VOL-ver 1

JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN – VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJEN

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: BELFIUS INSURANCE

Rechtsvorm[1]: NV

Adres: KAREL ROGIERPLEIN Nr.: 11 Bus:

Postnummer: 1210 Gemeente: BRUSSEL

Land: BELGIE

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van BRUSSEL

Internetadres[2]: http://www belfius-insurance.be

E-mailadres[2]:

Ondernemingsnummer 0405.764.064

DATUM 26/12/2019 van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING in EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van 25/04/2023

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01/01/2022 tot 31/12/2022

Vorig boekjaar van 01/01/2021 tot 31/12/2021

De bedragen van het vorige boekjaar **zijn** identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Model van jaarrekening dat afwijkt van datgene wat voorzien is door het K.B. van 29 april 2019 op grond van[5]:
artikel 3:92 van het K.B. van 29 april 2019

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening[2]:
- het verslag van de commissarissen
- het jaarverslag
- de sociale balans

Totaal aantal neergelegde bladen: 176

Handtekening (naam en hoedanigheid)

Frédéric Van der Schueren
Voorzitter van het directiecomité

Handtekening (naam en hoedanigheid)

Marc Raisière
Voorzitter van de raad van bestuur

Brussel, 20 maart 2023

1 In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm "in vereffening" vermeld.
2 Facultatieve vermelding.
3 Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.
4 Schrappen wat niet van toepassing is.
5 Vermelding van de wettelijke of reglementaire basis die het gebruik van een afwijkend model rechtvaardigt.

btw		VOL-ver 2.1

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS en COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam,voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente)

en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS en COMMISSARISSEN

Marc RAISIERE, voorzitter van het directiecomité van Belfius Bank NV, Zoutelaan 114/01, 8300 Knokke,
Bestuurder (28/04/2020-23/04/2024) - Voorzitter van de raad van bestuur (vanaf 01/01/2019)

Frédéric VAN DER SCHUEREN, voorzitter van het directiecomité van Belfius Insurance NV, Theresialaan 4/11,
8301 Heist-aan-Zee, Bestuurder (26/04/2022-28/04/2026)

Dirk VANDERSCHRICK, Waalborrelaan 22,1730 Asse, Bestuurder (24/04/2018-26/04/2022)

Matthias BAILLIEUL, lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV, rue Bois l'Evêque 65, 4000 Liège,
Bestuurder (01/09/2022-28/04/2026)

Els BLATON, lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV, Rozebekeplein 10, 9630 Zwalm,
Bestuurder (26/04/2022-28/04/2026)

Marianne COLLIN, lid van het directiecomité van Belfius Bank NV, Langeveldstraat 51 / 8, 1180 Ukkel,
Bestuurder (16/06/2020-23/04/2024)

Cécile COUNE, Geluksdreef 1/8 , 1150 Brussel, Onafhankelijk Bestuurder (27/04/2021-29/04/2025)

Ann DEWAELE, Schrijbergstraat 46, 9250 Waasmunster, Bestuurder (01/01/2020-30/06/2022)

Daniel FALQUE, Bovenbosstraat 78, 3053 Haasrode, Onafhankelijk Bestuurder (18/05/2022-28/04/2026)

Laurent GOUDEMANT, lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV, Bronstraat 97, 1060 Brussel,
Bestuurder (27/04/2021-29/04/2025)

Jean-Michel KUPPER, Hyacintenlaan 2, 1560 Hoeilaart, Onafhankelijk Bestuurder (28/04/2020-23/04/2024)

Emmanuel MICHIELS, lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV, Boulevard Neuf 10, 1495 Villers-la-Ville,
Bestuurder (27/04/2021-29/04/2025)

Olivier ONCLIN, lid van het directiecomité van Belfius Bank NV, Molenstraat 72, 1700 Dilbeek,
Bestuurder (25/05/2020-25/04/2023)

Daniela RIZZO, lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV, rue des Déportés 12, 1200 Woluwe-Saint-Lambert,
Bestuurder (01/08/2022-28/04/2026)

Lutgart VAN DEN BERGHE, Willemstraat 7, 9950 Lievegem, Onafhankelijk bestuurder (27/04/2021-25/04/2023)

Rudi VANDER VENNET, gewoon hoogleraar, Handbalstraat 11, 9000 Gent, Onafhankelijk bestuurder (23/04/2019-25/04/2023)

Johan VANKELECOM, lid van het directiecomité van Belfius Bank NV, Edingsesteenweg 170, 1755 Gooik,
Bestuurder (28/04/2020-23/04/2024)- Vice-voorzitter van de raad van bestuur (vanaf 01/01/2019)

KPMG Bedrijfsrevisoren BV/SRL (IBR nummer: B00001), Luchthaven Brussel Nationaal 1K - 1930 Zaventem

Vertegenwoordigd door Olivier Macq (IBR nummer: A01568).

