

FEDERALE VERZEKERING

COÖPERATIEVE VENNOOTSCHAP VOOR VERZEKERING
TEGEN ONGEVALLEN, BRAND, BURGERLIJKE AANSPRAKELIJKHEID
EN DIVERSE RISICO'S
Stoofstraat 12
1000 BRUSSEL

RPR Brussel 0403.257.506

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 14 MEI 2024

Mevrouw,
Mijnheer,

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, hebben wij de eer u verslag uit te brengen over ons beheer tijdens het boekjaar 2023 en u de jaarrekening afgesloten op 31 december 2023 ter goedkeuring voor te leggen.

Net zoals de twee vorige jaren het geval was, groeit het incasso van de Coöperatieve Vennootschap (+ 8,7%). In 2023 bedraagt het € 222,7 miljoen.

De last van de schadegevallen (uitgaven en technische voorzieningen) die zich in 2023 hebben voorgedaan, blijft stabiel en dit heeft, in combinatie met een groeiend incasso, een positieve impact op de bruto 'combined ratio' (d.w.z. de verhouding tussen de kostprijs van de schadegevallen – met name de uitgaven en de wijziging van de technische voorzieningen – verhoogd met de algemene kosten enerzijds en de premies anderzijds), die van 99,1% in 2022 naar 97,3% in 2023 gaat. Voor sommige takken moeten we echter waakzaam blijven voor een verslechtering van de schadelast die de laatste jaren werd vastgesteld.

De bedrijfskosten, die blijven stijgen (+ 7,6%), worden van nabij opgevolgd.

De financiële resultaten kenden een daling van € 5,4 miljoen: de recurrente resultaten nemen met € 0,9 miljoen af en de niet-recurrente resultaten keerden terug naar een normaal peil na een uitzonderlijk jaar 2022, wat resulteert in een daling van € 4,5 miljoen. De combinatie van deze factoren heeft bijgedragen tot een resultaat vóór belastingen dat bevredigend blijft, maar wel met € 6,0 miljoen daalt.

Het resultaat van de Coöperatieve Vennootschap stelt haar in staat de voorziening voor egalisatie en catastrofes te spijzen met € 18,1 miljoen.

Hieronder worden de belangrijkste takken uit de portefeuille meer in detail besproken.

a. Auto

i. Burgerlijke Aansprakelijkheid (B.A.)

Het incasso (+ 0,5% : van € 45,9 miljoen in 2022 naar € 46,1 miljoen in 2023) voor de verzekering B.A. Auto kwam tot stand in een context van sterke concurrentie, vooral op de markt van de particulieren.

De 'combined ratio' na aftrek van herverzekering voor de B.A. Auto (voor alle types voertuigen) kent een verslechtering (109,3%) als gevolg van het feit dat een groot schadegeval zwaarder geworden is.

ii. Voertuigcasco (Omnium)

De verzekeringen Auto - Voertuigcasco zien hun incasso eveneens op een meer uitgesproken manier stijgen (+ 7,7%; van € 32,2 miljoen in 2022 naar € 34,6 miljoen in 2023).

De 'combined ratio' na herverzekering blijft positief, maar verslechtert wel (98%). Deze evolutie is met name toe te schrijven aan de reparatiekosten van hybride en elektrische voertuigen, die duidelijk hoger liggen dan die van voertuigen met een verbrandingsmotor. Deze vaststelling geldt in het bijzonder bij immobilisatie van voertuigen.

b. Burgerlijke aansprakelijkheden (andere dan Auto)

De druk op de premievoeten blijft aanhouden. De groei van het omzetcijfer die opgetekend werd in 2021 en 2022, neemt nog toe in 2023 (+ 14,5%: van € 40,1 miljoen in 2022 naar € 45,9 miljoen in 2023). Er worden nog steeds initiatieven genomen om de verkoop dynamischer te maken via een gesegmenteerde marktaanpak, en zo oplossingen te kunnen voorstellen die nog beter aangepast zijn aan de behoeften van de verschillende doelgroepen.

