

Le **GROUPE P&V** est composé des marques  
De **P&V GROEP** bestaat uit de merken

**P&V, VIVIUM, ACTEL & ARCÉS**

# Groupe P&V

**Présentation aux investisseurs**

Juin 2021

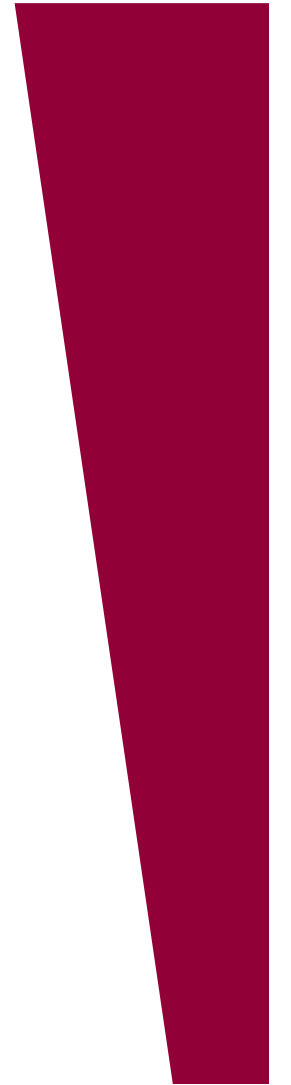


## Table des matières

- 1 Présentation de P&V
- 2 Le modèle de business de P&V
- 3 La gestion des risques au sein de P&V
- 4 La position financière de P&V



## Présentation de **P&V**



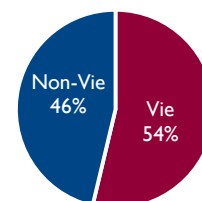
# Un groupe coopératif d'assurances belge séculaire

## Vue d'ensemble

- Fondé en 1907
- Gestion conforme aux principes de l'Alliance coopérative internationale (ACI)<sup>(1)</sup>
- Assureur diversifié
- Marques multiples, multi-distribution, concentré exclusivement sur le marché belge
- Position solide sur le marché belge : n° 7 sur le marché<sup>(2)</sup>
- 1.590 employés au 31/12/2020

## Portefeuille d'activités et KPI financiers <sup>(3)</sup>

Primes brutes 2020 : 1.646 M€



Un portefeuille d'activités équilibré

Une position financière forte

en M€	2019	2020	19 vs. 20
Résultat net	63	21	-68%
Fonds propres	2.284	2.233	-2%
Total Actifs	21.237	23.155	9%
SII Ratio SF* (%)	182%	159%	-13%

\* SF signifie Formule Standard

Notes : (1) Pour plus d'informations concernant les principes coopératifs, veuillez consulter le site Internet de l'Alliance coopérative internationale (<https://www.ica.coop/fr>)

(2) Source : Assuralia 2019 + infos transactions Baloise (Fidéa + Athora Non Life)

(3) IFRS

## Une année 2020 marquée par des marchés volatiles au niveau macroéconomique

### Environnement macroéconomique à fin décembre 2020

2020 a été une année particulièrement volatile pour les marchés financiers. Les mesures de confinement liées à l'épidémie de Covid 19 ont engendré de graves répercussions économiques et sociales à l'échelle mondiale.

Les actifs risqués ont subi de fortes corrections de prix. Les entreprises et les ménages ont dû apprendre à fonctionner à distance dans un monde confiné.

Une fois de plus, les banques centrales sont venues à la rescousse par le biais d'un renforcement des programmes d'assouplissement monétaire et quantitatif. Les gouvernements ont accordé des secours aux entreprises et aux ménages (exonérations fiscales, aides temporaires au chômage, suspensions de paiement d'intérêts, etc.).

Malgré ces programmes de soutien sans précédent, les marchés financiers ont menacé de chavirer à nouveau à la suite du déclenchement d'une deuxième vague de Covid 19.

En fin de compte, c'est le développement rapide de plusieurs vaccins efficaces qui a entraîné une reprise spectaculaire des actifs risqués vers la fin de l'année. Les taux courts se sont depuis lors maintenus à des niveaux historiquement bas tandis que les taux longs sont maintenus sous pression. On observe également une rapide normalisation des spreads de crédit sur emprunts d'états et d'entreprises.

La croissance économique a été irrégulière, avec de fortes contractions au Q1 et au Q2 et un fort rebond au Q3.

Les plans de support et de relance économique feront grimper le niveau de la dette publique.

### Impact de la pandémie de COVID-19 sur le groupe P&V

Dès le début de la pandémie, le Groupe P&V a tout mis en œuvre pour préserver la santé de ses collaborateurs et garantir la continuité des services qu'il fournit à ses partenaires de distribution et clients.

Grâce aux actions et aux investissements qui avaient déjà été entrepris afin de permettre aux services qui n'avaient pas été encore entièrement digitalisés de faire du télétravail, plus de 95% de nos collaborateurs sont passés au télétravail dès l'entrée en vigueur des mesures de confinement.

En ce qui concerne l'impact de la pandémie sur nos activités d'assurances, grâce aux mesures gouvernementales prises pour soutenir les particuliers et les entreprises, nous n'avons pas constaté, en 2020, d'impact négatif sur notre encaissement.

Les effets de la pandémie se sont fait sentir à deux niveaux, d'une part un effet positif sur la sinistralité en non-vie et ce principalement en auto où les mesures de confinement ont contribué à réduire fortement le nombre de sinistres et d'autre part sur les résultats financiers qui ont été impactés négativement par la volatilité des marchés et l'absence de dividendes sur une partie du portefeuille actions.

