

## ARGENTA CONSTRUIT UN AVENIR DURABLE ET AXÉ SUR LE CLIENT

### Résultats financiers 2018

Malgré la persistance d'un climat de taux faibles et la réalisation d'investissements importants, **Argenta Bank- en Verzekeringsgroep** a obtenu des résultats satisfaisants en 2018.

La production des crédits logement pour les ménages belges et néerlandais a augmenté à près de 5 milliards d'euros. Les fonds récoltés par les comptes à vue et les comptes d'épargne ont également poursuivi leur croissance.

Le bénéfice net au niveau du groupe en IFRS a diminué de 193,4 millions d'euros à 174,4 millions d'euros. Malgré l'environnement de taux faibles, les revenus d'intérêts ont augmenté de 33 millions d'euros. Les revenus autres que d'intérêts (fee) provenant de la vente de fonds d'investissement et de la branche 23 ont également progressé, malgré le climat d'investissement moins favorable en raison des insécurités économiques et géopolitiques. Argenta a fortement investi dans l'infrastructure informatique, la numérisation et les services de conseil, ce qui a fait augmenter tant les investissements que les coûts opérationnels. En dépit de cette augmentation, le ratio coût/rendement reste maîtrisé, à 63,7 %. Sans taxes bancaires, ce ratio coût/rendement est de 51,8 %.

Les fonds propres durs réglementaires ont augmenté de 3 % en 2018, passant de 2.026 millions d'euros à 2.082 millions d'euros. Le ratio Common Equity Tier 1 (CRR-scope, Danish Compromise) a diminué de 25,2 % à 23,0 % (Bâle III) mais reste bien au-dessus de l'exigence SREP de 9,75 %.

Le résultat net d'**Argenta Banque d'Épargne** en IFRS s'élevait à 130,0 millions d'euros, se trouvant ainsi légèrement inférieur à celui de 2017. Les ratios de liquidité et de capital du pôle bancaire restent excellents et parmi les plus solides d'Europe.

Selon des publications de l'Autorité bancaire européenne (EBA), Argenta Banque d'Épargne est la banque de détail la plus capitalisée de Belgique. L'agence de notation Standard & Poor's a maintenu en 2018 le rating A- d'Argenta, avec une perspective positive.

**Argenta Assurances** a réalisé un résultat net de 52,5 millions d'euros en BGAAP, après un résultat exceptionnellement solide de 72,6 millions d'euros en 2017. Un résultat solide permettant à l'assureur de continuer à apporter une contribution importante et stable au bénéfice du groupe.

*Marc Lauwers, CEO : « La confiance des clients dans Argenta et la satisfaction des clients restent solides. Les fonds récoltés sont restés stables. La production des crédits logement est restée à un niveau élevé sur des marchés hypothécaires compétitifs. Pour poursuivre la numérisation et répondre aux exigences réglementaires, de nombreux investissements devront encore avoir lieu, ce qui sera possible grâce au résultat solide du groupe. »*

*Geert Ameloot, CFO : « Les conséquences de la persistance des taux faibles demeurent présentes, mais nous avons toutefois assisté à une nouvelle augmentation des revenus d'intérêts nets en 2018. Le résultat net d'Argenta résulte d'une légère augmentation du résultat d'intérêts net et de la poursuite de l'augmentation des revenus fee, compensées par des coûts opérationnels accrus et des investissements importants. Comme en 2017, la croissance des crédits hypothécaires a également été financée en grande partie sur le marché financier au moyens d'une titrisation d'hypothèques néerlandaises en 2018. Les ratios de liquidité et de capital élevés confirment notre souci d'être un bancassureur sûr et fiable pour nos clients. »*

Résultats satisfaisants

- Bénéfice net en IFRS : 174,4 millions d'euros
- Rendement sur fonds propres : 6,7 %

Revenus stables

- Revenus nets d'intérêts : 623 millions d'euros
- Produits hors revenus d'intérêts : 71 millions d'euros
- Encaissement de primes entreprise d'assurance : 742 millions d'euros

Une entreprise performante

- Ratio coûts-revenus : 63,7 %, à l'exclusion de la taxe bancaire de 51,8 %

Impôts et taxe bancaire

- Taux d'imposition réel : 25,1 %, à l'inclusion de la taxe bancaire de 57,9 %

Confiance des clients en Belgique et aux Pays-Bas

- Total : 1,752 million de clients (+ 35 600)
- Belgique : 1,436 million de clients (+ 30 500)
- Pays-Bas : 316 000 clients (+ 5 100)

Croissance régulière

- Fonds de clients sous gestion : 45,0 milliards d'euros (+ 0,85 milliard par rapport à 2017).