De 'combined ratio' na herverzekering voor de verzekeringen B.A., die te hoog was in 2020 (118,1%) en opnieuw gunstig werd in 2021 en 2022, verslechtert terug en komt uit boven de grens van 100% (100,7%). Deze cijfers zetten de Coöperatieve Vennootschap ertoe aan om aandacht te blijven besteden aan het beheersen van haar bedrijfskosten en aan de kwaliteit van haar portefeuille.

c. Brand

Het incasso van de brandverzekeringen, voor zowel woningen als ondernemingen, blijft stijgen (+ 11,4%; van € 68,2 miljoen in 2022 naar € 76,0 miljoen in 2023). Deze groei is onder andere het gevolg van de evolutie van de Abex-index, de tariefverhoging in 2023 en de deelneming van de Coöperatieve Vennootschap in verschillende verzekeringspools.

De 'combined ratio' na herverzekering voor brandverzekeringen, die ongunstig was tussen 2020 en 2022, verbetert aanzienlijk en wordt opnieuw gunstig (95,1%). De klimaatrampen waarmee we geconfronteerd werden in 2021 en 2022, herhaalden zich niet in 2023.

d. Technische verzekeringen

Tot deze categorie behoren de dekkingen Alle Bouwplaatsrisico's (bepaald werk en abonnement), Machinebreuk en Alle Risico's Computer.

Het incasso blijft stijgen in 2023 (14,7%) voor de technische verzekeringen.

Solvabiliteit

De Coöperatieve Vennootschap vervult de solvabiliteitseisen volgens de Solvency II normen. Op 31 december 2023 bedraagt de solvabiliteitsratio 293,18% (nog niet geauditeerd bedrag).

Restorno's

De raad van bestuur stelt aan de algemene vergadering voor om geen restorno's toe te kennen voor het boekjaar 2023 (restorno's van 0%). In de lijn van de beslissing over de toewijzing van de resultaten van het boekjaar 2022, verkiest FEDERALE Verzekering de aanleg van extra voorzieningen (reserves) (die dus binnen de onderneming blijven) om het hoofd te bieden aan onzekerheden. Bovendien werden, in het kader van het strategisch plan Shape25, grote investeringen, hoofdzakelijk in IT-oplossingen, uitgevoerd en zijn er nog andere gepland. Deze investeringen hebben tot doel om de dienstverlening aan de klanten te optimaliseren, inspeland op hun veranderende eisen en verwachtingen, dit door de doeltreffendheid van de interne processen te verbeteren, door hen nieuwe verzekeringsoplossingen aan te bieden en hen nieuwe digitale kanalen en tools ter beschikking te stellen.

JAARREKENING OP 31.12.2023

Als we de belangrijkste posten van de jaarrekening overlopen, stellen we vast:

OP DE ACTIVA VAN DE BALANS (IN EURO)

Immateriële activa	5.882.422,24
Beleggingen	622.316.099,61
Bestaande uit	
• de terreinen en gebouwen	13.886.110,54
• de beleggingen in verbonden ondernemingen NV FRE, SICAV FEDERALE INVEST, OPTIMCO, LEAPP, AMINDIS, FREIM	172.401.665,45
• de overige financiële beleggingen, en hoofdzakelijk	436.028.323,62
- aandelen en andere niet-vastrentende effecten	29.857.672,02
- obligaties en andere vastrentende effecten	367.157.843,49
-	0 39.012.808,11
Deel van de herverzekeraars in de voorzieningen voor schadegevallen	91.150.148,54
Vorderingen	76.814.705,12
Onder die vorderingen dient de aandacht gevestigd te worden op de vorderingen:	
• uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen, hoofdzakelijk bestaande uit het saldo van de rekeningen van verzekeringsnemers en de terug te vorderen technische kosten	39.498.954,69
• uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	19.240.135,88
• overige vorderingen, hoofdzakelijk bestaande uit de nog verschuldigde sommen voor de hypothecaire leningen, de te ontvangen vervallen intresten, het saldo van de lopende rekeningen met de verbonden ondernemingen en de terug te vorderen bedrijfskosten	18.075.614,55
Overige activabestanden	6.699.509,03
Ze omvatten:	
• de materiële activa	1.423.733,72
• de beschikbare waarden	5.275.775,31
Overlopende rekeningen	11.745.724,81
Ze zijn hoofdzakelijk samengesteld uit de verworven, niet-vervallen intresten en huurgelden.	
TOTAL	814.608.609,35