## En dépit des circonstances macroéconomiques difficiles, P&V accélère sa croissance

### Performances opérationnelles

- Croissance forte des encaissements en Non-Vie (+6,7% vs. 2019) : progression de l'encaissement enregistrée dans tous les segments (Auto, Particuliers, Entreprises, AT, PJ, Maladie)
- Légère baisse (-1,7%) des activités en assurance-vie due à l'impact de la crise sanitaire principalement sur les activités d'assurances vie individuelle
- Résultat technique net (+94 M€ vs. 2019) en nette amélioration grâce à une diminution de la sinistralité en Non-Vie (effet COVID sur l'auto et l'incendie + faible impact des intempéries)
- Résultat financier (-11 M€ vs. 2019) impacté par une diminution du résultat financier non courant (-8,5 M€) qui s'explique principalement par une augmentation des réductions de valeur comptabilisées sur nos actions, fonds et produits dérivés de couverture ainsi qu'une diminution du résultat financier courant (-2,0 M€) principalement liée à l'absence de dividendes sur une partie du portefeuille actions
- Augmentation des charges administratives et opérationnelles liée à la poursuite des grands programmes de transformation, l'accroissement du périmètre de consolidation et un impairment partiel sur le programme NLBT pour un montant de 23,8 M€
- Charges financières exceptionnelles dans le cadre du dossier Private Insurer pour un montant net de 52 M€

### Solvabilité

Le ratio de Solvabilité II de P&V est en ligne avec les bornes d'appétence au risque du groupe à 159%.

La diminution du ratio (182% à fin 2019) s'explique principalement d'une part par la baisse des taux d'intérêt et d'autre part un résultat impacté par des charges exceptionnelles.

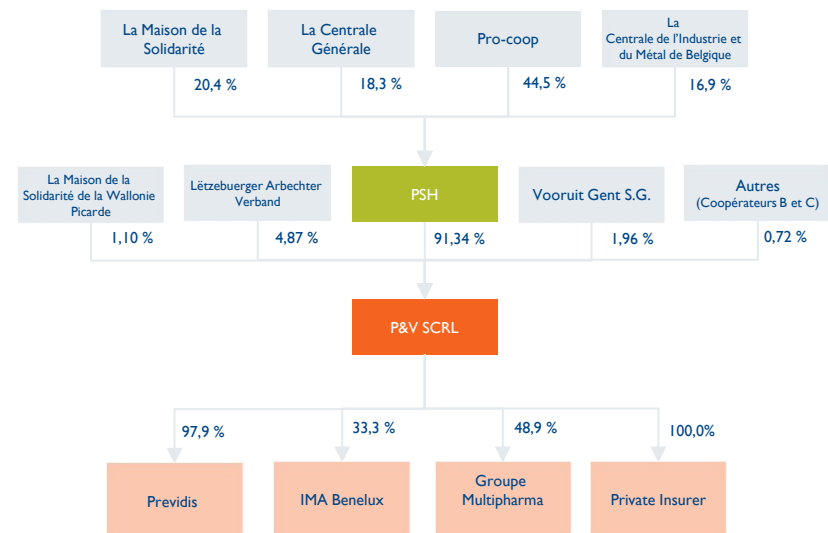
# Une protection équitable et accessible au plus grand nombre depuis 1907

## Dates importantes

- 1907**
  - Créée en 1907 par le Parti ouvrier belge en tant que société coopérative à responsabilité limitée, sous la dénomination La Prévoyance Sociale, la société entend donner accès au plus grand nombre à une bonne couverture d'assurance dans des conditions équitables, et ce, à une époque où il n'y avait quasiment aucun système de sécurité sociale.
- 1922**
  - La Prévoyance Sociale figure parmi les fondateurs de la Fédération internationale des assureurs coopératifs et mutualistes (ICMIF), la seule fédération mondiale d'assureurs coopératifs et mutualistes.
- 1993**
  - La Prévoyance Sociale est rebaptisée P&V (pour « Prévoyance » et sa traduction néerlandaise « Voorzorg »).
- 2003**
  - P&V acquiert Piette & Partners.
- 2004**
  - P&V acquiert une part importante des activités belges et luxembourgeoises de Zurich Financial Services – Création de Vivium
- 2005**
  - P&V crée la Fondation P&V qui vise à promouvoir la citoyenneté active et à réduire l'exclusion des jeunes.
- 2007**
  - P&V acquiert ING Insurance Belgium (par l'intermédiaire de Vivium).
- 2016**
  - P&V fusionne avec Vivium.
- 2017**
  - P&V fusionne avec Arces.
- 2018**
  - P&V renforce sa structure financière (dont refinancement d'emprunts existants) via emprunt obligataire de 390 M€ et des augmentations de capital de 48 M€
- 2019**
  - P&V acquiert Private Insurer.

## Actionnariat et structure de groupe simplifiée

au 31/12/2020



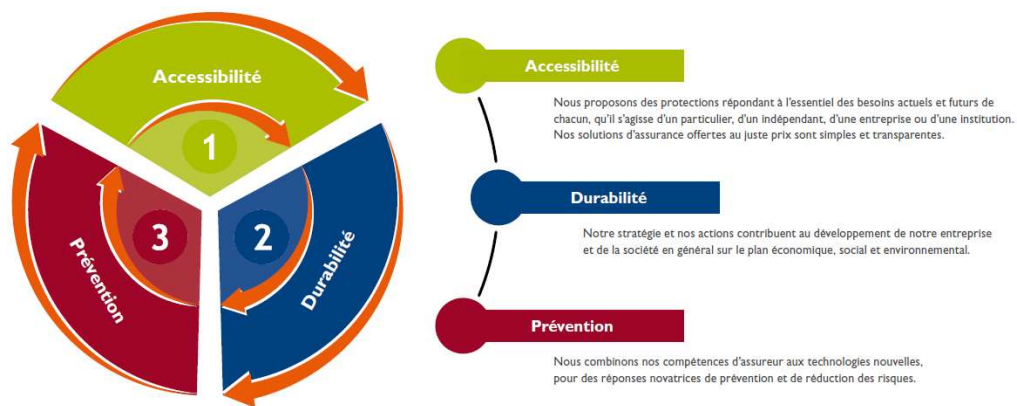
# Un assureur engagé, tourné vers l'avenir et ses clients

Une stratégie en trois axes au soutien d'un engagement sociétal dans le cadre de ses activités...

...et au-delà !

Une stratégie concrète pour s'engager en faveur d'une société solidaire et durable

10 Objectifs de Développement Durable sélectionnés sur les 17 listés par l'ONU, concrétisés dans la stratégie d'entreprise, la politique d'investissement, l'offre de produits et services, et l'organisation de l'entreprise.



