
ARGENTA BOUWT KLANTGEDREVEN EN DUURZAAM AAN DE TOEKOMST

Financiële resultaten 2018

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep behaalde in 2018 ondanks de aanhoudende lagerenteomgeving en belangrijke investeringen een bevredigend resultaat.

De productie van woonkredieten voor Belgische en Nederlandse gezinnen steeg tot bijna 5 miljard euro. Ook de aangetrokken gelden via zicht- en spaarrekeningen namen verder toe.

De nettowinst op groepsniveau in IFRS daalde van 193,4 miljoen euro naar 174,4 miljoen euro.

Ondanks de lagerenteomgeving steeg het inkomen uit rente met 33 miljoen euro. De niet-

renteopbrengsten (fee) uit de verkoop van beleggingsfondsen en tak 23 groeiden eveneens, ondanks het mindere beleggingsklimaat door de economische en geopolitieke onzekerheden.

Argenta investeerde fors in IT-infrastructuur, digitalisering en adviesverlening waardoor zowel de investeringen als de operationele kosten stegen. Ondanks deze stijging blijft de kosten-opbrengstenratio met 63,7 % onder controle. De bankenheffingen niet inbegrepen bedraagt deze kosten-opbrengstenratio 51,8 %.

Het regulatorisch kern eigen vermogen groeide in 2018 met 3 % van 2.026 miljoen euro naar 2.082 miljoen euro. De Common Equity Tier 1-ratio (CRR-scope, Danish Compromise) daalde van 25,2 % naar 23,0 % (Basel III) maar blijft nog altijd ruim boven de SREP-vereiste van 9,75 %.

Het nettoresultaat van **Argenta Spaarbank** in IFRS bedroeg 130,0 miljoen euro en lag hiermee iets lager dan in 2017. De liquiditeits- en kapitaalratio's van de bankpool blijven uitstekend en bij de sterkste van Europa.

Argenta Spaarbank is op basis van publicaties van de Europese Bank Autoriteit (EBA) de sterkst gekapitaliseerde retailbank van België. De kredietbeoordelaar Standard & Poor's behield in 2018 Argenta's A- rating met positieve outlook.

Argenta Assuranties realiseerde een nettoresultaat van 52,5 miljoen euro in BGAAP na een uitzonderlijk sterk resultaat van 72,6 miljoen euro in 2017. Een solide resultaat waarbij de verzekeraar een belangrijke stabiele bijdrage blijft leveren aan de groepswinst.

Marc Lauwers, CEO: 'Het vertrouwen van de klanten in Argenta en de klanttevredenheid blijven sterk. De aangetrokken gelden bleven stabiel. De productie van woonkredieten bleef op een hoog niveau in concurrentiële hypotheekmarkten. Argenta heeft wel nog belangrijke investeringen voor de boeg voor de verdere digitalisering en vereisten op het vlak van regelgeving. Met het solide resultaat van de groep kan hier verder op worden ingezet.'

Geert Ameloot, CFO: 'De gevolgen van de aanhoudende lagerenteomgeving zijn nog steeds aanwezig maar toch hebben we de nettorente-inkomsten opnieuw zien stijgen in 2018. Het nettoresultaat van Argenta is de resultante van een licht gestegen nettorenteresultaat en verder stijgende fee-inkomsten gecompenseerd door hogere operationele kosten en hoge investeringen. De groei van hypothecaire kredieten werd net zoals in 2017 ook in 2018 grotendeels gefinancierd op de kapitaalmarkt door middel van een effectisering van Nederlandse hypotheeklen. De hoge liquiditeits- en kapitaalratio's bevestigen onze focus om een zekere en veilige bank-verzekeraar te zijn voor onze klanten.'