OP DE PASSIVA VAN DE BALANS (IN EURO)

Eigen vermogen	116.662.232,47
Onder dit eigen vermogen vinden we:	
• het geplaatste kapitaal	1.119.184,32
• de herwaarderingsmeerwaarden	15.090.074,04
• de wettelijke reserve	2.297.980,40
• de onbeschikbare reserves (Voorzorgfonds)	1.234.601,17
• de vrijgestelde reserves	872.044,61
• de beschikbare reserves	85.478.929,19
• de overgedragen winst	10.569.418,74
Technische voorzieningen	612.992.481,09
Ze vertegenwoordigen de waarde van de verplichtingen ten aanzien van de slachtoffers. Overeenkomstig de wettelijke bepalingen worden ze opgesplitst in:	
	76.595.319,33
• voorziening voor niet-verdiende premies	344.674.569,84
• voorzieningen voor te betalen schade	879.226,23
• voorzieningen voor egalisatie en catastrofes	189.718.202,86
• verouderingsvoorziening	1.125.162,83
Voorzieningen voor overige risico's en kosten	730.876,94
Het betreft de voorzieningen voor pensioenen en voor kosten op gebouwen.	
Deposito's ontvangen van de herverzekeraars	26.769.959,96
Schulden	46.692.162,28
Waaronde	
• de schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekerings-activiteiten, hoofdzakelijk bestaande uit:	12.614.257,89
– de voor de vervaldag betaalde bijdragen door de aangeslotenen	
– de te betalen restorno's aan de verzekerden	
– de te betalen bijdragen aan FEDRIS	
– de R.S.Z.-bijdragen en de bedrijfsvoor-heffingen op de te betalen vergoedingen van schadegevallen	
• de schulden uit hoofde van herverzekerings-activiteiten	6.684.093,34
• de overige schulden, bestaande uit de schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten, alsook de schulden tussen de maatschappijen (lopende rekeningen)	27.393.811,05
Overlopende rekeningen	10.760.896,61
TOTAL	814.608.609,35

OP DE RESULTATENREKENING (IN EURO)

Verdiende premies, na aftrek van herverzekering	197.023.138,95
Deze som is het resultaat van het verschil tussen	
• de brutopremies	222.786.956,91
• de overgedragen premies aan de herverzekeraars (-)	23.313.533,35
• de wijziging van de voorziening voor niet-verdiende premies : stijging (-), daling (+)	-9.341.086,22
• het deel van de herverzekeraars in de wijziging van de voorziening voor niet-verdiende premies : stijging (+), daling (-)	6.890.801,61
Opbrengsten van beleggingen	27.033.745,00
Ze omvatten:	
• de opbrengsten van beleggingen in verbonden ondernemingen of waarmee een deelnemings-verhouding bestaat Het betreft de inkomsten van de bevek FEDERALE Invest en van K- Building.	7.671.069,87
• de opbrengsten van de andere beleggingen	15.615.681,45
Ze komen hoofdzakelijk voort uit de inkomsten van de gebouwen, de inkomsten van de roerende beleggingen, de intresten op leningen	
• de terugnemingen van waardecorrecties op de beleggingen	0,00
• de meerwaarden op de realisatie, hoofdzakelijk afkomstig van de niet- vastrentende effecten. in plaats van € 20.027.037 in 2022	3.746.993,68
Overige technische opbrengsten, na aftrek van herverzekering	575.060,16
Deze post omvat onder andere de te veel geïnde taksen en bijdragen, alsook de ontvangen makelaarscommissielonen van andere verzekeringsondernemingen.	
Schadelast, na aftrek van herverzekering (-)	122.243.550,49
Deze bestaat voornamelijk uit	
• de betaalde brutobedragen	123.576.154,55
• het deel van de herverzekeraars (-)	6.445.605,40
• de wijziging van de voorziening voor te betalen schade, zonder aftrek van herverzekering, d.w.z. de toename van de schulden ten aanzien van de slachtoffers en derden (stijging +, daling -)	6.727.294,38
• de wijziging van de voorziening voor te betalen schade, ten laste genomen door de herverzekeraars (stijging -, daling +)	-1.614.293,04
Wijziging van de andere technische voorzieningen, na aftrek van de herverzekering (stijging -, daling +)	18.533,34