Pour plus d'informations, voir [ici](#)



## Un impact sociétal à tous les niveaux

### Prosperité durable

- Politique d'investissement excluant les investissements dans les paradis fiscaux et régimes corrompus, entreprises ou gouvernements ne respectant pas les droits humains fondamentaux, entreprises actives dans des secteurs controversés (tabac, jeux de hasard, industrie du sexe et de la pornographie, armement etc.)
- Choix durables en BR 23 : sélection des gestionnaires sur leur compétence professionnelle mais aussi sur des aspects éthiques

### Bien être des salariés

- COVID 19 : adaptation de l'organisation et initiatives d'accompagnement pour un résultat satisfaisant pour toutes les parties prenantes
- Equipe RH : renforcement de la flexibilité, de la résilience et accélération de la transformation culturelle de l'entreprise
- Formations : lancement de My Career en 2020
- Egalité des genres et diversité : Comité de Direction parfaitement paritaire, Adhésion à la charte Women in Finance, Rapport au Conseil d'entreprise tous les deux ans sur l'écart salarial

### Contribuer à une société durable et solidaire

- Fondation P&V : 1 M€ mobilisé pour réduire la fracture digitale chez les jeunes défavorisés, appel à projet Linking Youth Up en collaboration avec la fondation Roi Baudoïn etc.
- Soutien à l'économie locale et participations : Levanto, Exaris, Trividend, Multipharma, Partena Professional
- Soutien aux ONG internationales (FOS et SocSol)
- Politique d'intégrité : respect des exigences légales et réglementaires, professionnalisme et devoir de discrétion, transparence, fiabilité, respect à l'égard des clients, respect mutuel pour les personnes et les opinions, transparence et la loyauté envers la société.

### Contribuer à une planète saine

- Groupe de travail Corporate Social Responsibility afin de réduire encore plus les émissions de CO<sup>2</sup> (-20% vs. 2012)
- Fournisseurs responsables, Gestion des infrastructures (audit énergétique), mobilité douce privilégiée, green car policy, Label entreprise écodynamique



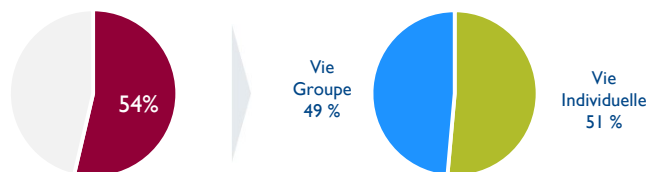
## Le modèle de business de **P&V**



## Un assureur diversifié à de nombreux égards, axé sur des solutions simples, transparentes et adaptées

**Un assureur diversifié qui propose une large gamme de produits vie et non-vie aux particuliers, aux entreprises et au secteur public, avec une approche flexible et modulaire**

### Primes brutes vie 2020 (%)



#### Clients particuliers :

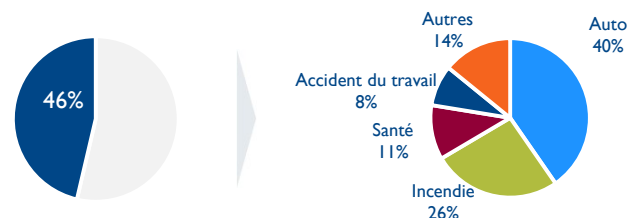
- Produits de pension et épargne-pension
- Revenu garanti
- Décès



#### Entreprises :

- Régime d'assurance continu
- Avantages du personnel

### Primes brutes non-vie 2020 (%)



#### Auto :

- Particuliers
- Sociétés (flottes comprises)
- Secteur public
- Protection juridique

#### Accidents du travail :

- Accidents sur le lieu de travail
- Complémentaire accident du travail



#### Responsabilité

#### Incendie :

- Particuliers
- Entreprises
- Secteur public et non lucratif

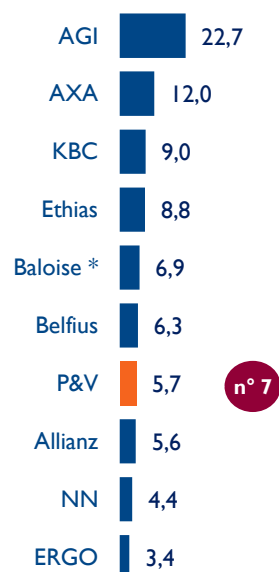
#### Assistance

- Sociétés :
- Assurance chiffre d'affaires
- Assurance collaborateur

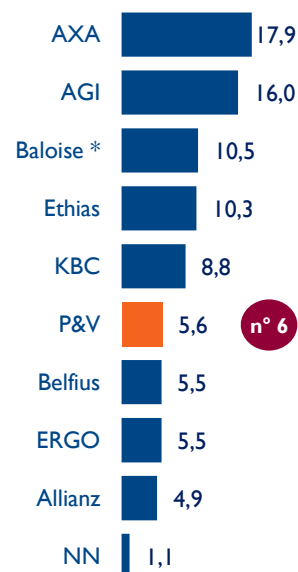
## Un acteur clé dans le paysage belge des assurances

**Un assureur belge de premier plan**

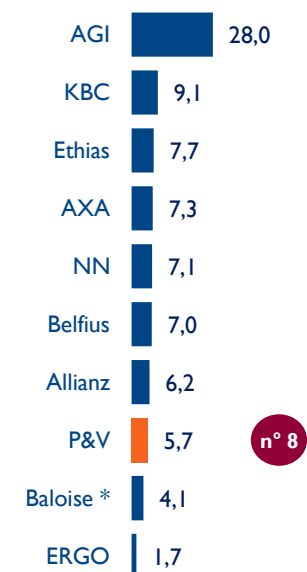
**P.M. <sup>(1)</sup> globale 2020 (%)**



**P.M. <sup>(1)</sup> non-vie 2020 (%)**



**P.M. <sup>(1)</sup> vie 2020 (%)**








Source : Assuralia 2019 + infos transactions Baloise (cf. ci-dessous)

\* Baloise = Baloise pro-forma suite acquisition Fidéa et Athora Non Life

Note : (1) « P.M. » est l'abréviation de « part de marché » ; « AGI » est l'abréviation de « AG Insurance » ; ERGO correspond à « Ergo – DKV – DAS »

## Une stratégie multi-marques et multi-canaux

		Segment		Distribution			
Marques principales		Vie	Non-Life	Direct	Intermédiaires	Affinity	Partnerships
	Réseaux d'agents liés	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Partenariats avec des courtiers et clients "corporate*"	✓	✓	✓*	✓		
Marques de niche/spécialité							
	Partenariats avec des courtiers Région Flandre		✓		✓		
	Assistance		✓	✓	✓	✓	✓
	Assistance Juridique		✓		✓	✓	✓

## Une stratégie récompensée par de nombreux prix



### Trophées DECAVI 2021 :

- Assurance Protection juridique Auto : Arces /Groupe P&V - Protection Juridique Auto Article I
- Assurance Moto : P&V Assurances - Assurance Moto
- Campagne publicitaire : P&V Assurances (“Tant que vous aurez des projets, nous serons là pour les assurer. Allons de l’avant”).