Commissaris (28/04/2020 - 25/04/2023)

btw			VOL-ver 2.2

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

De jaarrekening **werd niet** geverifieerd of gecorrigeerd door een gecertificeerd accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke gecertificeerde accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming (**),
B. Het opstellen van de jaarrekening van de onderneming (**),
C. Het verifiëren van deze jaarrekening en/of
D. Het corrigeren van deze jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

(*) Schrappen wat niet van toepassing is.
(**) Facultatieve vermelding.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps-nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

Bijlage bij het koninklijk besluit met betrekking tot de jaarrekening van verzekeringsondernemingen

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling I. Balans op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

Actief	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
A. -	-		
B. **Immateriële activa (staat nr. 1)**	**21**	38.891.865	35.077.456
I. Oprichtingskosten	211	0	0
II. Immateriële vaste activa	212	38.891.865	35.077.456
1. Goodwill	212.1	0	0
2. Overige immateriële vaste activa	212.2	38.891.865	35.077.456
3. Vooruitbetalingen	212.3	0	0
C. **Beleggingen (staten nrs. 1, 2 en 3)**	**22**	14.140.570.587	14.919.957.797
I. Terreinen en gebouwen (staat nr. 1)	221	315.092.041	338.563.873
1. Onroerende goederen bestemd voor bedrijfsdoeleinden	221.1	131.269	135.856
2. Overige	221.2	314.960.772	338.428.017
II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen (staten nrs. 1, 2 en 18)	222	1.088.326.195	1.025.093.965
Verbonden ondernemingen	222.1	995.020.333	919.251.546
1. Deelnemingen	222.11	731.855.534	651.574.085
2. Bons, obligaties en vorderingen	222.12	263.164.799	267.677.461
- Andere ondernemingen waarmee een deelnemings-verhouding bestaat	222.2	93.305.862	105.842.419
3. Deelnemingen	222.21	93.305.862	105.842.419
4. Bons, obligaties en vorderingen	222.22	0	0
III. Overige financiële beleggingen	223	12.703.347.039	13.521.944.306

Passief	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
A. **Eigen vermogen**	**11**	1.296.468.596	1.247.895.178
I. Geplaatst kapitaal of equivalent fonds, onder aftrek van het niet-opgevraagd kapitaal	111	556.522.548	556.522.548
1. Geplaatst kapitaal	111.1	567.425.227	567.425.227
2. Niet opgevraagd kapitaal (-)	111.2	(10.902.679)	(10.902.679)
II. Uitgiftepremies	112	0	0
III. Herwaarderings-meerwaarden	113	0	0
IV. Reserves	114	127.602.206	127.602.206
1. Wettelijke reserve	114.1	56.742.523	56.742.523
2. Onbeschikbare reserve	114.2	115.683	115.683
a) voor eigen aandelen	114.21	0	0
b) andere	114.22	115.683	115.683
3. Vrijgestelde reserve	114.3	0	0
4. Beschikbare reserve	114.4	70.744.000	70.744.000
V. Overgedragen resultaat	115	612.343.842	563.770.424
1. Overgedragen winst	115.1	612.343.842	563.770.424
2. Overgedragen verlies (-)	115.2	(0)	(0)
VI. -	-		
B. **Achtergestelde schulden (staten nrs.7 en 18)**	12	520.000.000	520.000.000
Bbis. **Fonds voor toekomstige toewijzingen**	13	30.884.956	63.375.231

Bijlage bij het koninklijk besluit met betrekking tot de jaarrekening van verzekeringsondernemingen

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling I. Balans op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

Actief	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
1. Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten (staat nr.1)	223.1	1.238.644.271	984.402.137
2. Obligaties en andere vastrentende effecten (staat nr.1)	223.2	6.959.433.859	7.826.425.819
3. Deelnemingen in gemeenschappelijke beleggingen	223.3	0	0
4. Hypothecaire leningen en hypoth. kredieten	223.4	3.677.749.930	3.872.465.037
5. Overige leningen	223.5	827.518.979	838.651.313
6. Deposito's bij kredietinstellingen	223.6	0	0
7. Overige	223.7	0	0
IV. Deposito's bij cederende ondernemingen	224	33.805.312	34.355.653
D. Beleggingen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten 'Leven'en waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming	**23**	3.969.933.800	4.245.671.637
Dbis. Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen	**24**	126.290.365	117.816.590
I. Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	241	497.910	371.784
II. Voorziening voor verzekering 'leven'	242	8.984.913	9.560.204
III. Voorziening voor te betalen schaden	243	116.690.327	107.749.661
IV. Voorziening voor winstdeelname en restorno's	244	0	0
V. Andere technische voorzieningen	245	117.215	134.941