Habiter sainement Belgique et Pays-Bas

- Crédits logement aux ménages en 2018 : 5 milliards d'euros dont 0,1 milliard d'euros de refinancement de crédits logement existants auprès d'Argenta Belgique
- Crédits logement en portefeuille : 29,8 milliards d'euros

Bancassureur sûr

- Ratio Common Equity Tier 1 : 23,0 % (méthode du compromis danois, IRB)
- Ratio Solvency II pour l'assureur : 273 %
- Ratio Liquidity coverage : 170 %

Croissance au niveau de l'emploi

2 575 (2017: 2,535) travailleurs aux sièges à Anvers, Luxembourg et Breda et dans les 466 agences indépendantes.

## Proposition de valeurs

Argenta place ses clients - personnes privées et ménages - au centre de ses préoccupations. Les clients ont témoigné leur satisfaction en élisant Argenta « Meilleure banque de Belgique en 2018 » lors des Bank Awards de Guide-épargne.

Argenta est un bancassureur axé sur le client, qui propose une offre de produits simple mais complète, adaptée aux familles et aux particuliers. Argenta fait preuve de transparence et de clarté dans ses tarifs et ses coûts. Les services de paiement (en ce compris la carte de crédit standard) et la conservation des titres sont gratuits. Argenta vise ainsi une relation à long terme durable qui soit rentable tant pour Argenta que pour le client.

Argenta continue à miser pleinement sur la relation personnelle avec le client, la proximité et le contact humain. Outre le canal digital, les 467 agences Argenta restent cruciales pour fournir au client des conseils personnalisés.

Le nombre d'agences a légèrement diminué en 2018 en raison de l'intégration d'une série de petites agences bancaires dans des agences de taille plus grande. Le démarrage de 24 nouveaux agents en 2018 démontre que le réseau d'agences continue à jouer un rôle crucial chez Argenta.

Sur le plan commercial, Argenta reste un bancassureur qui jouit d'une image de marque, d'une satisfaction et d'un Net Promotor Score impressionnants.

## Durabilité

Argenta s'investit activement dans la durabilité en proposant une offre de produits durable. Ainsi, Argenta a vendu en 2018 des prêts pour voitures écologiques et vélos, des crédits logement et rénovations à des tarifs compétitifs et possède un large éventail d'investissements durables pour le client. Argenta applique ces mêmes principes d'investissement durables à ses propres portefeuilles d'investissement, qu'elle entend rendre entièrement neutres en CO<sub>2</sub> d'ici 2020.

Par ailleurs, Argenta a analysé en 2018 l'empreinte CO<sub>2</sub> des activités du siège et élabore actuellement un plan d'action pour réduire encore plus celle-ci. Ainsi, Argenta soutient la mobilité durable de ses travailleurs et déménagera en 2020 vers un nouveau siège durable.

Argenta veut contribuer ainsi à la transition vers une économie pauvre en carbone.

## Construire un avenir numérique

Argenta a accéléré en 2018 son processus de transformation numérique. Une nouvelle plate-forme informatique est devenue opérationnelle en avril, pour permettre une introduction améliorée et plus rapide des services numériques dans le futur. Entre-temps, cette plate-forme a déjà permis d'introduire d'importantes nouveautés.

Depuis mars 2019, les virements instantanés sont devenus possibles chez Argenta grâce à la nouvelle plate-forme informatique : les clients peuvent virer ou recevoir, au moyen de l'app, une somme 24/7 dans les 5 secondes vers ou de la part d'autres personnes qui sont clientes auprès d'une banque qui propose également des virements instantanés.

