

Communiqué de presse

Paris, le 3 avril 2019

RÉSULTATS 2018

- **Collecte brute globale : 31,6 Md€**
dont cotisations assurantielles : 11,9 Md€
- **Actifs totaux : 123 Md€**
dont actifs assurantiels : 107 Md€
- **Résultat net part du Groupe¹ : 370 M€**
- **Fonds propres part du Groupe : 8,1 Md€**
- **Solvabilité 2 : 220 %**

« AG2R LA MONDIALE MATMUT signe une année de référence !

Référence en retraite complémentaire Agirc-Arrco : le Groupe a réduit ses frais au-delà des objectifs fixés par la feuille de route des partenaires sociaux tout en maintenant un bon niveau de qualité de relation client, et en déployant la déclaration sociale nominative.

Référence dans le secteur assurantiel où ses cotisations ont légèrement progressé.

En prévoyance santé, l'objectif de maintien des équilibres techniques sur les portefeuilles collectifs s'est poursuivi.

S'agissant de l'IARD, l'augmentation du nombre d'assurés et les revalorisations tarifaires (hors contrats habitation) ont soutenu les cotisations.

Quant à l'assurance vie, le pilotage des cotisations en supports euros d'épargne et de retraite supplémentaire a permis, une fois encore, de limiter l'érosion du rendement de l'actif financier dans un contexte de taux bas.

AG2R LA MONDIALE MATMUT a augmenté significativement la part d'unités de compte dans ses cotisations, lui permettant d'afficher dans ses encours un taux d'unités de compte supérieur de près de 50 % à celui du marché.

Dans son ensemble, le Groupe a connu un développement de ses activités équilibré et a bénéficié du dynamisme commercial de SGAM GROUPE MATMUT.

Référence au niveau financier : avec d'excellents résultats qui s'élèvent à 370 M€. En assurance, ils s'expliquent par l'amélioration des ratios de sinistralité tant en prévoyance-santé qu'en IARD, une rémunération de ses contrats d'assurance vie très nettement au-dessus de celle du marché ainsi que par une provision pour participations aux excédents qui se maintient à un niveau élevé (4,2 %) des encours de supports euros.

Les fonds propres atteignent ainsi 8,1 Md€ et son ratio de Solvabilité 2 s'élève à 220 %.

Ces performances ont été reconnues par Standard & Poor's qui a amélioré en octobre 2018 la notation du Groupe à A- perspective positive ». Des performances également saluées lors du « marathon des Conseils d'administration », qui s'est déroulé du 21 au 29 mars, qui ont tous arrêté les comptes 2018, » a déclaré André Renaudin, Directeur général.

¹ selon les normes applicables aux deux groupes en 2018 : IFRS pour SGAM AG2R LA MONDIALE (323 M€) et normes françaises pour SGAM GROUPE MATMUT (47 M€).

2018, une année structurante pour AG2R LA MONDIALE MATMUT

Le 1^{er} janvier 2018 marquait la fin de la période transitoire de 2 ans pour que les Sociétés de groupe d'assurance mutuelle (Sgam) antérieures au 1^{er} janvier 2016 deviennent prudentielles au sens de Solvabilité 2. À cette date, SGAM AG2R LA MONDIALE et SGAM GROUPE MATMUT sont devenues prudentielles.

Le 1^{er} janvier 2018 a également vu la création d'une Société de groupe assurantiel de protection sociale, SGAPS AG2R LA MONDIALE, seconde affiliée de SGAM AG2R LA MONDIALE. Dans le même temps, SGAM GROUPE MATMUT est devenue l'entité combinante en lieu et place de MATMUT SAM. 2018 est une nouvelle étape franchie pour le Groupe qui a travaillé tout au long de l'année à la naissance d'AG2R LA MONDIALE MATMUT. Un rapprochement réalisé en 1 an seulement et qui a abouti grâce à l'approbation de l'ACPR survenue le 5 décembre 2018. Cette approbation a permis la création d'un nouveau groupe prudentiel au 1^{er} janvier 2019 : SGAM AG2R LA MONDIALE MATMUT.

