

IR / Persbericht

Amsterdam, 9 augustus 2017

ABN AMRO rapporteert onderliggende nettowinst van EUR 960 miljoen over Q2 2017

- De nettowinst over Q2 2017 bevat een boekwinst van EUR 200 miljoen op de verkoop van Private Banking Azië
- De hypotheekportefeuille en de Commercial Banking-kredietportefeuille bleven groeien
- De kosten, exclusief incidentele posten, lieten een neerwaartse trend zien
- De kredietvoorzieningen werden positief beïnvloed door de aanhoudende groei van de Nederlandse economie en modelaanpassingen
- Het rendement op eigen vermogen bedroeg in Q2 2017 20,0% (H1 2017: 16,7%) en de cost/income ratio was 54,9% (H1 2017: 57,4%)
- De fully-loaded CET1 ratio steeg naar 17,6%; de fully-loaded leverage ratio verbeterde naar 3,9%
- Een interim-dividend van EUR 0,65 per aandeel is vastgesteld
- ABN AMRO streeft naar een CO2-reductie in Nederland van 2 megaton in 2030

Kees van Dijkhuizen:

'We werken hard aan de uitvoering van onze strategie. We blijven investeren in onze digitale strategie en introduceerden in het tweede kwartaal een aantal vernieuwingen voor onze hypotheekproducten. Zo is er nu het 'Mijn Hypotheek'-platform, waarmee klanten op elk gewenst moment digitaal zaken rondom hun hypotheekaanvraag kunnen regelen, zoals het uploaden van documenten en het bekijken van hun hypotheekofferte. Met ons IT-transformatieprogramma zijn we goed op weg.

De in het tweede kwartaal van 2017 behaalde nettowinst van EUR 960 miljoen werd positief beïnvloed door een boekwinst van EUR 200 miljoen op de verkoop van Private Banking Azië en door aanpassingen van twee risicomodellen. De onderliggende trend in het tweede kwartaal was overwegend positief en werd ondersteund door de aanhoudende groei van de Nederlandse economie. De hypotheekportefeuille en de Commercial Banking-kredietportefeuille zetten hun groeipad door. De kredietportefeuille van CIB kromp onder invloed van een dalende Amerikaanse dollar en lagere olieprijsen. Zonder deze effecten zien we ook bij deze kredietportefeuille groei.

In de onderliggende kostenontwikkeling beginnen de eerder aangekondigde kostenbesparingsplannen zichtbaar te worden. De cost/income ratio verbeterde in H1 2017 naar 57,4% (H1 2016: 61,8%) en het rendement op eigen vermogen steeg naar 16,7% (H1 2016: 13,1%), beide mede dankzij de genoemde eenmalige posten. In afwachting van Basel IV hebben we onze kapitaalpositie versterkt naar een fully-loaded CET1 ratio van 17,6% op 30 juni 2017. Indien er dit jaar geen overeenstemming wordt bereikt ten aanzien van Basel IV, zullen we in het eerste kwartaal van 2018 een aangepaste visie op onze kapitaalpositie presenteren. Het interimdividend voor H1 2017 is vastgesteld op EUR 0,65 per aandeel. Over heel 2017 streven we ernaar 50% van de gerapporteerde nettowinst uit te keren als dividend.

ABN AMRO committeert zich aan de verdere verduurzaming van het Nederlands residentieel en commercieel vastgoed. We willen het energielabel van ons eigen vastgoed en dat van onze klanten verbeteren naar gemiddeld een A-label in 2030; dit komt overeen met een CO2-reductie in Nederland van 2 megaton, ofwel de jaarlijkse uitstoot van 800.000 auto's. We treffen al maatregelen bij onze eigen kantoren en gaan onze klanten in dit proces ondersteunen door ze online tools, advies en financieringsproducten te bieden. Op deze manier creëren we waarde voor klanten, medewerkers, beleggers, en voor de samenleving als geheel.'

Kerncijfers en indicatoren (in EUR miljoen)	Q2 2017	Q2 2016	Mutatie	Q1 2017	Mutatie	H1 2017	H1 2016	Mutatie
Operationele baten	2.492	2.201	13%	2.246	11%	4.738	4.172	14%
Operationele lasten	1.367	1.260	9%	1.353	1%	2.720	2.579	5%
Operationeel resultaat	1.124	941	19%	893	26%	2.018	1.593	27%
Voorzieningen voor kredieten en overige vorderingen	-96	54		63		-33	56	
Belastingen	260	225	15%	215	21%	475	400	19%
Onderliggende winst/(verlies) over de periode¹	960	662	45%	615	56%	1.576	1.136	39%
Bijzondere posten	-	- 271		-		-	- 271	
Gerapporteerde nettowinst/(verlies) over de periode	960	391	146%	615	56%	1.576	866	82%
Onderliggende cost/income ratio	54,9%	57,2%		60,2%		57,4%	61,8%	
Onderliggend rendement op eigen vermogen	20,0%	15,1%		13,2%		16,7%	13,1%	
Fully-loaded CET1 ratio	17,6%	16,2%		16,9%		17,6%	16,2%	

¹ De onderliggende resultaten zijn exclusief bijzondere posten die de onderliggende trend vertekenen. In het kwartaalverslag wordt een uitvoerige uitleg gegeven over de bijzondere posten.

ABN AMRO Persvoorlichting

Brigitte Seegers, Press Office
pressrelations@nl.abnamro.com
+31 20 6288900

ABN AMRO Investor Relations

Dies Donker, hoofd Investor Relations
investorrelations@nl.abnamro.com
+31 20 6282282

Dit persbericht is gepubliceerd door ABN AMRO Group N.V. en bevat voorwetenschap in de zin van artikel 7, leden 1 tot en met 4, van de Verordening (EU) nr. 596/2014 (Verordening Marktmisbruik)

Dit persbericht is een vertaling van het Engelse persbericht. Bij verschillen in vertaling is het Engelse persbericht leidend.