Passief	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
C. Technische voorzieningen (staat nr. 7)	**14**	11.667.409.165	11.858.370.991
I. Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	141	144.012.905	136.486.078
II. Voorziening voor verzekering 'leven'	142	10.042.337.382	10.344.963.782
III. Voorziening voor te betalen schaden	143	1.258.830.782	1.182.497.634
IV. Voorziening voor winstdeling en restorno's	144	44.410.815	31.009.158
V. Voorziening voor egalisatie en catastrofen	145	139.289.424	124.909.037
VI. Andere technische voorzieningen	146	38.527.857	38.505.302
D. Technische voorzieningen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten 'Leven' wanneer het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming (staat nr. 7)	**15**	3.969.933.800	4.245.671.637
E. Voorzieningen voor overige risico's en kosten	**16**	42.575.393	31.064.402
I. Voorziening voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen	161	4.661.393	3.490.402
II. Voorziening voor belastingen	162	26.930.000	27.090.000
III. Andere voorzieningen (staat nr. 6)	163	10.984.000	484.000
F. Deposito's ontvangen van herverzekeraars	17	78.398.997	78.037.700

Bijlage bij het koninklijk besluit met betrekking tot de jaarrekening van verzekeringsondernemingen

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling I. Balans op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

Actief	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar	Passief	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
VI. Voorzieningen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten 'leven' waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming	246	0	0				
E. Vorderingen (staten nrs. 18 en 19)	**41**	216.252.414	222.135.751	**G. Schulden (staten nrs. 7 en 18)**	**42**	1.382.238.934	1.941.483.201
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekerings-verrichtingen	411	78.077.513	72.939.878	I. Schulden uit hoofde van recht-streekse verzekeringsverrichtingen	421	80.549.930	83.994.279
1. Verzekeringnemers	411.1	42.665.544	38.840.052	II. Schulden uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	422	11.546.479	13.244.140
2. Tussenpersonen	411.2	2.049.153	785.896	III. Niet-achtergestelde obligatieleningen	423	0	0
3. Overige	411.3	33.362.816	33.313.930	1. Converteerbare leningen	423.1	0	0
II. Vorderingen uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	412	87.733.686	92.827.761	2. Niet-converteerbare leningen	423.2	0	0
III. Overige vorderingen	413	50.441.215	56.368.112	IV. Schulden t.a.v kredietinstel-lingen	424	1.007.083.312	1.548.795.572
IV. Opgevraagd, niet gestort	414	0	0	V. Overige schulden	425	283.059.213	295.449.210
				1. Schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	425.1	37.210.706	32.298.256
F. Overige activabestanddelen	**25**	353.100.489	268.589.328	a) belastingen	425.11	10.277.017	9.614.184
I. Materiële activa	251	1.595.100	27.781	b) bezoldigingen en sociale lasten	425.12	26.933.689	22.684.072
II. Beschikbare waarden	252	351.505.389	268.561.547	2. Overige	425.2	245.848.507	263.150.954
III. Eigen aandelen	253	0	0				
IV. Overige	254	0	0				
G. Overlopende rekeningen (staat nr. 4)	***431/433***	160.178.684	183.743.659	**H. Overlopende rekeningen (staat nr. 8)**	***434/436***	17.308.363	7.093.878
I. Verworven, niet-vervallen intresten en huurgelden	431	146.866.017	174.659.307				
II. Overgedragen acquisitiekosten	432	0	0				
1. Verzekeringsverrichtingen niet-leven	432.1	0	0				
2. Verzekeringsverrichtingen leven	432.2	0	0				
III. Overige overlopende rekeningen	433	13.312.667	9.084.352				
TOTAAL	***21/43***	19.005.218.204	19.992.992.218	**TOTAAL**	***11/43***	19.005.218.204	19.992.992.218

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II.Resultatenrekening op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

I. Technische rekening niet-levensverzekering

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
1. Verdiende premies, onder aftrek van herverzekering	**710**	684.237.878	661.217.695
a) Brutopremies (staat nr.10)	710.1	739.485.073	706.636.950
b) Uitgaande herverzekeringspremies (-)	710.2	(47.846.495)	(39.791.411)
c) Wijziging van de voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's, zonder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	710.3	-7.526.827	-5.763.888
d) Wijziging van de voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's, deel van de herverzekeraars (stijging +, daling -)	710.4	126.127	136.044
2. Toegerekende opbrengst van beleggingen, overgebracht van de niet-technische rekening (post 6)	**711**	0	0
2bis. Opbrengsten van beleggingen	**712**	28.717.006	37.281.628
a) Opbrengsten van beleggingen in verbonden ondern. of deze waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	712.1	248.658	1.154.588
aa) verbonden ondernemingen	712.11	248.658	271.959
1° deelnemingen	712.111	0	0
2° bons, obligaties en vorderingen	712.112	248.658	271.959
bb) andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	712.12	0	882.629
1° deelnemingen	712.121	0	882.629