S'agissant des structures assurantielles, de nombreux mouvements ont eu lieu en 2018 :

- Au 1^{er} janvier :
 - La fusion de Réunica Mutuelle dans VIASANTÉ ainsi que l'intégration puis la fusion dans cette dernière de 3 nouvelles mutuelles (CPM, MJ-Muti et Unelec), ainsi que la sortie de Territoria Mutuelle du Groupe ;
 - L'affiliation de 3 entités à SGAM GROUPE MATMUT : AMF SAM (spécialisée dans la responsabilité civile, la protection judiciaire et l'assistance des régisseurs et comptables publics), Mutlog et Mutlog Garanties (spécialisées dans la prévoyance des emprunteurs).
- Au 1^{er} mai : l'apport de Prado Épargne, société d'épargne salariale, à Interexpansion-Fongepar (IEFP) en même temps qu'une prise de participation à hauteur de 15 % dans IEFP (renommée Epsens). Il est à noter que cette participation n'est pas combinée dans les comptes ;
- Au 30 juin : l'intégration de Cardif IARD dans le périmètre de combinaison de SGAM GROUPE MATMUT, MATMUT SAM ayant souscrit à la deuxième augmentation de capital de Cardif IARD. Sa participation atteint désormais 34 % de l'entité ;
- Au 30 novembre : la cession d'Aprep Diffusion, société de courtage opérant principalement auprès des conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI).

Enfin, AG2R LA MONDIALE MATMUT a continué à renforcer son bilan avec l'émission de :

- Certificats mutualistes. Fin 2018, 136 M€ de certificats avaient été émis, renforçant ainsi ses fonds propres et la confiance accordée par ses assurés. Une rémunération 2018 de ces certificats à hauteur de 2,9 % hors fiscalité et prélèvements sociaux sera proposée aux prochaines Assemblées générales ;
- Titres subordonnés remboursables placés avec succès en janvier 2018 (256 M€) à un taux d'intérêt en € très attractif de 2,58 % après couverture de change. Cette opération a ainsi permis au Groupe d'anticiper le refinancement par anticipation de la dette émise en 2013 (à échoir en avril 2019) dans de très bonnes conditions.

Le Groupe a également poursuivi la constitution de sa foncière commune et accru son bilan. AGLM Immo s'est vue apporter près de 1,9 Md€ d'actifs immobiliers détenus par La Mondiale et les entités du périmètre de la Sgaps. Fin 2018, cette foncière disposait de 3,1 Md€ d'actifs immobiliers au service du Groupe.

Objectifs tenus en retraite complémentaire²

En retraite complémentaire, les cotisations Agirc-Arrco s'élèvent à 19,7 Md€, en hausse de 1,5 %, après une année 2017 de très forte croissance (+ 6,0 %). Les actifs en la matière atteignent 15,9 Md€.

Les résultats des fonds de gestion s'élèvent à 62,7 M€. Ils bénéficient d'une hausse du résultat d'exploitation courant grâce à une bonne maîtrise des frais. Le Groupe a ainsi pleinement tenu son engagement envers la Fédération Agirc-Arrco en termes de gains de productivité à réaliser dans le cadre de l'article 8 de l'Ani retraite du 13 mars 2013.

Par ailleurs, tout en tenant sa trajectoire de réduction des coûts, les contrats d'objectifs et de moyens fixés par la Fédération Agirc et Arrco ont été respectés dans leur ensemble.

Un développement des activités assurantielles équilibré

Les cotisations des activités assurantielles représentent 11,9 Md€ et sont en hausse de 0,5 % dont :

- 6,2 Md€ en épargne et retraite supplémentaire (+ 0,4 %),
- 3,9 Md€ en prévoyance et santé (- 0,4 %),
- 1,7 Md€ en IARD (+ 3,3 %).