Nederlandse vertaling CEO message

Tweede kwartaal 2017

Bijlage kwartaalverslag Q2 2017

Bericht van de CEO

We werken hard aan de uitvoering van onze strategie en liggen op koers om onze financiële doelen te halen.

In onze strategie draait het allemaal om de klant. We zijn klant-gedreven en willen onze klanten in staat stellen de beste financiële besluiten te nemen en de regie te voeren over hun financiële situatie door ze relevante en innovatieve producten en diensten te bieden. Om duurzame groei te realiseren, blijven we investeren in onze digitale strategie en bereiden we ons voor op PSD II en 'open banking'. In de Business Update van dit kwartaalverslag wordt hiervan een aantal voorbeelden gegeven.

De in het tweede kwartaal van 2017 behaalde nettowinst van EUR 960 miljoen werd positief beïnvloed door een boekwinst van EUR 200 miljoen op de verkoop van Private Banking Azië en door aanpassingen van twee risicomodellen. De onderliggende trend in het tweede kwartaal was overwegend positief, mede dankzij de aanhoudende groei van de Nederlandse economie. Binnen de hypotheekportefeuille en de Commercial Banking-kredietportefeuille, die sinds eind 2016 groei lieten zien, zette het groeipad door. De kredietportefeuille van CIB kromp onder invloed van de daling van de Amerikaanse dollar en lagere olieprijs. Worden deze effecten niet meegerekend, dan zien we ook bij de CIB-kredietportefeuille groei. De kwaliteit van onze kredietportefeuille bleef goed en er waren verdere vrijvallen uit de kredietvoorzieningen, mede als gevolg van modelaanpassingen. Uit dit alles blijkt ons gematigd risicoprofiel.

In de onderliggende kostenontwikkeling beginnen de aangekondigde kostenbesparingsplannen zichtbaar te worden; dit blijkt ook uit een sterke vermindering van het aantal medewerkers. De cost/income ratio verbeterde in H1 2017 naar 57,4% (H1 2016: 61,8%) en het rendement op eigen vermogen steeg naar 16,7% (H1 2016: 13,1%). Beide werden positief beïnvloed door de verkoop van Private Banking Azië en door aanpassingen van twee risicomodellen. Onze kapitaalpositie is verder verbeterd en op 30 juni 2017 bedroeg de fully-loaded CET1 ratio 17,6%. We verwachten nog steeds dat er overeenstemming wordt bereikt over Basel IV; komt men dit jaar niet tot afspraken, dan zullen we in het eerste kwartaal van 2018 een aangepaste visie op onze kapitaalpositie presenteren. Over H1 2017 is een interimdividend van EUR 0,65 per aandeel vastgesteld. Het voor heel 2017 beoogde dividend-uitkeringspercentage is 50% van de gerapporteerde nettowinst.

Met ons IT-transformatieprogramma zijn we goed op weg. Onze inspanningen worden erkend; door Vlerick Business

School werd ABN AMRO onlangs uitgeroepen tot de koploper in Nederland in digitale transformatie. Daar zijn we bijzonder trots op. Om een complete digitale transformatie te laten slagen, aldus Vlerick, moeten bedrijven zich gestaag en gelijkmatig ontwikkelen op gebieden als strategie, processen, talent, technologie, cultuur en governance. ABN AMRO scoorde op al deze terreinen goed.

Daarnaast investeren we in de toekomst door ons in te zetten voor duurzaamheid. ABN AMRO committeert zich aan de verdere verduurzaming van het Nederlands residentieel en commercieel vastgoed. Met onze kredietportefeuille kunnen we het verschil maken, omdat twee derde van de kredieten aan onze klanten betrekking heeft op vastgoed. We zijn de eerste Nederlandse bank die op dit gebied een duidelijke en concrete ambitie uitspreekt. We willen het energielabel van ons eigen vastgoed en dat van onze klanten verbeteren naar gemiddeld een A-label in 2030. Hiermee verminderen we de CO₂-uitstoot in Nederland met 2 megaton; dit is vergelijkbaar met de jaarlijkse uitstoot van 800.000 auto's. We treffen al maatregelen bij onze eigen kantoren, en gaan onze klanten in dit proces ondersteunen door ze online tools, advies en handige financieringsproducten te bieden. Op deze manier creëren we waarde voor onze klanten, medewerkers, beleggers, en voor de samenleving als geheel.

Onze inspanningen op het gebied van duurzaamheid zijn inmiddels erkend door de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO). De VBDO concludeerde in haar onderzoeksrapport over de duurzaamheidsprestaties van Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen, dat ABN AMRO binnen de financiële sector een leidende positie inneemt in het meten van en rapporteren over de eigen impact op het milieu. Volgens de VBDO is ABN AMRO ook een voorloper op het gebied van transparantie over mensenrechten.

Mijn mandaat als CEO houdt onder andere in dat ik de voorwaarden schep waarmee de Nederlandse staat haar belang in ABN AMRO verder kan afbouwen. Ik ben verheugd te melden dat NLFI aan het einde van het tweede kwartaal nog eens 7% van haar aandelen in ABN AMRO heeft verkocht. Hiermee is het belang van NLFI teruggebracht van 70% naar 63%.

Al deze ontwikkelingen tonen aan dat we goed op weg zijn om onze strategische ambities te behalen.

Kees van Dijkhuizen
CEO ABN AMRO Group N.V.