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II.Resultatenrekening op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

I. Technische rekening niet-levensverzekering

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
2° bons, obligaties en vorderingen	712.122	0	0
b) Opbrengsten van andere beleggingen	712.2	24.328.463	29.537.268
aa) opbrengsten van terreinen en gebouwen	712.21	0	0
bb) opbrengsten van andere beleggingen	712.22	24.328.463	29.537.268
c) Terugneming van waardecorrecties op beleggingen	712.3	226.379	1.833.735
d) Meerwaarden op de realisatie	712.4	3.913.506	4.756.037
3. Overige technische opbrengsten, onder aftrek van herverzekering	**714**	1.046.168	1.611.510
4. Schadelast, onder aftrek van herverzekering (-)	**610**	(398.470.305)	(400.928.294)
a) Betaalde netto-bedragen	610.1	360.163.383	342.371.490
aa) bruto-bedragen (staat nr.10)	610.11	410.738.129	419.557.269
bb) deel van de herverzekeraars (-)	610.12	(50.574.746)	(77.185.779)
b) Wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	610.2	38.306.922	58.556.804
aa) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (staat nr. 10) (stijging +, daling -)	610.21	47.291.076	83.096.448
bb) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, deel van de herverzekeraars (stijging -, daling +)	610.22	-8.984.154	-24.539.644

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II.Resultatenrekening op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

I. Technische rekening niet-levensverzekering

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
5. Wijziging van de andere technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling+)	**611**	-40.280	-2.725.625
6. Winstdeling en restorno's, onder aftrek van herverzekering (-)	**612**	(1.274.706)	(881.611)
7. Netto-bedrijfskosten (-)	**613**	(268.784.649)	(247.056.250)
a) Acquisitiekosten	613.1	178.373.309	166.564.603
b) Wijziging van het bedrag van de geactiveerde acquisitiekosten (stijging -, daling +)	613.2	0	0
c) Administratiekosten	613.3	91.088.492	81.426.223
d) Van de herverzekeraars ontvangen commissie-lonen en winstdeelnemingen (-)	613.4	(677.152)	(934.576)
7bis. Beleggingslasten (-)	**614**	(11.767.973)	(3.592.316)
a) Beheerslasten van beleggingen	614.1	2.646.449	1.877.007
b) Waardecorrecties op beleggingen	614.2	229.111	1.118.544
c) Minderwaarden op de realisatie	614.3	8.892.413	596.765

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II.Resultatenrekening op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

I. Technische rekening niet-levensverzekering

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
8. Overige technische lasten, onder aftrek van herverzekering (-)	**616**	(927.292)	(1.149.020)
9. Wijziging van de voorziening voor egalisatie en catastrofen, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	**619**	-14.380.388	-2.427.273
10. Resultaat van de technische rekening niet-levensverzekering			
Winst (+)	*710 / 619*	18.355.459	41.350.444
Verlies (-)	*619 / 710*	(0)	(0)

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II. Resultatenrekening op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

II. Technische rekening levensverzekering

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
1. Premies, onder aftrek van herverzekering	**720**	1.326.874.836	1.065.285.664
a) Brutopremies (staat nr.10)	720.1	1.335.384.564	1.072.797.914
b) Uitgaande herverzekeringspremies (-)	720.2	(8.509.728)	(7.512.250)
2. Opbrengsten van beleggingen	**722**	502.488.661	462.133.121
a) Opbrengsten van beleggingen in verbonden onderneming- en of deze waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	722.1	10.345.940	17.759.627
aa) verbonden ondernemingen	722.11	9.141.296	4.823.654
1° deelnemingen	722.111	4.450.057	381.938
2° bons, obligaties en vorderingen	722.112	4.691.239	4.441.716
bb) andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	722.12	1.204.644	12.935.973
1° deelnemingen	722.121	1.204.644	12.935.973
2° bons, obligaties en vorderingen	722.122	0	0
b) Opbrengsten van andere beleggingen	722.2	408.565.231	410.682.641
aa) opbrengsten van terreinen en gebouwen	722.21	32.362.846	28.415.207
bb) opbrengsten van andere beleggingen	722.22	376.202.385	382.267.434
c) Terugneming van waardecorrecties op beleggingen	722.3	132.275	3.959.113
d) Meerwaarden op de realisatie	722.4	83.445.215	29.731.740
3. Waardecorrecties op beleggingen van de actiefpost D. (opbrengsten)	**723**	344.989.606	451.115.609

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II. Resultatenrekening op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