Winstdeelname en restorno's	-342.175,30
Stemt overren met het bedrag van de restorno's (0€) + variatie van de voorziening voor restorno's	
Netto bedrijfskosten (-)	74.669.841,24
Deze som is de samenvoeging van de acquisitiekosten en de administratiekosten.	
Beleggingslasten (-)	7.711.922,52
Ze omvatten:	
• de beheerslasten van de beleggingen	5.212.278,01
• de waardecorrecties op beleggingen (afschrijvingen op gebouwen)	371.201,21
• de minwaarden op de realisatie, o.a. op de vastrentende effecten 2022 : 5.487.495,12	2.128.443,30
Overige technische kosten, na aftrek van herverzekering (-)	584.049,44
Wijziging van de voorziening voor egalisatie en catastrofes stijging (-), daling (+)	-18.047.460,64
Deze voorziening moet de Gemeenschappelijke Kas in staat Op 31.12.2023 bedraagt deze :	189.718.202,86
Rekening houdend met de technische en niet-technische resultaten en met de overgedragen winst, bedraagt de aan te wenden winst, na aftrek van de fiscale last	10.797.218,74
Er wordt voorgesteld die winst als volgt aan te wenden:	
• divider dividendes	178.000,00
• andere uitkeringsgerechtigden (koopkrachtpremie)	49.800,00
• over te dragen winst	10.569.418,74

Op 31.12.2023 beschikt de Coöperatieve Vennootschap over voldoende netto-activa (€ 116.662.232,47 waarvan maximaal € 96.920.392,54 mag worden uitgekeerd) om dividenden aan haar aandeelhouders te kunnen uitkeren. Uit de liquiditeitsindicatoren blijkt dat de Coöperatieve Vennootschap na de uitkering van dividenden in staat zal zijn gedurende een periode van ten minste twaalf maanden haar opeisbare schulden te blijven betalen. De liquiditeitstoets als bedoeld in artikel 6:116 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zal worden uitgevoerd vóór de feitelijke uitkering van dividenden.

OPVALLENDE GEBEURTENISSEN NA DE AFSLUITING

Belangrijke gebeurtenissen tussen de balansdatum en de goedkeuring voor publicatie van de jaarrekening door de raad van bestuur op 29 april 2024, die geleid hebben tot aanpassingen in de jaarrekening voor 2023: geen.

OMSTANDIGHEDEN DIE EEN INVLOED KUNNEN HEBBEN OP DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP

De groep FEDERALE Verzekering voert zijn strategisch plan Shape 25 uit, wat tevens tot uiting komt in het businessplan 2024 - 2028.

SOCIALE BALANS

Het gemiddelde aantal actieve personen, uitgedrukt in voltijdse equivalenten, bedroeg 425,7 eenheden in de loop van het boekjaar 2023 tegenover 433,8 eenheden in 2022.

Het bedrag van de personeelskosten (definitie sociale balans) is € 43.609.547.

354 personen hebben een formele voortgezette beroepsopleiding gevolgd en 420 personen hebben een informele opleiding gevolgd.

RISICOBEBEER

Wat het risicobeheer betreft, werd het jaar 2023 voor de Coöperatieve Vennootschap gekenmerkt door verschillende gebeurtenissen:

- de uitwisseling van informatie met de erkende commissaris, de controlefuncties en de NBB;
- de herziening van het 'risk framework' in zijn geheel;
- de herziening van het 'risk appetite statement';
- de analyses van de 'Liability Adequacy Test' (LAT);
- het globale programma van stresstests in het kader van ORSA;
- de goedkeuring van de verschillende beleidsdocumenten inzake risicobeheer;
- de opvolging van de KPI's in het risk dashboard;
- de ondersteuning om IFRS 17 en de allocatiesleutels in te voeren;
- de deelname aan de risk assessments (intragroep prestaties,...);
- het bijwerken van de 'risk mapping';
- de analyses met het oog op de opstelling van het financiële plan.