### Trophées DECAVI 2020 :

- Assurance Protection juridique Auto : Arces /Groupe P&V - Protection Juridique Auto Article I
- Assurance Moto : P&V Assurances - Assurance Moto
- Innovation - Mobilité : Vivium Assurances (Assurance Vélo)
- Engagement Sociétal : P&V Assurances (“Tant que vous aurez des projets, nous serons là pour les assurer. Allons de l’avant”).

**P&V fait  
régulièrement  
partie  
des lauréats des  
trophées DECAVI**

Lien vers les communiqués de presse DECAVI : voir [ici](#)



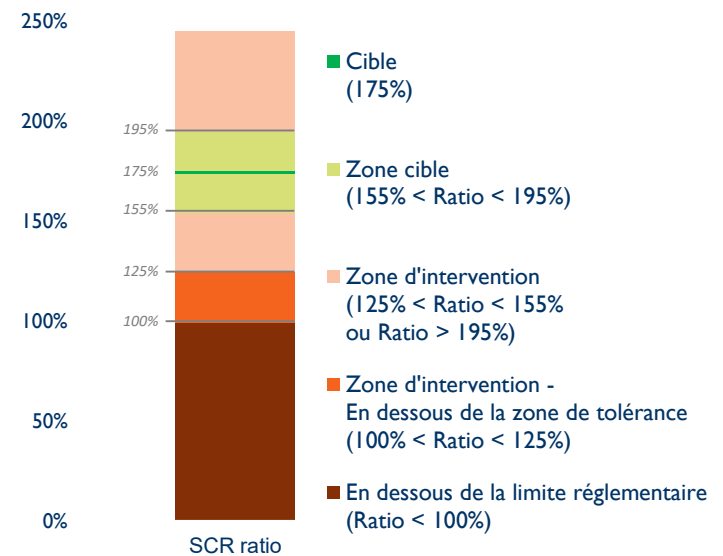
## La gestion des risques au sein de **P&V**



## Un cadre d'appétence au risque complet

- Une déclaration d'appétence au risque couvrant tous les types de risques
  - Solvabilité
  - Rentabilité
  - Stratégique, opérationnel et de réputation
  - Investissements
- Un lien explicite entre la rentabilité et la solvabilité
  - P&V vise en permanence à générer un résultat permettant de maintenir un ratio de solvabilité dans la cible définie, en tenant compte de sa croissance organique
- L'appétence au risque se décline en limites de risque dans l'ensemble de l'entreprise
- Approuvée et soutenue par le Conseil d'Administration

- Ratio SCR cible à 175%





## Un cadre de gestion des risques à maturité et en constante évolution

### Principes en matière de gestion des risques

#### Conscience des risques dans l'ensemble de l'organisation :

- Travail continu sur la culture de risque
- Formation, évaluation des risques top down et bottom-up, risques à l'agenda de la gestion de projet et des réunions
- Organisation apprenant grâce à un suivi des incidents majeurs et à un processus permettant de tirer des enseignements de son expérience

#### Indépendance des fonctions de gestion des risques :

- Système des 3 lignes de défense appliqué rigoureusement
- Fonction de gestion des risques, fonction actuarielle et fonction compliance indépendantes

#### Approche control and advice

- Coopération plutôt que confrontation

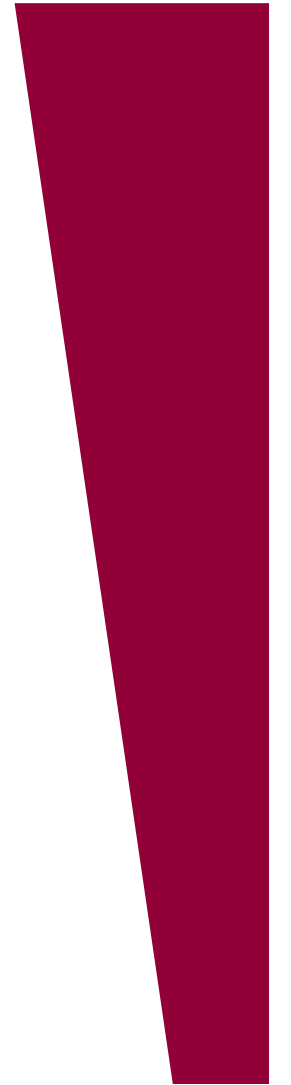
#### Approche cohérente pour tous les risques

#### Révisions régulières





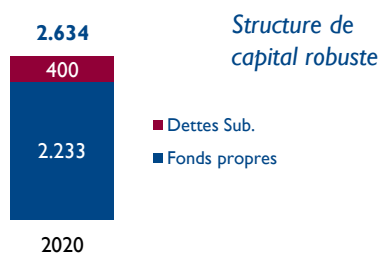
## La position financière de **P&V**



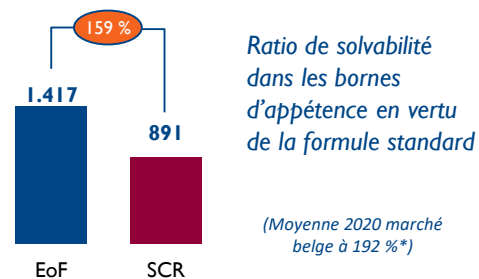
# Une position financière très solide et résiliente

## Flexibilité financière de P&V

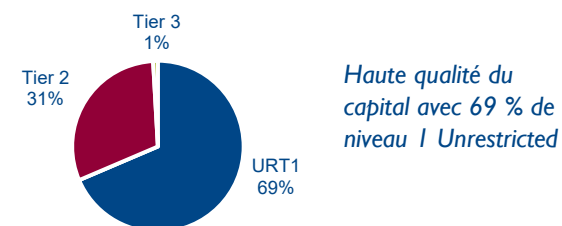
### Structure capital IFRS (en Mio €)