II. Technische rekening levensverzekering

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
4. Overige technische opbrengsten, onder aftrek van herverzekering	**724**	9.338.655	7.786.520
5. Schadelast, onder aftrek van herverzekering (-)	**620**	(1.364.550.556)	(1.528.042.974)
a) Betaalde netto-bedragen	620.1	1.336.756.266	1.539.523.869
aa) bruto-bedragen	620.11	1.338.561.533	1.541.101.494
bb) deel van de herverzekeraars (-)	620.12	(1.805.267)	(1.577.625)
b) Wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, onder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	620.2	27.794.290	-11.480.895
aa) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	620.21	27.750.800	-11.458.028
bb) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, deel van de herverzekeraars (stijging -, daling +)	620.22	43.490	-22.867
6. Wijziging van de andere technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering (stijging-, daling+)	**621**	583.050.194	142.248.045
a) Wijziging van de voorziening voor verzekering 'leven', onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	621.1	300.407.492	581.615.987
aa) wijziging van de voorziening voor verzekering 'leven', zonder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	621.11	300.982.783	581.547.097

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II. Resultatenrekening op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

II. Technische rekening levensverzekering

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
bb) wijziging van de voorziening voor verzekering 'leven', deel van de herverzekeraars (stijging +, daling -)	621.12	-575.291	68.890
b) Wijziging van de andere technische voorzieningen zonder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	621.2	282.642.702	-439.367.942
7. Winstdeling en restorno's, onder aftrek van herverzekering (-)	**622**	**(13.280.398)**	**(3.982.078)**
8. Netto-bedrijfskosten (-)	**623**	**(153.982.744)**	**(133.212.950)**
a) Acquisitiekosten	623.1	101.141.341	85.490.007
b) Wijziging van het bedrag van de geactiveerde acquisitiekosten (stijging -, daling +)	623.2	0	0
c) Administratiekosten	623.3	55.277.497	51.548.864
d) Van de herverzekeraars ontvangen commissie-lonen en winstdeelnemingen (-)	623.4	(2.436.094)	(3.825.921)
9. Beleggingslasten (-)	**624**	**(104.712.146)**	**(40.595.144)**
a) Beheerslasten van beleggingen	624.1	52.767.963	23.518.654
b) Waardecorrecties op beleggingen	624.2	21.149.021	10.606.658
c) Minderwaarden op de realisatie	624.3	30.795.162	6.469.832

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II. Resultatenrekening op 31/12/2022 (in eenheden van Euro.)

II. Technische rekening levensverzekering

Inhoud		Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
10.	**Waardecorrecties op beleggingen van de actiefpost D. (kosten) (-)**	**625**	(934.178.257)	(204.393.875)
11.	**Overige technische lasten, onder aftrek van herverzekering (-)**	**626**	(21.506.269)	(21.816.797)
12.	**Toegerekende opbrengst van beleggingen, overgeboekt naar de niet-technische rekening (post 4) (-)**	**627**	(0)	(0)
12bis.	**Wijziging van het fonds voor toekomstige dotaties (stijging -, daling +)**	**628**	32.490.275	20.692.771
13.	**Resultaat van de technische rekening levensverzekering**			
	Winst (+)	***720 / 628***	207.021.857	217.217.912
	Verlies (-)	***628 / 720***	(0)	(0)

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II.Resultatenrek. op 31/12/2022 (in eenheden van Euro)

III. Niet-technische rekening

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
1. Resultaat van de technische rekening niet levensverzekering (post 10)			
Winst (+)	*(710 / 619)*	18.355.459	41.350.444
Verlies (-)	*(619 / 710)*	(0)	(0)
2. Resultaat van de technische rekening levensverzekering (post 13)			
Winst (+)	*(720 / 628)*	207.021.857	217.217.912
Verlies (-)	*(628 / 720)*	(0)	(0)
3. Opbrengsten van beleggingen	**730**	31.028.648	39.932.795
a) Opbrengsten van beleggingen in verbonden ondernemingen of deze waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	730.1	13.954.703	18.381.503
b) Opbrengsten van andere beleggingen	730.2	16.824.929	18.852.412
aa) opbrengsten van terreinen en gebouwen	730.21	0	0
bb) opbrengsten van andere beleggingen	730.22	16.824.929	18.852.412
c) Terugneming van waardecorrecties op beleggingen	730.3	7.680	1.105.997
d) Meerwaarden op de realisatie	730.4	241.336	1.592.883
4. Toegerekende opbrengst van beleggingen, overgeboekt van de technische rekening levensverzekering (post 12)	**731**	0	0

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II.Resultatenrek. op 31/12/2022 (in eenheden van Euro)