Het toegepaste beleid

Het toepassingsgebied van het beleid inzake risicobeheer strekt zich uit tot alle departementen binnen FEDERALE Verzekering. Dit risicobeheerbeleid bepaalt een homogene en systematische aanpak van de diverse risico's waaraan FEDERALE Verzekering is blootgesteld.

Het risicobeheer heeft niet tot doel het risico volledig uit te schakelen, maar wil veeleer de structurele middelen bieden om de gelopen risico's in het kader van de activiteiten van FEDERALE Verzekering te identificeren, op te volgen en te beheersen. Op die manier wordt binnen de groep een optimale besluitvorming op alle niveaus bevorderd.

De raad van bestuur definieert de verklaring van risicobereidheid voor elke verzekeringsonderneming van FEDERALE Verzekering. Deze wordt vervolgens vertaald in een systeem van limieten en samenhangende beleidsdocumenten. De raad van bestuur is tevens verantwoordelijk voor het globale programma van stresstests, door deel te nemen aan de besprekingen, de belangrijkste modelleringshypothese te onderzoeken/beoordelen en de scenario's te selecteren.

De controle van het risicobeheer behoort tot de taken van het risk management committee als besluitvormingscomité uitgaand van het directiecomité en het audit- en risicocomité, het gespecialiseerde comité opgericht binnen de raad van bestuur dat:

- het beleid en de globale strategie inzake risicobeheer zoals voorgesteld door het risk management, valideert;
- de door FEDERALE Verzekering gelopen risico's anticipatief beheert;
- de tolerantiedrempels voor de risico's vastlegt;
- de gepaste maatregelen treft om de waarschijnlijkheid en de potentiële impact van de risico's te beoordelen, ook op de verwezenlijking van de doelstellingen van FEDERALE Verzekering;
- beslist wat het gepaste antwoord is voor elk opgetekend risico;
- het beheer van de eigen fondsen, de solvabiliteit, de financiële structuur en de rendabiliteit opvolgt.

Het beleid inzake risicobeheer en interne controle, alsook het charter van risicobeheer werden goedgekeurd door de raad van bestuur.

Welke soorten risico's?

Verzekeringsrisico's

De verzekeringsrisico's vloeien voort uit de onzekerheid bij de afsluiting van een verzekeringspolis met betrekking tot het verzekerde risico dat zich eventueel kan voordoen. Als het verzekerde risico zich voordoet, is er een bijkomende onzekerheid over het bestaan en de omvang van de schade die door de verzekeraar vergoed zal moeten worden. De omvang van een schadegeval is soms pas na enige tijd gekend.

De verzekeringsrisico's worden hoofdzakelijk gewaarborgd via voorafgaande goedkeuringsprocedures voor de producten, aanvaardingscriteria, herverzekering en controle van de technische voorzieningen.

Financiële risico's

De financiële risico's zijn de risico's van geldelijke verliezen als gevolg van een financiële verrichting of een economische verrichting met een financiële impact.

Het behoud van het kapitaal is een zeer belangrijke doelstelling, wetende dat het verlies kan voortvloeien uit de evolutie van een markt, een sector, een bijzondere uitgifte of uit technische overwegingen. De volatiliteit van de resultaten van een portefeuille moet beperkt worden. De liquiditeit van de financiële activa wordt nagestreefd door een beroep te doen op activa genoteerd op openbare markten en waarvan het dagelijks verhandelde volume toereikend is om een snelle overdracht tegen aanvaardbare marktvoorwaarden te verzekeren. De diversificatie van de portefeuille moet voldoende doorgedreven zijn.

Het departement Finance staat in voor de keuze van de tegenpartijen, voor de hoeveelheid bij de aankoop en de opvolging van de portefeuille binnen de grenzen van het investeringsbeleid. De investeringscomités (voor roerende goederen en voor onroerende goederen) zorgen ervoor dat de investeringsbeginselen toegepast worden.

De financiële grenzen worden opgevolgd met behulp van een module, opgenomen in het centrale beheersinstrument van de beleggingsportefeuille en de rechtstreeks door dit instrument gegenereerde rapportering.