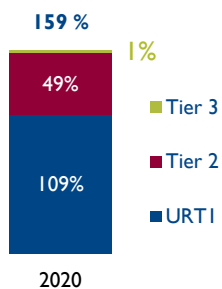
### Ratio Solvabilité II 2020 (%)



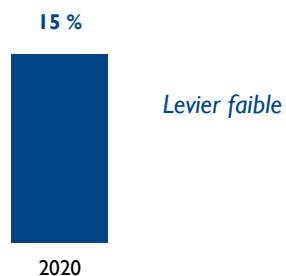
### EOF Solvabilité II 2020 (%)



### Marge Solvabilité II (en Mio €)



### Levier financier IFRS (%)



### Couverture des intérêts (x)

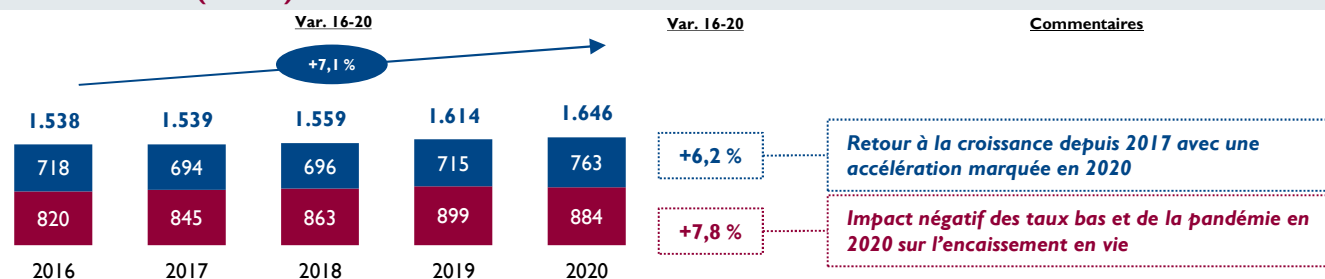


\*Source : Conférence de presse Assuralia du 23/02/2021 – voir [ici](#)

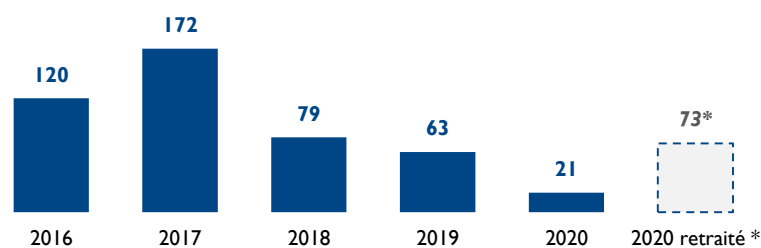
## 2020 caractérisée par une accélération de la croissance en non-vie et des résultats opérationnels solides

Situation financière sur 5 ans

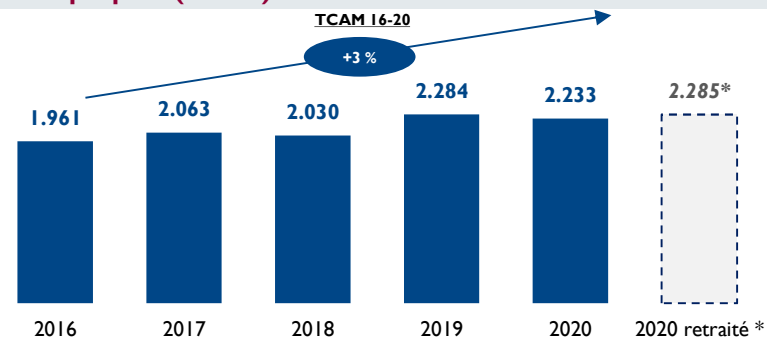
### Primes brutes (en M€)



### Bénéfice net (en M€)



### Capitaux propres (en M€)



Note : Chiffres aux normes IFRS

\* retraité : Résultat net et capitaux propres hors impact Private Insurer (-52M€ pour l'année 2020)

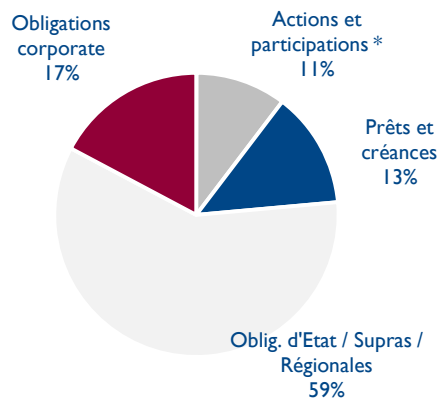
# Allocation d'actifs stable et diversifiée soutenue par une gestion ALM rigoureuse

**Maintien de la politique d'allocation des actifs visant une répartition prudente**

Répartition des investissements en 2020 par classe d'actifs

Prêts : principalement des prêts immobiliers résidentiels en Belgique et aux Pays Bas