III. Niet-technische rekening

Inhoud		Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
5.	**Beleggingslasten (-)**	**630**	**(25.399.462)**	**(19.172.514)**
	a) Beheerslasten van beleggingen	630.1	15.730.289	14.484.888
	b) Waardecorrecties op beleggingen	630.2	8.271.816	3.476.001
	c) Minderwaarden op de realisatie	630.3	1.397.357	1.211.625
6.	**Toegerekende opbrengst van beleggingen, overgeboekt naar de technische rekening niet-levensverzekering (post 2) (-)**	**631**	**(0)**	**(0)**
7.	**Overige opbrengsten (staat nr. 13)**	**732**	668.364	1.336.780
8.	**Overige kosten (staat nr. 13) (-)**	**632**	**(11.765.211)**	**(9.098.623)**
8bis.	**Resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening, vóór belasting**			
	Winst (+)	*710 / 632*	219.909.655	271.566.794
	Verlies (-)	*632 / 710*	(0)	(0)
9.	-	-		
10.	-	-		
11.	**Uitzonderlijke opbrengsten (staat nr. 14)**	**733**	0	0
12.	**Uitzonderlijke kosten (staat nr. 14) (-)**	**633**	**(10.607.610)**	**(1.804.996)**

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II.Resultatenrek. op 31/12/2022 (in eenheden van Euro)

III. Niet-technische rekening

	Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
13.	**Uitzonderlijk resultaat**			
	Winst (+)	*733 / 633*	0	0
	Verlies (-)	*633 / 733*	(10.607.610)	(1.804.996)
14.	**-**	**-**		
15.	**Belastingen op het resultaat (-/+)**	**634 / 734**	-30.189.378	-39.790.954
15bis.	**Uitgestelde belastingen (-/+)**	**635 / 735**	0	0
16.	**Resultaat van het boekjaar**			
	Winst (+)	*710 / 635*	179.112.667	229.970.844
	Verlies (-)	*635 / 710*	(0)	(0)
17.	**a) Onttrekking aan de belastingvrije reserves**	**736**	0	0
	b) Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)	**636**	(0)	(0)
18.	**Te bestemmen resultaat van het boekjaar**			
	Winst (+)	*710 / 636*	179.112.667	229.970.844
	Verlies (-)	*636 / 710*	(0)	(0)

Hoofdstuk I. Schema van de jaarrekening

Afdeling II.Resultatenrek. op 31/12/2022 (in eenheden van Euro)

III. Niet-technische rekening

	Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
A.	**Te bestemmen winstsaldo**	**710 / 637.1**	742.883.091	803.441.051
	Te verwerken verliessaldo (-)	**637.1 / 710**	(0)	(0)
	1. Te bestemmen winst van het boekjaar	710 / 636	179.112.667	229.970.844
	Te verwerken verlies van het boekjaar (-)	636 / 710	(0)	(0)
	2. Overgedragen winst van het vorig boekjaar	737.1	563.770.424	573.470.207
	Overgedragen verlies van het vorig boekjaar(-)	637.1	( )	( )
B.	**Onttrekking aan het eigen vermogen**	**737.2 / 737.3**		
	1. aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	737.2		
	2. aan de reserves	737.3		
C.	**Toevoeging aan het eigen vermogen (-)**	**637.2 / 637.3**	( )	( )
	1. aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	637.2		
	2. aan de wettelijke reserve	637.31		
	3. aan de overige reserves	637.32		
D.	**Over te dragen resultaat**			
	1. Over te dragen winst (-)	637.4	(612.343.842)	(563.770.424)
	2. Over te dragen verlies	737.4		
E.	**Tussenkomst van de vennoten in het verlies**	**737.5**		
F.	**Uit te keren winst (-)**	**637.5 / 637.7**	(130.539.249)	(239.670.627)
	1. Vergoeding van het kapitaal	637.5	125.875.175	235.006.553
	2. Bestuurders of zaakvoerders	637.6		
	3. Andere rechthebbenden	637.7	4.664.074	4.664.074

Nr. 1. Staat van de immateriële activa, de onroerende goederen die tot belegging dienen en de effecten bestemd voor belegging.

