



# Communiqué de presse

Bruxelles, le 1<sup>er</sup> septembre 2009

## Remarque importante:

- Le présent communiqué de presse présente les résultats consolidés de Fortis Banque sa/nv (ci-après dénommée BNP Paribas Fortis) pour le premier semestre 2009. Ces chiffres diffèrent des chiffres présentés lors de l'annonce des résultats semestriels de BNP Paribas (le 4 août 2009). BNP Paribas a acquis une participation majoritaire dans la banque le 12 mai 2009 et n'a dès lors comptabilisé la contribution de BNP Paribas Fortis qu'au cours de cette période du deuxième trimestre.
- Au cours du premier semestre 2009, BNP Paribas Fortis a cédé une partie de son portefeuille de crédits structurés (portefeuille « OUT ») à la structure d'accueil Royal Park Investment (« RPI ») comme convenu dans le « Protocole d'Accord » (amendé ensuite par « l'Avenant n° 3 ») conclu par la SFPI, BNP Paribas, Fortis Holding (Fortis SA/NV et Fortis N. V.) et BNP Paribas Fortis. Cette transaction a eu sur les résultats du premier semestre de BNP Paribas Fortis une incidence positive. Le communiqué de presse ci-dessous vous présente des informations plus détaillées.
- Compte tenu de son intégration au sein de BNP Paribas, mais aussi de la situation fluctuante des marchés financiers et de la situation économique mondiale, BNP Paribas Fortis a partiellement calqué ses politiques comptables, ses estimations, ses classifications et ses méthodologies comptables ainsi que les paramètres utilisés dans la valorisation et l'évaluation des actifs et des passifs sur les politiques, les estimations, les classifications, les méthodologies et les paramètres appliqués par BNP Paribas.
- Une comparaison avec les chiffres correspondant du premier semestre 2008 est peu pertinente étant donné que l'entreprise présente une structure totalement différente (suite à la cession des activités néerlandaises). Cette comparaison ne figure dès lors pas dans le présent communiqué de presse.

**Fortis Banque**

Montagne du Parc 3  
1000 Bruxelles  
Belgique

[www.fortisbank.com](http://www.fortisbank.com)

## **La structure financière renforcée attire d'importants dépôts**

Résultats nets en équilibre en raison de provisions pour pertes de crédits élevées

Résultats individuels, consolidés selon les normes IFRS

- Perte nette comptabilisée limitée à 17 millions d'euros au premier semestre 2009, pour un bénéfice net sous-jacent de 93 millions d'euros, reflet de la reprise de l'activité commerciale
- Amélioration de la liquidité grâce au retour de la confiance
- Augmentation du ratio de capitaux propres Tier 1 à 12,1%
- Bonne performance dans un contexte de stabilisation de l'activité commerciale. Dans l'activité Retail Banking en Belgique, l'apport d'actifs net provenant des particuliers s'est établi à 2,2 milliards d'euros au deuxième semestre 2009 alors que le premier trimestre s'était soldé par une sortie d'actifs nette de 1,7 milliard d'euros.
- Processus d'intégration avec le groupe BNP Paribas en bonne voie