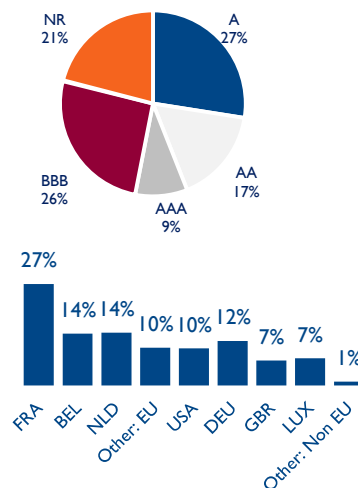
Actions : 32 % cotées



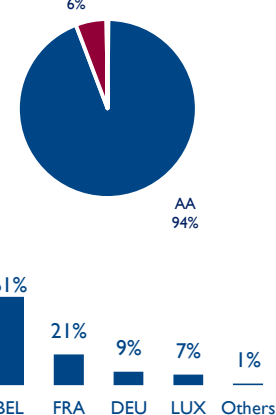
20,9 Mrd €

Répartition des investissements RF\*\* en 2020 par notation / pays

Corporate Bonds 3,6 Mrd€



Oblig. d'Etat, Supras, Régionales 12,4 Mrd€



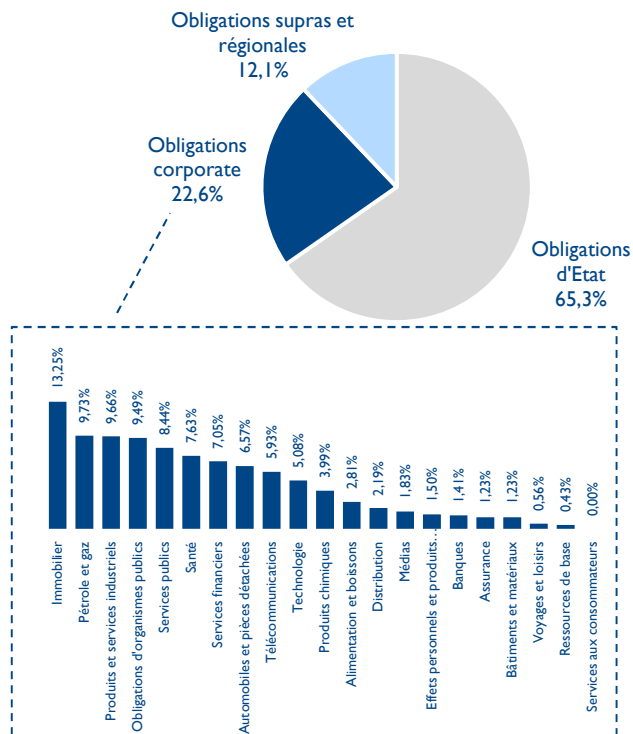
Total investissements RF\*\* : 16,0 Mrd €

\* Actions et participations : inclut Actions, Participations et Fonds d'investissements    \*\* RF signifie revenus fixes

## Un accent sur le revenu fixe

... diversifiée dans un large éventail de secteurs et de zones géographiques

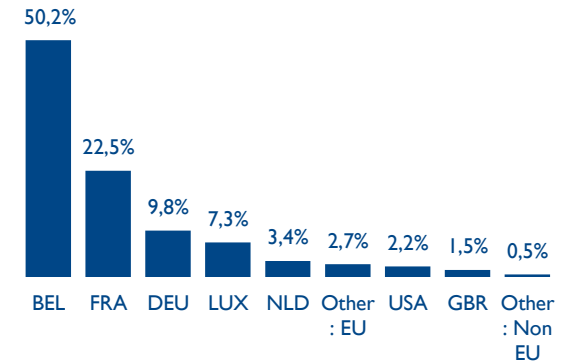
Répartition 2020 des RF par secteur (%)



Répartition 2020 des RF par pays (%)

16,0 Mrd €

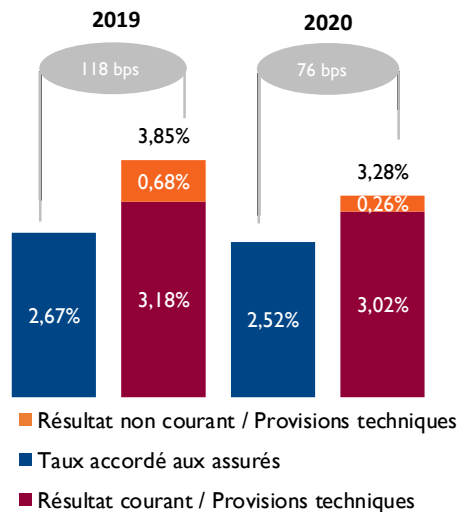
Diminution progressive de la proportion des emprunts d'Etat belge : -2,5 pts vs. 2019



## Gestion en continu du risque de taux

### Rendement 2020 vs. taux accordé aux assurés

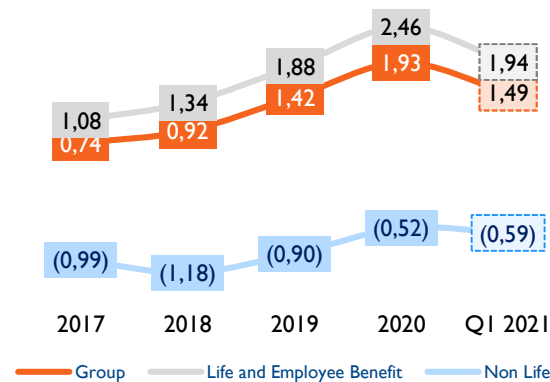
Rendement\* résilient au-dessus du taux moyen garanti malgré un résultat financier impacté par les conditions de marché



\* Sur base des chiffres BGAAP

### Gap de duration depuis 2016

Gestion active du portefeuille obligataire assurant un maintien du gap de duration dans les bornes d'appétence au risque [0,2 a ; 2,2 a]



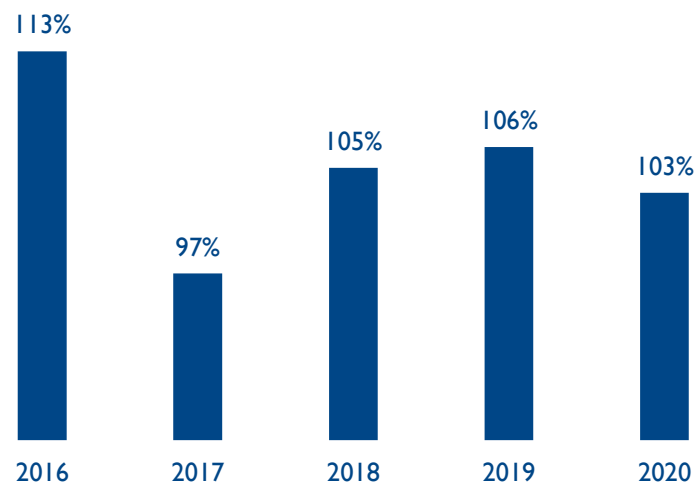
### Commentaires

- La stratégie d'investissement de P&V est conçue pour être cohérente avec sa gestion de l'actif et du passif afin de s'assurer que le groupe puisse respecter les garanties accordées à ses clients, même si l'environnement de taux bas persiste sur le long terme. C'est la raison pour laquelle, P&V investit majoritairement dans des actifs à revenus fixes et privilégie ces dernières années les investissements en dettes immobilières et en crédits hypothécaires.
- Le gap de duration fait l'objet d'une attention permanente et de mesures systématiques pour maintenir le gap dans les bornes autorisées.
- L'ouverture du GAP de duration constatée à Q4 2020 est à mettre en lien avec la forte diminution des taux de l'année 2020. Des actions ont été depuis entreprises afin de diminuer le gap de duration aussi bien en cas de hausse que de baisse des taux.