BENAMING		Codes	Betrokken activa-posten		
			B. Immateriële activa	C.I. Terreinen en gebouwen	C.II.1. Deelnemingen in verbonden ondernemingen
			1	2	3
a) AANSCHAFFINGSWAARDE					
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.01	165.980.999	431.194.642	728.116.063
Mutaties tijdens het boekjaar :					
. Aanschaffingen		8.01.021	22.047.446	43.962	103.471.866
. Nieuwe oprichtingskosten		8.01.022			
. Overdrachten en buitengebruikstellingen	(-)	8.01.023	( )	(21.150.154)	(37.139.559)
. Overboeking van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.024			20.000.000
. Andere mutaties	(+)(-)	8.01.025		-785.431	
Per einde van het boekjaar		8.01.03	188.028.445	409.303.019	814.448.370
b) MEERWAARDEN					
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.04			
Mutaties tijdens het boekjaar :					
. Geboekt		8.01.051			
. Verworven van derden		8.01.052			
. Afgeboekt	(-)	8.01.053		( )	( )
. Overboeking van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.054			
Per einde van het boekjaar		8.01.06			
c) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN					
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.07	130.903.543	92.630.769	67.881.314
Mutaties tijdens het boekjaar :					
. Geboekt		8.01.081	18.233.037	8.593.754	6.200.000
. Teruggenomen want overtollig	(-)	8.01.082	( )	( )	(942)
. Verworven van derden		8.01.083			
. Afgeboekt	(-)	8.01.084	( )	(7.013.545)	( )
. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.085			
Per einde van het boekjaar		8.01.09	149.136.580	94.210.978	74.080.372
d) NIET-OPGEVRAAGDE BEDRAGEN (art. 29, § 1.)					
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.10			8.660.664
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-)	8.01.11			-148.200
Per einde van het boekjaar		8.01.12			8.512.464
e) RESULTATEN UIT DE OMREKENING VAN VREEMDE VALUTA					
Per einde van het vorige boekjaar	(+)(-)	8.01.13			
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-)	8.01.14			
Per einde van het boekjaar	(+)(-)	8.01.15			
NETTO BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR					
(a) + (b) - (c) - (d) +/- (e)		8.01.16	38.891.865	315.092.041	731.855.534

Nr. 1. Staat van de immateriële activa, de onroerende goederen die tot belegging dienen (

BENAMING		Codes	Betrokken activa-posten		
			C.II.2. Bons, obligaties en vorderingen in verbonden ondernemingen	C.II.3. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	C.II.4. Bons, obligaties en vorderingen in ondernemingen waarmee een *deelnemingsverhouding* bestaat
			4	5	6
a) AANSCHAFFINGSWAARDE					
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.01	267.677.461	131.229.810	
Mutaties tijdens het boekjaar :					
. Aanschaffingen		8.01.021	24.750.000	6.544.461	
. Nieuwe oprichtingskosten		8.01.022			
. Overdrachten en buitengebruikstellingen	(-)	8.01.023	(29.262.662)	(2.761.550)	(0)
. Overboeking van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.024		-20.000.000	
. Andere mutaties	(+)(-)	8.01.025			
Per einde van het boekjaar		8.01.03	263.164.799	115.012.721	0
b) MEERWAARDEN					
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.04			
Mutaties tijdens het boekjaar :					
. Geboekt		8.01.051			
. Verworven van derden		8.01.052			
. Afgeboekt	(-)	8.01.053		( )	
. Overboeking van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.054			
Per einde van het boekjaar		8.01.06			
c) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN					
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.07		43.368	
Mutaties tijdens het boekjaar :					
. Geboekt		8.01.081		26	
. Teruggenomen want overtollig	(-)	8.01.082	( )	( )	( )
. Verworven van derden		8.01.083			
. Afgeboekt	(-)	8.01.084	( )	( )	( )
. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.085			
Per einde van het boekjaar		8.01.09		43.394	
d) NIET-OPGEVRAAGDE BEDRAGEN (art. 29, § 1.)					
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.10		25.344.023	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-)	8.01.11		-3.680.558	
Per einde van het boekjaar		8.01.12		21.663.465	
e) RESULTATEN UIT DE OMREKENING VAN VREEMDE VALUTA					
Per einde van het vorige boekjaar	(+)(-)	8.01.13			
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-)	8.01.14			
Per einde van het boekjaar	(+)(-)	8.01.15			
NETTO BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR					
(a) + (b) - (c) - (d) +/- (e)		8.01.16	263.164.799	93.305.862	0

Nr. 1. Staat van de immateriële activa, de onroerende goederen die tot belegging dienen (

BENAMING		Codes	Betrokken activa-posten	
			C.III.1. Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	C.III.2. Obligaties en andere vastrentende effecten
			7	8
a) AANSCHAFFINGSWAARDE				
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.01	1.065.053.141	7.829.149.049
Mutaties tijdens het boekjaar :				
. Aanschaffingen		8.01.021	663.046.288	684.517.264
. Nieuwe oprichtingskosten		8.01.022		
. Overdrachten en buitengebruikstellingen	(-)	8.01.023	(332.403.837)	(1.543.382.311)
. Overboeking van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.024		-122.227
. Andere mutaties	(+)(-)	8.01.025		
Per einde van het boekjaar		8.01.03	1.395.695.592	6.970.161.775
b) MEERWAARDEN				
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.04		
Mutaties tijdens het boekjaar :				
. Geboekt		8.01.051		
. Verworven van derden		8.01.052		
. Afgeboekt	(-)	8.01.053	( )	
. Overboeking van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.054		
Per einde van het boekjaar		8.01.06		
c) AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN				
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.07	29.330.512	
Mutaties tijdens het boekjaar :				
. Geboekt		8.01.081	6.395.546	8.000.000
. Teruggenomen want overtollig	(-)	8.01.082	(162.635)	( )
. Verworven van derden		8.01.083		
. Afgeboekt	(-)	8.01.084	(3.197.663)	( )
. Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-)	8.01.085		
Per einde van het boekjaar		8.01.09	32.365.760	8.000.000
d) NIET-OPGEVRAAGDE BEDRAGEN (art. 29, § 1.)				
Per einde van het vorige boekjaar		8.01.10	51.320.492	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-)	8.01.11	73.365.069	
Per einde van het boekjaar		8.01.12	124.685.561	
e) RESULTATEN UIT DE OMREKENING VAN VREEMDE VALUTA				
Per einde van het vorige boekjaar	(+)(-)	8.01.13		-2.723.230
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-)	8.01.14		-4.686
Per einde van het boekjaar	(+)(-)	8.01.15		-2.727.916
NETTO BOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR				
(a) + (b) - (c) - (d) +/- (e)		8.01.16	1.238.644.271	6.959.433.859