En assurance vie épargne, le Groupe poursuit sa volonté de limiter les versements sur les supports en euros afin de réduire la dilution du rendement des placements dans un contexte de taux obligataires restés bas (0,75 % en moyenne annuelle pour le taux à 10 ans et 0,68 % en fin d'année) et maintenir ainsi des rémunérations attractives de ses contrats. Ces dernières sont toujours nettement supérieures à la moyenne du marché.

Le poids des unités de compte dans les cotisations d'assurance a continué à progresser en assurance vie épargne et retraite (37,0 %), après une année 2017 déjà très élevée (36,7 %). Le Groupe a ainsi, en encours d'assurance vie, un poids d'unités de compte supérieur au marché de près de 50 % (30,3 % contre 21,0 % pour le marché).

La collecte nette en assurance vie en € atteint + 0,6 Md€, contre - 0,1 Md€ en 2017, à l'image du marché, les Français ayant semble-t-il été rassurés par les annonces de rendements et les modifications de fiscalité. La collecte nette en unités de compte est en progression pour atteindre 1,2 Md€ (contre 1,0 Md€ en 2017).

² à ce stade, compte tenu des difficultés rencontrées dans la mise en œuvre de la DSN, l'estimation des cotisations n'est pas définitive. Les comptes du fonds technique seront transmis à la Fédération Agirc-Arrco en mai.

En prévoyance-santé, la légère baisse de 0,4% est due à l'érosion du portefeuille des mutuelles liée à l'Ani santé du 11 janvier 2013 et malgré le dynamisme d'Ociane Matmut. En 2018, la priorité du Groupe sur ce marché chahuté a été de poursuivre l'amélioration des équilibres techniques, notamment en ce qui concerne les contrats collectifs.

Les actifs assurantiels d'AG2R LA MONDIALE MATMUT atteignent 107 Md€ en valeur de réalisation. Ils sont stables, la baisse des valeurs de marché des actions et des unités de compte étant compensée par la collecte nette positive et la revalorisation des actifs immobiliers.

Un excellent résultat qui soutient la croissance des fonds propres

SGAM AG2R LA MONDIALE MATMUT affiche un excellent résultat net part du Groupe de 370 M€. Le résultat opérationnel, c'est-à-dire avant impacts des normes IFRS et avant impôts, est de 596 M€, en hausse de 22 %.

Les fonds propres part du Groupe de SGAM AG2R LA MONDIALE MATMUT s'élèvent à 8,1 Md€. Ils progressent de 77 % sur les 5 dernières années.

Ce résultat solide et les mesures prises pour limiter la croissance du capital de solvabilité requis (SCR) permettent au ratio de solvabilité d'atteindre 220 %. Grâce à la diversification, il est supérieur à chacun des ratios de solvabilité des deux groupes qui composent désormais SGAM AG2R LA MONDIALE MATMUT.

À propos d'AG2R LA MONDIALE MATMUT :

Premier Groupe de protection sociale en assurance des personnes et de leurs biens, AG2R LA MONDIALE MATMUT est né du rapprochement entre AG2R LA MONDIALE et la MATMUT le 1^{er} janvier 2019. Acteur-clé sur le marché de l'assurance, le Groupe compte 18 millions d'assurés, plus de 500 000 entreprises et plus de 120 branches professionnelles. AG2R LA MONDIALE MATMUT est un Groupe complet qui, avec 16 000 collaborateurs et 650 agences réparties sur l'ensemble du territoire, répond à l'ensemble des besoins de ses assurés en protégeant leur santé, leur retraite, leurs proches, leurs biens et leur patrimoine au quotidien et tout au long de la vie.

Plus d'informations sur : www.ag2rlamondialematmut.fr

Contacts presse :

Mélissa Bourguignon

Tel. 01 76 60 90 30

Port. 06 04 52 18 63

melissa.bourguignon@ag2rlamondialematmut.fr

Guillaume Buiron

Tel. 02 35 63 70 63

Port. 06 37 77 33 42

guillaume.buiron@ag2rlamondialematmut.fr