Bevredigende resultaten

- Nettowinst in IFRS: 174,4 miljoen euro
- Rendement op eigen vermogen: 6,7 %

Stabiele inkomsten

- Netto-interestinkomen: 623 miljoen euro
- Niet-renteopbrengsten: 71 miljoen euro
- Premie-incasso verzekeringsbedrijf: 742 miljoen euro

Een efficiënt bedrijf

- Cost-income ratio: 63,7 %, exclusief bankenheffing 51,8 %

Belastingen en bankenheffing

- Effectieve belastingvoet: 25,1 %, inclusief bankenheffing 57,9 %

Vertrouwen van klanten in België en Nederland

- Totaal 1,752 miljoen klanten (+ 35.600)
- België: 1,436 miljoen klanten (+ 30.500)
- Nederland: 316.000 klanten (+ 5.100)

Gestage groei

- Gelden van klanten onder beheer: 45,0 miljard euro (+ 0,85 miljard t.o.v. 2017)

Gezond wonen België en Nederland

- Woonkredieten aan gezinnen in 2018: 5 miljard euro waarvan 0,1 miljard euro herfinanciering van bestaande woonkredieten bij Argenta België
- Woonkredieten in portefeuille: 29,8 miljard euro

Veilige bank-verzekeraar

- Common equity tier 1-ratio: 23,0 % (Deense compromismethode, IRB)
- Solvency II-ratio voor de verzekeraar: 273 %
- Liquidity coverage ratio: 170 %

Groei in tewerkstelling

2.575 (2017: 2,535) medewerkers op de hoofdzetels in Antwerpen, Luxemburg en Breda en in de 467 zelfstandige kantoren.

Waardepropositie

Argenta stelt zijn klanten - particulieren en gezinnen - centraal. Dat de klanten dit waarderen blijkt uit de Spaargids Bank Awards waarbij Argenta werd verkozen tot 'Beste bank van België in 2018'.

Argenta is een klantgedreven bank-verzekeraar met een eenvoudig maar volledig productaanbod op maat van gezinnen en particulieren. Argenta hanteert duidelijke en transparante tarieven en kosten. Betaaldiensten (inclusief standaard kredietkaart) en effectenbewaring zijn gratis. Argenta streeft hierbij naar een duurzame langetermijnrelatie die zowel voor Argenta als voor de klant rendabel is.

Argenta blijft sterk inzetten op de persoonlijke klantenrelatie, nabijheid en menselijk contact. Naast het digitaal kanaal blijven de 467 Argenta-kantoren cruciaal voor het verlenen van persoonlijk advies op maat van de klant.

Het aantal kantoren daalde in 2018 licht door de integratie van kleine bankkantoren in grotere kantoren. In 2018 startten 24 nieuwe kantoorhouders. Dit toont aan dat het kantorennet bij Argenta een cruciale rol blijft spelen.

Commercieel blijft Argenta een keurmerk met een indrukwekkende merkreputatie, klanttevredenheid en Net Promotor Score.

Duurzaamheid

Argenta zet zich actief in voor duurzaamheid door een duurzaam productaanbod: zo verkocht Argenta in 2018 ecologische auto- en fietsleningen, woonleningen en renovatieleningen aan concurrentiële tarieven en heeft het een mooi gamma aan duurzame beleggingen voor de klant. Dezelfde duurzame beleggingsprincipes past Argenta toe voor de eigen beleggingsportefeuilles die Argenta tegen 2020 CO₂-neutraal wil maken.

Daarnaast heeft Argenta in 2018 de CO₂-afdruk van zijn hoofdzetelactiviteiten in kaart gebracht en werkt het momenteel een actieplan uit om die verder terug te dringen. Zo ondersteunt Argenta actief de duurzame mobiliteit van zijn medewerkers en verhuist het in 2020 naar een nieuwe en duurzame hoofdzetel.

Op deze manier wil Argenta bijdragen aan de transitie naar een koolstofarme economie.

Bouwen aan een digitale toekomst

Argenta heeft in 2018 zijn digitaal transformatietraject versneld. Een nieuw IT-platform werd in april operationeel, om zo digitale diensten in de toekomst sneller en beter te introduceren. Er werden intussen al belangrijke vernieuwingen op basis van dit nieuwe platform gerealiseerd.

Sinds maart 2019 zijn bij Argenta dankzij het nieuwe IT-platform gratis instantoverschrijvingen mogelijk: klanten kunnen via de app 24/7 binnen 5 seconden een bedrag overschrijven naar of ontvangen van andere personen die klant zijn bij een bank die ook instantoverschrijvingen aanbiedt.