Naast deze controle wordt de mogelijkheid van FEDERALE Verzekering om haar verplichtingen na te komen gemeten aan de hand van een model van risicobeheer, bovenop de naleving van de geldende solvabiliteitscriteria.

Operationele risico's

De operationele risico's vloeien voort uit het onaangepaste of gebrekkige karakter van procedures, individuen of systemen. Ze zijn toe te schrijven aan externe en interne oorzaken. De juridische risico's behoren tot deze categorie.

Er zijn verschillende types van operationele risico's:

- fraude;
- praktijken inzake tewerkstelling en veiligheid op de werkplek;
- klanten, producten en handelspraktijken: het gaat om oneerlijke handelspraktijken, productietekorten, verspreiding van informatie, selectie / blootstelling van klanten en dienstverlening / advies;
- schade aan de materiële activa;
- onderbreking van de activiteit en slechte werking van de systemen;
- uitvoering, levering en beheer van de processen: verliezen die voortvloeien uit een probleem met de verwerking van een transactie of met het beheer van de processen of de betrekkingen met de handelspartners.

Er werd een programma rond de ESG-aspecten ingevoerd om de verplichtingen en opportuniteiten op het vlak van duurzaamheid op transversale wijze te identificeren en op te volgen, zowel op het niveau van de groep als voor elke entiteit en elk product.

Het beleid inzake beveiliging van het informatiesysteem is erop gericht de informatie te beschermen, de positie van FEDERALE Verzekering op het vlak van beveiliging van haar informatiesysteem te bepalen, alsook de gedragsregels voor de gebruikers van het informatiesysteem. Om de risico's tot een minimum te beperken, geeft het beleid de groep IT-beveiliging de toelating om toezicht te houden, te onderzoeken en, in voorkomend geval, de gevolgen van een overtreding te bepalen.

Het operationele risico wordt beheerd binnen FEDERALE Verzekering, grotendeels op gedecentraliseerde wijze, door middel van instructies, beleidslijnen en reglementen. Bovendien zien de interne auditoren toe op de goede werking van deze maatregelen van interne controle.

Strategie- en reputatierisico

Het strategierisico is het potentiële verlies dat voortvloeit uit de afwezigheid van een strategie, de inefficiëntie van de strategieën of de onmogelijkheid zich aan te passen aan verandering. Het reputatierisico is gekoppeld aan de potentiële negatieve publiciteit waaraan de onderneming blootgesteld zou kunnen worden en die mogelijk de ondernemingsresultaten kan beïnvloeden.

De zakelijke gedragscode van FEDERALE Verzekering bepaalt dat elk personeelslid verplicht is een houding aan te nemen die geen schade kan toebrengen aan haar reputatie, noch haar integriteit in gevaar kan brengen, dit door:

- de verplichtingen inzake vertrouwelijkheid na te leven;
- de regels van belangenconflicten toe te passen;
- op het werk respectvol om te gaan met andere personeelsleden, klanten en tegenpartijen.

FINANCIEEL BEHEER

Het investeringsbeleid blijft hoofdzakelijk gebaseerd op het voorzichtigheidsbeginsel. De groep beschikt vandaag over een evenwichtige beleggingsportefeuille. De investeringen worden voornamelijk uitgevoerd in rechtstreeks beheer, in functie van hun rendement, hun onderliggende risico, hun liquiditeit, hun kapitaalverbruik onder Solvency II, de eis van activa-passivabeheer, hun duurzame ESG-profiel en hun diversificatie. Dit alles gebeurt vanuit een langetermijnvisie, met naleving van de normen opgelegd door de Nationale Bank van België.

De nadruk werd in 2023 gelegd op:

- de verdere verlaging van het risicoprofiel van de portefeuille, door de blootstelling aan beursgenoteerde aandelen, aan bedrijfsobligaties en aan de vastgoedsector te beperken, terwijl de blootstelling aan staatsobligaties verhoogd werd door voordeel te halen uit de stijging van de risicovrije rente.

Terwijl de portefeuille van vastrentende effecten tot doel heeft terugkerende inkomsten te produceren tot aan de vervaldag, is de aandelenportefeuille, naast de productie van dividenden, gericht op de realisatie van meerwaarden op lange termijn.

