

IR / Persbericht

Amsterdam, 13 mei 2015

ABN AMRO rapporteert onderliggende nettowinst van 543 miljoen euro over het eerste kwartaal van 2015

- De onderliggende nettowinst over het eerste kwartaal van 2015 steeg met 44% ten opzichte van hetzelfde kwartaal in 2014
- De onderliggende cost/income ratio verbeterde van 58% naar 56% en het onderliggend rendement op eigen vermogen van 11% naar 14%
- De kredietvoorzieningen daalden met 30%, vooral bij hypotheekleningen
- De Common Equity Tier 1 ratio (CET1 ratio) op 'fully loaded'-basis (bij een volledige toepassing van Basel III) stond op 14,2%, ruim boven de gewenste bandbreedte

Gerrit Zalm, Voorzitter van de Raad van Bestuur van ABN AMRO:

'In financieel opzicht begon het jaar 2015 goed, met een nettowinst over het eerste kwartaal van 543 miljoen euro, het hoogste resultaat van de afgelopen 16 kwartalen. De onderliggende nettowinst in het eerste kwartaal verbeterde met 44% ten opzichte van het jaar ervoor en het rendement op eigen vermogen steeg van 11% naar 14%, dankzij een toename van het operationeel resultaat en een daling van de voorzieningen. De inkomsten verbeterden met 9% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2014. Voor het eerst in twee jaar tijd zien we een voorzichtige stijging van het aantal kredietaanvragen door kleine ondernemingen terwijl het aantal acceptaties in de afgelopen drie kwartalen al hoger was. De operationele lasten stegen met 7% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2014 als gevolg van hogere pensioenlasten, investeringen om onze slagvaardigheid en efficiency in de toekomst te verhogen, en een reorganisatievoorziening bij Corporate Banking. Desondanks verbeterde onze cost/income ratio van 58% naar 56%. Bij een evenredige verdeling van de wettelijk verplichte bijdragen over de vier kwartalen (naar verwachting rond de 250 miljoen euro, deze worden in de tweede helft van dit jaar geboekt), komt de cost/income ratio uit op ongeveer 59% en het rendement op eigen vermogen op ongeveer 12,5%. De kredietvoorzieningen daalden, met name voor de Nederlandse hypotheekleningen portefeuille. Onze kapitaalpositie versterkte verder, naar 14,2% (bij een volledige toepassing van Basel III). Dit is ruim boven de gewenste bandbreedte van 11,5-12,5% en geeft ons een buffer voor mogelijke wetswijzigingen over risicoweging.

Het eerste kwartaal werd ook gekenmerkt door de publiciteit rondom de compensatie voor de afschaffing van de variabele beloning van de Raad van Bestuur. We betreuren oprecht de verhoging van het vaste salaris en de impact die dit heeft gehad op ABN AMRO, onze klanten en medewerkers, en andere belanghebbenden. Om deze reden hebben we de verhoging teruggedraaid. We begrijpen dat er tijd nodig zal zijn om het vertrouwen in ABN AMRO te herstellen en zullen hier hard aan werken, door elke dag weer het klantbelang centraal te stellen.

Al met al geven de door ons behaalde financiële resultaten mij vertrouwen in de toekomst. De economische omstandigheden hebben ertoe bijgedragen dat we vooruitgang blijven boeken in het behalen van onze doelstellingen, en als altijd zijn het onze mensen en onze klanten die het verschil maken.'

Key figures and indicators

(in EUR millions)	Q1 2015	Q1 2014	Change	Q4 2014	Change
Operating income	2,168	1,983	9%	2,145	1%
Operating expenses	1,219	1,143	7%	1,397	-13%
Operating result	949	840	13%	748	27%
Impairment charges on loans and other receivables	252	361	-30%	181	39%
Income tax expenses	154	101	52%	167	-8%
Underlying profit/(loss) for the period¹	543	378	44%	400	36%
Special items	-	-67	-	-	-
Reported profit/(loss) for the period	543	311		400	
Underlying cost/income ratio	56%	58%		65%	
Underlying return on average Equity	14.1%	10.9%		10.9%	
Fully-loaded CET1 ratio	14.2%	12.9%		14.1%	

¹ Underlying results exclude special items which distort the underlying trend. A detailed explanation of special items is provided in the Additional financial information section.