## Résultats du premier semestre

### Compte de résultat consolidé (rapprochement chiffres publiés/sous-jacents)

	Premier semestre 2009	Incidence des ACS T1 09	Harmonisation **	Sous-jacent S1 09
<b>Produits</b>				
Intérêts et produits assimilés nets	2.163			2.163
Produits nets d'honoraires et de commissions	975			975
Dividendes, quote-part dans les résultats des entreprises associées et des coentreprises et produits des autres placements	106			106
Profits (pertes) réalisés sur placements	35			35
Autres pertes et profits réalisés et non réalisés	373	198	-214	389
Autres produits	164			164
<b>Total des produits, net de charges d'intérêt</b>	<b>3.816</b>	<b>198</b>	<b>- 214</b>	<b>3.832</b>
Variation des dépréciations	- 791	289	- 202	- 878
<b>Produit net</b>	<b>3.025</b>	<b>487</b>	<b>- 416</b>	<b>2.954</b>
<b>Charges</b>				
Charges de personnel	- 1.558		- 72	- 1.486
Amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles	- 219			- 219
Autres charges	- 1.070		- 91	- 979
<b>Total des charges</b>	<b>- 2.847</b>		<b>- 163</b>	<b>- 2.684</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>178</b>	<b>487</b>	<b>- 579</b>	<b>270</b>
Charge d'impôt sur le résultat	- 98	- 24	28	- 102
<b>Résultat net de la période avant opérations abandonnées</b>	<b>80</b>	<b>463</b>	<b>- 551</b>	<b>168</b>
Résultat net des activités abandonnées				
<b>Résultat net de la période</b>	<b>80</b>	<b>463</b>	<b>- 551</b>	<b>168</b>
Bénéfice net attribuable aux actionnaires minoritaires	97	22		75
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires</b>	<b>- 17</b>	<b>441</b>	<b>- 551</b>	<b>93</b>

\* L'incidence des crédits structurés au 1er trimestre 2009 tient compte du résultat de la cession du portefeuille OUT, cédé à Royal Park Investments en application du « Protocole », qui concerne Merchant Banking.

\*\* Les écarts de convergence résultent des changements aux modèles de valorisation mis en œuvre, aux estimations des réserves modélisées et aux paramètres de marché.

La perte nette publiée par BNP Paribas Fortis<sup>1</sup> pour le premier semestre de l'exercice s'élève à 17 millions d'euros. Ce résultat tient compte de deux effets substantiels qui méritent d'être soulignés, même s'ils se compensent largement : (1) l'incidence positive de la cession d'une partie du portefeuille structuré de crédit et (2) l'incidence négative des changements d'estimations comptables intervenus à l'occasion de l'harmonisation des méthodes de comptabilisation et de valorisation avec celles de BNP Paribas. Si l'on excepte ces effets, BNP Paribas Fortis a réalisé un bénéfice net sous-jacent de 93 millions d'euros au cours du premier semestre 2009.

<sup>1</sup> Désignée sous la rubrique « Bénéfice (Perte) net(te) attribuable aux actionnaires » dans « l'état financier intermédiaire de Fortis Banque sa/nv pour le premier semestre 2009 »

Ce bénéfice sous-jacent de 93 millions d'euros a été soutenu par un bon niveau d'activité dans les réseaux d'agences, une forte performance des activités de trading et un contrôle rigoureux des coûts. Le niveau des provisions est cependant resté élevé au deuxième trimestre, du fait des incertitudes économiques. D'autres éléments négatifs exceptionnels (notamment une provision pour restructuration en Allemagne) ont également eu un effet sur le résultat sous-jacent ; leur impact net s'élève à environ 80 millions d'euros.

Trois des différents métiers (Retail Banking, Asset Management et Merchant Banking) ont réalisé un résultat net sous-jacent positif au cours de la période.

## Évolution au deuxième trimestre

Le résultat de BNP Paribas Fortis au deuxième trimestre 2009 a été soutenu par des signes de reprise de l'activité commerciale, ce qui s'est traduit par une amélioration des produits de l'activité commerciale par rapport au trimestre précédent. Malgré les tensions économiques, les activités opérationnelles ont fait la preuve de leur résilience. Toutes les activités bancaires ont enregistré une évolution positive au cours de la période :