De risicovrije rente is blijven stijgen in 2023. De verlaging van het risicoprofiel en het opgeven van hoge rendementen op obligaties die in de loop van het jaar verkocht of afgelopen zijn, werden gecompenseerd door het stijgende rendement van nieuwe investeringen, waardoor het recurrente rendement op de portefeuille opnieuw is beginnen te stijgen. Deze strategie wordt ingegeven door de noodzaak om de last in marktkapitaal onder het Solvency II stelsel niet te verhogen.

De totale financiële resultaten dalen met € 5,4 miljoen naar een bedrag van € 21,3 miljoen.

De recurrente (technische en niet-technische) resultaten dalen van € 40,8 miljoen in 2022 naar € 19,3 miljoen in 2023, als gevolg van de lagere huurinkomsten.

De niet-recurrente (technische en niet-technische) inkomsten dalen met € 4,5 miljoen en bedragen € 2,0 miljoen in 2023, geboekt op meerwaarden op aandelen en vastgoedactiva.

ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

In 2023 heeft Belspo de software “Digitalisering van FEDERALE Verzekering” erkend als een onderzoeks- en ontwikkelingsproject. Bovendien heeft de regering van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest in 2023 verklaard dat deze investeringen geen invloed hebben op het milieu of erop gericht zijn de negatieve effecten ervan tot een minimum te beperken.

BESTUUR

FEDERALE Verzekering is zodanig georganiseerd om een gemeenschappelijk beheer van de verschillende verzekeringsondernemingen die er deel van uitmaken, mogelijk te maken. Dit bevordert een gezond, doeltreffend en voorzichtig beheer van haar activiteiten, rekening houdend met de risico's inherent aan haar bedrijfsmodel.

Voor FEDERALE Verzekering

Het directiecomité is als volgt samengesteld:

- de heer Tom DE TROCH, afgevaardigd bestuurder en voorzitter van het directiecomité, CEO;
- mevrouw Ariane BERCKMOES, CTO;
- de heer Jean-Marie BOLLEN, bestuurder-directeur, CCO;
- mevrouw Tiny ERGO, CFO (vanaf 18.03.2024, onder voorbehoud van goedkeuring door de Nationale Bank van België);
- mevrouw Véronique VERGEYLEN, bestuurder-directeur, CLO;
- de heer Werner VAN STEEN, COO.

Er werden wijzigingen doorgevoerd in de samenstelling van het directiecomité:

Het mandaat van de heer Marc BANDELLA als lid van het directiecomité en uitvoerende bestuurder liep ten einde op 18 maart 2024.

Mevrouw Tiny ERGO werd benoemd tot lid van het directiecomité, CFO, met ingang van 18 maart 2024, onder voorbehoud van goedkeuring door de Nationale Bank van België.

De functie van voorzitter van de raad van bestuur van de drie verzekeringsondernemingen wordt uitgeoefend door één enkele persoon. Deze structuur leidt tot een centraal beheer, maar wel aangepast aan de specifieke kenmerken van de verschillende verzekeringsondernemingen.

Het voorzitterschap van de raad van bestuur wordt verzorgd door de heer Frédéric de SCHREVEL sinds zijn benoeming op 20 oktober 2020.

Er zijn twee gespecialiseerde comités opgericht binnen de raad van bestuur om de doeltreffendheid van het toezicht op en de controle van de activiteiten, de werking en het risicoprofiel van FEDERALE Verzekering door de raad van bestuur te versterken: het audit- en risicocomité en het benoemings- en remuneratiecomité. De bevoegdheden van deze gespecialiseerde comités strekken zich uit tot de drie verzekeringsondernemingen van FEDERALE Verzekering.

Overeenkomstig de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen en het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, moet de raad van bestuur in zijn jaarverslag de individuele en collectieve deskundigheid aantonen van de leden van het audit- en risicocomité, alsook de onafhankelijkheid van zijn leden.

Op 31 december 2023 wordt het audit- en risicocomité voorgezeten door mevrouw Céline AZIZIEH en is het daarnaast samengesteld uit mevrouw Juliette DHERTE en de heren Frédéric de SCHREVEL, Philippe DE LONGUEVILLE, Michel VANDERSTRAETEN, Philip MAEYAERT en Bruno THOLLEBEKE.

