	(55)	23	113	6,0%

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

- Les ajustements pour périmètre constant, principalement liés (i) à l'impact final de la revue du périmètre de consolidation suite au changement des seuils de consolidation introduits fin 2017, (ii) au transfert des activités des succursales européennes à BNP Paribas SA et (iii) à l'intégration de BNPP Wealth Management Luxembourg (ex-ABN Amro Luxembourg).
- 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 (i) l'impact final de la revue du périmètre de consolidation suite au changement des seuils de consolidation et (ii) l'intégration de BNPP Wealth Management Luxembourg (ex-ABN Amro Luxembourg).

** 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

Le résultat net consolidé se montant à 1 932 millions d'euros a été repris des États Financiers consolidés de BNP Paribas Fortis de 2018, arrêtés par le Conseil d'administration le 13 mars 2019.

Les commissaires aux comptes 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 2018 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 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 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 (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**