Overdracht voorzitterschap

Op de algemene vergadering van 26 april 2019 zal Jan Cerfontaine zijn mandaat als voorzitter van de raad van bestuur neerleggen. Het was voor Jan in 2008 een buitengewone eer Karel Van Rompuy te mogen opvolgen als voorzitter van Argenta. Het was ook een bijzonder pittige uitdaging. Het voorbije decennium was voor Argenta commercieel en financieel erg succesvol, met een voor de helft toegenomen balanstotaal en een verdrievoudiging van zijn eigen vermogen.

Maar het was ook een periode van toenemende complexiteit in zowel het bank- als het verzekeringsbedrijf, in het bijzonder ten gevolge van een ongebreidelde ontwikkeling in het regelgevend kader. Governance en toezicht kwamen op de bestuurstafel in een vorm en met een volume zoals nooit gezien.

Het was, tenslotte, een periode van grote strategische vragen ingevolge technologische ontwikkelingen en disruptie van het klassieke bank- en verzekeringsmodel.

Jan Cerfontaine: 'Argenta is niet het Gallische dorpje dat met een omheining van houten palen het Romeinse Rijk (met zijn fintech, cloud, ecosystemen, chatbots en robo-advice) wil buitenhouden. Maar Argenta blijft in dat Romeinse Rijk wel een geheel eigen en herkenbare plaats claimen, gebaseerd op zijn eigen cultuur en ondernemingswaarden en met een klare blik op wat er voor de klant echt toe doet.'

Voor zijn opvolger wordt de uitdaging niet geringer. Maar Marc van Heel zal met veel enthousiasme de voorzittershamer overnemen voor een volgend succesrijk decennium.

Argenta Bank- en Verzekeringsgroep

<i>in miljoen euro</i>	2018	2017	delta	%
Balanstotaal	45.857	44.068	+ 1.789	+ 4,1 %
Hypothecaire kredieten aan particulieren	29.801	28.679	+ 1.122	+ 3,9 %
Gelden onder beheer	44.960	44.114	+ 846	+ 1,9 %
Brutopremies verzekeringen	742	774	- 32	- 4,1 %
Nettowinst	174,4	193,4	- 19	- 9,8 %
Eigen vermogen	2.685	*2.758	- 73	- 2,6 %

* Eigen Vermogen 2017 na IFRS 9 implementatie: 2.594

<i>in eenheden of %</i>		
Verkooppunten in België	466	481
Medewerkers	2.575	2.535
Rendement op eigen vermogen	6,7 %	7,4 %

Argenta Spaarbank

<i>in miljoen euro</i>	2018	2017	delta	%
Balanstotaal	39.561	37.626	+ 1.934	+ 5,1 %
Hypothecaire kredieten aan particulieren	28.996	27.126	+ 1.869	+ 6,9 %
Effectenportefeuille	8.063	8.363	- 300	- 3,6 %
Deposito's en schuldbewijzen	36.960	35.012	+ 1.948	+ 5,6 %
Eigen vermogen	2.015	1.972	+ 44	+ 2,2 %

Nettorentebaten	531	494	+ 36	+ 7,3 %
Nettobaten uit provisies	-46	-49	+ 3	- 5,8 %
Overig operationeel resultaat	59	64	- 5	- 7,3 %
Administratiekosten en afschrijvingen	-373	-337	- 35	+ 10,5 %
Overige	0	16	- 16	- 99,5 %
Belastingen	-41	-49	+ 8	- 16,9 %
Nettowinst	130,0	139,0	- 9	- 6,5 %

Argenta Assuranties

<i>in miljoen euro</i>	2018	2017	delta	%
Balanstotaal	6.576	6.527	+ 49	+ 0,7 %
Technische voorzieningen tak 21 en schade	3.502	3.342	+ 160	+ 4,8 %
Technische voorzieningen tak 23	2.392	2.513	- 121	- 4,8 %
Eigen vermogen	455	422	+ 32	+ 7,7 %

Brutopremies	742	774	- 32	- 4,1 %
Nettobedrijfskosten	-97	-92	- 4	+ 4,8 %
Nettoresultaat	53	73	- 20	- 27,7 %