## Améliorer la rentabilité par une réduction constante des coûts

**Un plan de transformation significatif pour améliorer la gestion des contrats et des sinistres et réduire les coûts**

Ratio combiné net 2016-2020 (%)<sup>(1)</sup>



### Commentaires

- La croissance d'encaissement observée en Non vie se fait sur une base saine de qualité des contrats.
- 2020 a été marquée par une sinistralité plus faible en raison de (i) la crise du COVID impactant la sinistralité (notamment Auto et Incendie) à la baisse et (ii) de l'impact modéré des intempéries.
- Certains segments, tels que les accidents du travail, sont rentables malgré un ratio combiné net supérieur à 100 %.
- La plate-forme GuideWire Auto est en production pour toutes les nouvelles affaires du réseau Agents. La migration du portefeuille et l'intégration des courtiers se fera à partir de juin 2021 et en phases successives.
- Hors amortissement accéléré des investissements GuideWire Auto, le Ratio combiné se serait situé à 98%.

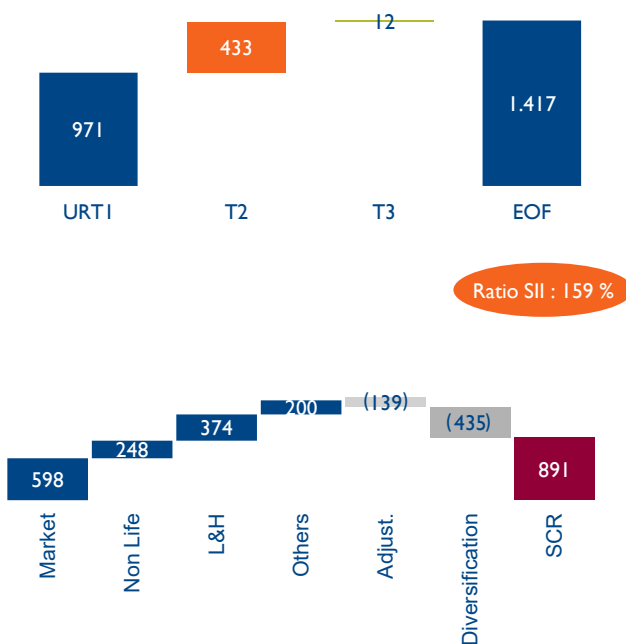
Note : (1) Sur base des données IFRS



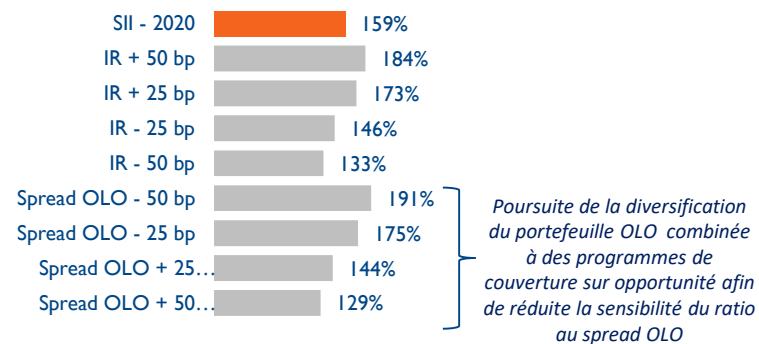
## Haute qualité du capital et marge Solvabilité II résiliente

**Solvabilité II  
appliquée selon la  
formule standard<sup>(3)</sup>**

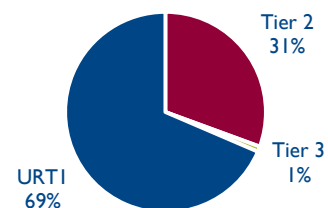
### Ventilation Solvabilité II 2020 (en M€)<sup>(1)</sup>



### Sensibilités 2020 (pts)<sup>(2)</sup>



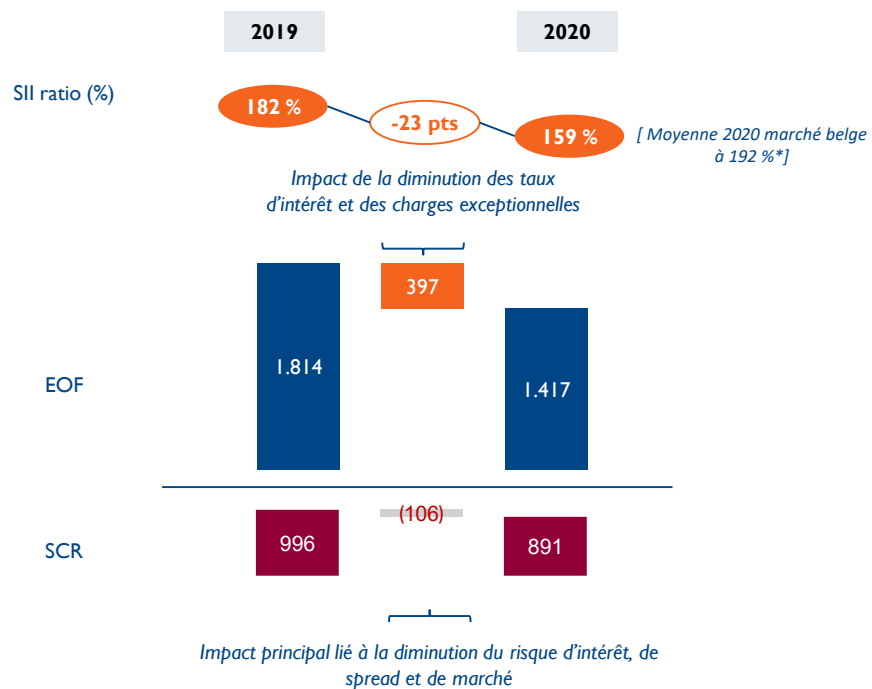
### Accent sur la qualité du capital 2020 (%)