- Retail Banking Belgium a vu sa collecte nette d'actifs auprès de la clientèle individuelle progresser à 2,2 milliards d'euros au deuxième trimestre 2009. La tendance des crédits a été stable, en particulier pour les crédits hypothécaires. Notre portefeuille de crédits moyen s'élevait à 54,3 milliards d'euros le 30 juin 2009, alors que les dépôts s'élevaient à 60,7 milliards d'euros.<sup>2</sup>
- Retail Banking Luxembourg a stabilisé les dépôts (7,9 milliards d'euros le 30 juin 2009) et observé à une hausse encourageante du volume de crédits, avec un portefeuille de 4,9 milliards d'euros à la fin du deuxième trimestre.
- Retail Banking International a enregistré la fusion opérationnelle de Dominet Bank et de Fortis Bank Polska en Pologne, qui a été finalisée le 31 juillet. L'augmentation du volume de nouveaux crédits est restée modérée en Pologne, tandis que les dépôts progressaient, dans un contexte toujours incertain. Les activités bancaires en Turquie sont restées stables.
- Fortis Investments Management (FIM) a stabilisé le montant de ses actifs sous gestion, grâce à une diminution des décaissements. La fusion avec ABN AMRO Asset Management a déjà entraîné sa moisson de synergies et de réductions de coûts.
- La Banque Privée a également stabilisé ses actifs sous gestion à 43 milliards d'euros.
- Merchant Banking a réussi à créer une dynamique opérationnelle positive grâce à une évolution favorable des ventes et un marketing efficace dans un contexte de réduction des risques de marché conjuguée à une amélioration de l'environnement.

---

<sup>2</sup> Retail Banking Belgium (Banque de détail Belgique) regroupe les activités suivantes de l'ancienne Fortis Banque : « Retail Belgium », « Private Banking Belgium » et « Commercial Banking Belgium »

## **Incidences de l'acquisition de BNP Paribas Fortis par BNP Paribas sur les politiques comptables et sur les méthodes de valorisation (convergence)**

À l'occasion de son intégration au sein de BNP Paribas, BNP Paribas Fortis calque partiellement ses politiques comptables, ses estimations, ses classifications et ses méthodologies comptables ainsi que les paramètres utilisés dans la valorisation et l'évaluation des actifs et des passifs sur les politiques, les estimations, les classifications, les méthodologies et les paramètres appliqués par BNP Paribas. Cette harmonisation vise à produire une information financière cohérente avec celle de BNP Paribas. Globalement, l'incidence économique de cette harmonisation est limitée ; elle n'a pas dépassé +20 millions d'euros ; certains éléments ont un impact négatif sur le compte de résultat et d'autres, une incidence positive sur les capitaux propres.

### Incidence sur les instruments de crédit structurés

La partie du portefeuille d'actifs de crédit structuré (ACS) qui a été conservée (portefeuille IN) a été soumise à l'approche de valorisation de BNPP à compter de la date d'acquisition (12 mai 2009). L'application de ces règles a entraîné une majoration de 163 millions d'euros du résultat et à un ajustement de +711 millions d'euros en capitaux propres. Cependant, outre ces ajustements, il a été décidé de comptabiliser une provision collective (222 millions d'euros) et une réserve de revalorisation (130 millions d'euros) du fait des incertitudes sur certains marchés inactifs liés aux ACS (par exemple l'évolution des notations).

### Incidence sur les marchés financiers

En 2009, BNP Paribas Fortis a introduit les méthodologies et les modèles de BNP Paribas dans les processus d'évaluation de divers instruments financiers. Cette décision aboutit à l'application de méthodologies de mise en réserve et d'ajustement de valorisations plus exhaustives.

La valorisation des instruments Nitshes d'après l'écart de taux applicable à BNP Paribas (reflet du coût de financement de la banque compte tenu de son nouvel actionariat) s'est traduite par une révision à la baisse de la valorisation des Nitshes à hauteur de 255 millions d'euros, avec à la clé, un impact positif sur le compte de résultat.

### Autres incidences

La banque a réexaminé les estimations relatives aux provisions, notamment pour couverture des frais médicaux ; elle a adapté certaines de ses politiques de dépréciation, avec une incidence négative totale de 209 millions d'euros.

## Situation de liquidité

La normalisation graduelle sur les marchés et la prise de contrôle majoritaire par BNP Paribas, en levant les incertitudes qui obscurcissaient l'avenir de la banque, ont contribué à renforcer davantage la situation de liquidité de BNP Paribas Fortis au cours du premier semestre 2009. En l'occurrence, les trois grandes agences de notation (S&P, Moody's et Fitch Rating) ont relevé ou confirmé l'ensemble des notations de BNP Paribas Fortis, tant à court qu'à long terme.