## Transfert de la présidence

À l'assemblée générale du 26 avril 2019, Jan Cerfontaine déposera son mandat en tant que président du conseil d'administration. Ce fut un honneur extraordinaire de pouvoir succéder à Karel Van Rompuy à la présidence d'Argenta en 2008. C'était aussi un défi particulièrement stimulant. La dernière décennie a été très fructueuse sur les plans commerciaux et financiers, avec un total bilantaire augmenté de moitié et des fonds propres multipliés par quatre.

Mais ce fut aussi une période de complexité croissante aussi bien pour la banque que pour la société d'assurances, en particulier à cause d'un développement effréné du cadre législatif. Gouvernance et contrôle sont alors arrivés au conseil sous des formes et avec un volume encore jamais vus.

Enfin, ce fut une période d'importantes questions stratégiques suite aux développements technologiques et à la disruption du modèle bancaire et d'assurance classique.

Jan Cerfontaine : « *Argenta n'est pas le petit village gaulois qui, avec sa palissade de bois, veut tenir à l'écart l'Empire romain (avec ses Fintech, Cloud, écosystèmes, « chatbots » et « robo-advice ».) Mais à l'intérieur de cet Empire romain, Argenta continue de revendiquer une place à part entière, reconnaissable et bien à elle, fondée sur sa propre culture et ses propres valeurs entrepreneuriales et avec un regard clair sur ce qui est important pour le client. »*

Pour son successeur, le défi n'est pas moindre. Mais Marc van Heel reprendra le marteau de la présidence avec beaucoup d'enthousiasme, pour une nouvelle décennie fructueuse.

## Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

<i>en millions d'euros</i>	2018	2017	delta	%
Total bilantaire	45.857	44.068	+ 1.789	+ 4,1 %
Crédits hypothécaires aux particuliers	29.801	28.679	+ 1.122	+ 3,9 %
Avoirs sous gestion	44.960	44.114	+ 846	+ 1,9 %
Primes brutes assurances	774	640	+ 135	+ 21,0 %
Bénéfice net	174,4	193,4	- 19	- 9,8 %
Fonds propres	2.685	*2.758	- 73	- 2,6 %

\* Fonds propres 2017 après l'implémentation de IFRS 9 : 2.594

<i>en unités ou %</i>		
Points de vente en Belgique	466	481
Collaborateurs	2.575	2.535
Rendement sur fonds propres	6,7 %	7,4 %

## Argenta Banque d'Épargne

<i>en millions d'euros</i>	2018	2017	delta	%
Total bilantaire	39.561	37.626	+ 1.934	+ 5,1 %
Crédits hypothécaires aux particuliers	28.996	27.072	+ 1.924	+ 7,1 %
Portefeuille de titres	8.640	8.363	+ 277	+ 3,3 %
Dépôts et titres de créance	36.960	35.012	+ 1.948	+ 5,6 %
Fonds propres	2.015	1.972	+ 44	+ 2,2 %

Produit net d'intérêts	531	494	+ 36	+ 7,3 %
Produit net des provisions	-46	-49	+ 3	- 5,8 %
Autre résultat d'exploitation	59	64	- 5	- 7,3 %
Charges administratives et amortissements	-373	-337	- 35	+ 10,5 %
Divers	0	16	- 16	- 99,5 %
Impôts	-41	-49	+ 8	- 16,9 %
Bénéfice net	130,0	139,0	- 9	- 6,5 %

## Argenta Assurances

<i>en millions d'euros</i>	2018	2017 (**)	delta	%
Total bilantaire	6.554	6.527	+ 361	+ 5,8 %
Provisions techniques en branche 21 et dommages	3.508	3.342	+ 102	+ 3,1 %
Provisions techniques en branche 23	2.392	2.513	+ 330	+ 15,1 %
Fonds propres	455	422	+ 43	+ 11,4 %

Primes brutes	742	774	+ 135	+ 21,0 %
Charges nettes d'exploitation	95	-92	- 7	+ 8,7 %
Résultat net	53	73	+ 13	+ 21,8 %