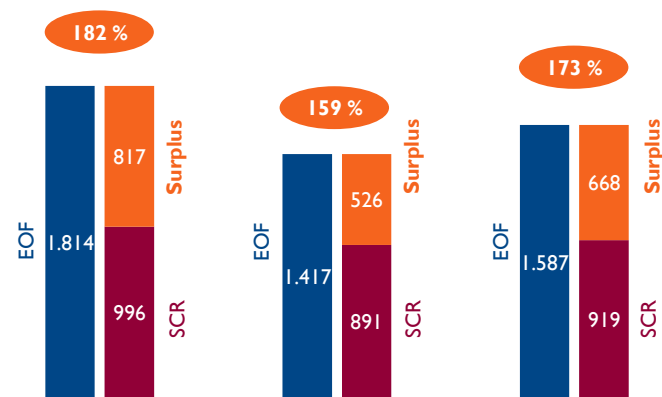
Notes : (1) « L&H » correspond à « Life and Health », soit « Vie et santé » ; « Adjust. » correspond à « Ajustements sur les provisions techniques et sur les impôts différés » ; (2) « IR » est l'abréviation anglaise de « taux d'intérêt » ; les sensibilités supposent un ajusteur de volatilité à zéro ; (3) Avec le recours à des mesures transitoires concernant les fonds propres

## Forte marge de solvabilité, dans la moyenne du marché belge

### Ratio Solvabilité II 2019 et 2020 (en M€)



Surplus important par rapport au SCR



\*Source : Conférence de presse Assuralia du 23/02/2021 – voir [ici](#)

## P&V en quelques mots



- Un modèle coopératif
- Une entreprise robuste et diversifiée
- Des parts de marché significatives
- Une meilleure efficacité opérationnelle
- Une forte solvabilité
- Une répartition prudente et diversifiée des actifs
- Une gestion des risques stricte



## Annexes – Bilan et Compte de résultat

### Bilan 2020-2019

En milliers €	2020	2019
<b>Actifs</b>		
Immobilisations incorporelles	45.126	72.889
Immeubles d'exploitation et immobilisations corporelles	78.014	78.951
Immeubles de placement	162.257	165.847
Investissements dans des entreprises associées	33.831	31.492
Impôts différés	-	12
Instruments financiers	20.903.533	19.950.678
Placements financiers "Unit Link"	1.209.269	256.852
Actifs de réassurance	275.005	284.711
Créances d'assurance	126.111	110.879
Autres créances	117.624	117.627
Produits acquis	13.260	10.835
Actifs non courants détenus en vue de la vente	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	191.199	156.389
<b>Total actifs</b>	<b>23.155.231</b>	<b>21.237.163</b>
<b>Capitaux propres et passifs</b>		
Capital émis	52.935	52.881
Réserves	2.179.019	2.230.545
<b>Capitaux propres - part du groupe</b>	<b>2.231.954</b>	<b>2.283.426</b>
Capitaux propres revenant aux minoritaires	1.531	837
<b>Total capitaux propres</b>	<b>2.233.484</b>	<b>2.284.263</b>
Dettes subordonnées	400.049	400.080
Dettes relatives aux contrats d'assurance	14.910.969	14.292.727
Dettes financières - contrats d'investissement avec PB	2.619.914	2.367.499
Dettes financières - contrats d'investissement sans PB	1.281.406	349.547
Pensions et autres obligations	373.752	357.452
Impôts différés	201.151	206.076
Dettes d'assurance	351.474	338.253
Dettes financières	579.113	500.231
Dettes relatives à des actifs non courants détenus en vue de la vente	-	-
Autres dettes	203.919	141.036
<b>Total passifs</b>	<b>20.921.747</b>	<b>18.952.900</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>	<b>23.155.231</b>	<b>21.237.163</b>

### Compte de résultat 2020-2019

En milliers €	2020	2019
Primes brutes	1.646.473	1.614.160
Variation des provisions pour primes non acquises et risques en cours	(2.570)	(2.448)
Primes cédées aux réassureurs	(39.721)	(40.434)
<b>Primes acquises nettes de réassurance</b>	<b>1.604.182</b>	<b>1.571.278</b>
Charges d'assurance - net	(1.058.460)	(1.014.740)
Provision pour sinistre - net	21.444	(12.161)
Provision pour assurance vie	(485.366)	(549.497)
Participation bénéficiaire	(1.833)	(7.459)
Autres provisions techniques	(1.857)	(1.951)
Autres charges techniques	(29.525)	(30.775)
<b>Charges techniques</b>	<b>(1.555.596)</b>	<b>(1.616.584)</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>48.586</b>	<b>(45.306)</b>
Produits financiers courants	466.607	475.070
Charges financières courantes	(46.662)	(53.103)
<b>Résultat financier courant</b>	<b>419.945</b>	<b>421.967</b>
Produits financiers non courants	249.210	111.591
Charges financières non courantes	(208.945)	(62.835)
<b>Résultat financier non courant</b>	<b>40.264</b>	<b>48.756</b>
<b>Total résultat financier</b>	<b>460.209</b>	<b>470.723</b>
<b>Résultat technique et financier</b>	<b>508.795</b>	<b>425.417</b>
Total commissions et autres revenus	2.909	2.398
Charges administratives et opérationnelles	(420.496)	(350.527)
Autres produits (charges)	(81.015)	(20)
Impôts	7.098	(16.133)
Résultat des entreprises mises en équivalence	3.300	2.231
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>20.590</b>	<b>63.366</b>
Attribuable aux :	0	
groupe	20.573	63.348
intérêts minoritaires	18	18

ROEP

## Contacts

### Groupe P&V / P&V Groep

Rue Royale 151-153, 1210 Bruxelles, Belgique



#### Martine Magnée

Chief Financial Officer

Tél. : + 32 (0)2 250 96 29

@ : [martine.magnee@pvgroup.pe](mailto:martine.magnee@pvgroup.pe)



#### Christophe Linet

Head of Financial Control & Corporate Finance

Tél. : + 32 (0)2 250 96 18

@ : [christophe.linet@pvgroup.be](mailto:christophe.linet@pvgroup.be)

### Conference call : Résultats 2020 P&V

Mercredi 30 juin 2021 – 10h30 à 12h00

*Si vous souhaitez assister au conference call, merci de confirmer votre participation par retour de mail à [matthieu.girault@pvgroup.be](mailto:matthieu.girault@pvgroup.be)*