S&P : AA- Perspective négative (contre A le 18/5/09)  
Moody's : A1 (stable depuis le 30 septembre 08, mais surveillance positive supprimée le 13 février 2009)  
Fitch : AA- Perspective négative (contre A+, le 15/5/09)

Le ratio des dépôts / crédits non couverts (hors dépôts et crédits garantis) s'est amélioré à 94% au 30 juin 2009, contre 88% à fin 2008.

### **Jean-Laurent Bonnafé, CEO de BNP Paribas Fortis, commente ces résultats :**

*« Le premier semestre 2009 a été une période de transition pour l'entreprise. Cette première phase d'intégration a été pour nous l'occasion de confirmer nos ambitions, mais aussi de les affermir. Cette intégration est une occasion unique de donner à la Belgique et au Luxembourg des institutions bancaires de pointe, qui auront assimilé toutes les leçons de la crise, avec l'avantage de pouvoir satisfaire leur clientèle avec un degré de sécurité élevée, en s'appuyant sur la puissance et l'envergure financière de l'un des plus importants groupes internationaux. »*

*« Malgré un contexte encore marqué par le ralentissement économique, nous observons graduellement des signes de retour à la normale sur les marchés financiers. Venant s'ajouter à l'intégration de BNP Paribas Fortis au sein d'un groupe européen fort, ces signes participent à renforcer la confiance de notre clientèle et même à reconquérir certains clients qui, l'an dernier, avaient éprouvé des craintes pour l'avenir de la banque. »*

*« Le groupe BNP Paribas avait promis de poursuivre le développement de l'économie locale ; cette promesse a trouvé un début de réalisation, comme le montre le succès de sa campagne « 1 milliard d'euros » destinée aux PME. »*

*« L'Executive Committee, désormais solidement en place, élabore actuellement pour la Banque un plan industriel articulé autour de plusieurs priorités. Bien entendu, les marchés nationaux belge et luxembourgeois occupent le premier rang de nos priorités stratégiques. Mais nous entendons également donner naissance à la première banque belge à l'international et faire de BNP Paribas Fortis et de BGL les pierres angulaires d'un des principaux groupes bancaires internationaux de la zone euro. »*

*« Tant BNP Paribas Fortis que le Groupe BNP Paribas ont la conviction que l'intégration de BNP Paribas Fortis et de BGL pourra se réaliser dans le respect de leur responsabilité sociétale. En d'autres termes : dans le plus grand respect des gens, de la diversité des cultures et, bien entendu, dans le dialogue avec le personnel et avec les organes qui le représentent. »*

**Contacts presse :**

Bruxelles : +32 (0)2 565 35 84

Fortis Banque a rejoint le groupe BNP Paribas, groupe européen de services financiers de réputation internationale, en mai 2009. *BNP Paribas est l'une des plus grandes banques de la zone euro par les dépôts, et l'une des six banques les plus solides du monde selon Standard & Poor's. Le groupe emploie plus de 205 000 personnes dans 85 pays. Le groupe détient des positions clés dans ses trois grands domaines d'activité : Retail Banking, Investment Solutions et Corporate & Investment Banking. Il possède quatre marchés domestiques en banque de détail en Europe : La Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. BNP Paribas possède en outre une présence significative aux États-Unis et des positions fortes en Asie et dans les pays émergents*

Sous l'enseigne BNP Paribas Fortis, la banque propose au marché belge une gamme complète de services financiers visant les particuliers, les indépendants, les professions libérales et les PME. Dans le secteur de l'assurance, BNP Paribas Fortis travaille en étroite coopération avec AG Insurance, leader du marché belge. La banque propose également aux particuliers fortunés, aux sociétés ainsi qu'aux institutions publiques et aux institutions financières des solutions sur mesure pour lesquelles elle s'appuie sur le savoir-faire et le réseau international de BNP Paribas.

Pour toute information complémentaire, veuillez consulter les sites [www.fortisbank.com](http://www.fortisbank.com) ou [www.bnpparibas.com](http://www.bnpparibas.com).