Onder hen:

- zijn allen niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur;
- zijn verschillende leden onafhankelijke bestuurders (één van hen is voorzitter) in de zin van artikel 15, 94° van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen;
- zijn drie leden van het audit- en risicocomité externe onafhankelijke bestuurders, gespecialiseerd in Solvabiliteit II, risicobeheer, financiële rapportering,... en met professionele ervaring in andere ondernemingen van de financiële sector;
- bezit elk lid van het comité professionele ervaring op het vlak van boekhouding of audit;
- bezitten de meeste leden van het comité professionele ervaring als bestuurder die uitvoerende functies bekleedt;
- bezitten de leden van het audit- en risicocomité aanvullende professionele ervaring in diverse activiteitsdomeinen.

De raad van bestuur is bijgevolg van oordeel dat de leden van het audit- en risicocomité individueel en collectief over de vereiste deskundigheid en onafhankelijkheid beschikken voor de uitoefening van hun taken.

Voor elk gespecialiseerd comité beschrijft een inrichtingsreglement met name zijn samenstelling, zijn werking, zijn verantwoordelijkheden en taken.

Voor de Coöperatieve Vennootschap

De raad van bestuur stelt aan de gewone algemene vergadering voor, in voorkomend geval onder voorbehoud van goedkeuring door de Nationale Bank van België:

- om mevrouw Tiny ERGO te benoemen tot uitvoerende bestuurder voor een duur van zes jaar;
- om mevrouw Julie BAJART en de heer Dieter PLATTEEUW te benoemen tot niet-uitvoerende bestuurders voor een duur van zes jaar;
- om mevrouw Kristien SMEDTS te benoemen tot externe onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder voor een duur van drie jaar;
- om het mandaat van externe onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de heer Philippe DE LONGUEVILLE te hernieuwen voor een duur van drie jaar.

Voorts heeft de raad van bestuur (of, in voorkomend geval, het audit- en risicocomité) de volgende beslissingen genomen met ingang van de algemene vergadering van 14 mei 2024, in voorkomend geval onder voorbehoud van goedkeuring door de Nationale Bank van België:

- de benoeming van mevrouw Kristien SMEDTS tot lid van het audit- en risicocomité, voor een duur van drie jaar;
- de hernieuwing van het mandaat van de heer Frédéric de SCHREVEL als lid van het audit- en risicocomité, voor een duur van één jaar;
- de hernieuwing van het mandaat van de heer Philippe DE LONGUEVILLE als lid van het audit- en risicocomité en benoeming tot voorzitter van dit comité, voor een duur van drie jaar;
- de benoeming van de heer Bruno THOLLEBEKE tot lid van het benoemings- en remuneratiecomité, voor een duur van drie jaar.

De raad van bestuur stelt de algemene vergadering in kennis van de stopzetting van de volgende mandaten vanaf de algemene vergadering van 14 mei 2024, tenzij anders vermeld:

- het mandaat van externe onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder (tevens voorzitter van het audit- en risicocomité en lid van het benoemings- en remuneratiecomité) van mevrouw Céline AZIZIEH;
- het mandaat van onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de heer Yvan FIEREMANS;
- de mandaten van niet-uitvoerende bestuurder van de heren Patrick DECLERCK en Vincent FAVIER (deze laatste is eveneens lid van het benoemings- en remuneratiecomité en de raad van advies);
- de mandaten van lid van het directiecomité en uitvoerende bestuurder van de heer Marc BANDELLA, vanaf 18 maart 2024.

Wij danken de directie, de kaderleden en de personeelsleden van de Coöperatieve Vennootschap voor het werk dat zij in de loop van het boekjaar 2023 verricht hebben, alsook de bestuurders voor hun actieve bijdrage tijdens diezelfde periode.

Ten slotte, indien u ons beheer goedkeurt, verzoeken wij u er ons kwijting van te willen verlenen.

Brussel,/..

Voor de raad van bestuur,

T. DE TROCH,
Afgevaardigd bestuurder.