Nr. 2. Staat betreffende de deelnemingen en maatschappelijke rechten in andere ondernemingen

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 17 november 1994 (opgenomen in de posten C.II.1. , C.II.3. , D.II.1.en D.II.3. van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten C.III.1. en D.III.1. van de activa)ten belope van ten minste tien procent van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het B.T.W.- of NATIONAAL NUMMER	Maatschappelijke rechten gehouden door			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	de onderneming (rechtstreeks)		dochteron-dernemingen	Jaarrekening per	Munt-eenheid (*)	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in duizenden munteenheden)	
AIA-POOL CVBA,Steenweg op Jette 221,BE 1080 Sint-Jans-Molenbeek,0453634752	150,00	10,00		31/12/2021	EUR	375,00	-5,00
BELWING SA,Avenue Maurice-Destenay 13,BE 4000 Liège,0674535327	123,00	20,00		31/12/2021	EUR	62,00	
CAPLINE NV,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0414259878	797.391,00	74,99		31/12/2021	EUR	34.764,00	11.281,00
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND NV,Lei 19 15,BE 3000 Leuven,0823483676	5.000.000,00	11,89		31/12/2021	EUR	19.343,00	3.114,00
CARING PEOPLE NV,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0899572456	1.000,00	0,10	99,90	31/12/2021	EUR	1.092,00	-323,00
CORDIUM BVCBA,Gouverneur Roppesingel 133,BE 3500 Hasselt,0401324929	150,00	8,33		31/12/2021	EUR	14.908,00	639,00
Corona NV,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0403263939	840.000,00	100,00		31/12/2021	EUR	44.940,00	1.122,00
De Haan Vakantiehuizen NV,Woluwedal 58,BE 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, 0707946778	9.500,00	25,00		31/12/2021	EUR	44.471,00	4.490,00
ELANTIS SA,Rue des Clarisses 38,BE 4000 Liège,0404228296	6.464,00	100,00		31/12/2021	EUR	20.750,00	3.396,00
ELK ZIJN HUIS KORTRIJK NV,Broelkaai(Kor) 1 G,BE 8500 Kortrijk,0405336670	30.000,00	2,74		31/12/2021	EUR	23.253,00	884,00
First Retail International NV,Pontbeekstraat 2,BE 1702 Dilbeek,0844591965	750.000,00	9,97		31/12/2021	EUR	5.793,00	3.862,00
ARCOFIN CVBA - in vereffening,Britsierslaan 5,BE 1030 Schaarbeek,0403228109	1,00			31/12/2021	EUR	-1.424.150,00	-24.000,00
First Retail International 2 NV,Pontbeekstraat 2,BE 1702 Dilbeek,0644497494	150.000,00	5,80		31/12/2021	EUR	159.498,00	2.024,00
Fixxer NV, Karel Rogierplein 11, BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0794919516	1.000,00	100,00			EUR	62,00	
Gewestelijke Bouwvennootschap Volkswoningen van Duffel CVBA,Nieuwstraat 3,BE 2570 Duffel,0404067356	350,00	0,18		31/12/2021	EUR	14.267,00	233,00
Gewestelijke Maatschappij voor de Volkshuisvesting CVBA,Bezemstraat 83 A, BE 1600 Sint-Pieters-Leeuw,0403304026	375,00	2,43		31/12/2021	EUR	28.874,00	-919,00
HOPLR NV,Waterhoenweg 3,BE 9160 Lokeren,0564835057	14.210,00	14,54		31/12/2021	EUR	855,00	-1.063,00

Nr. 2. Staat betreffende de deelnemingen en maatschappelijke rechten in andere ondernemingen

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 17 november 1994 (opgenomen in de posten C.II.1. , C.II.3. , D.II.1.en D.II.3. van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten C.III.1. en D.III.1. van de activa)ten belope van ten minste tien procent van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het B.T.W.- of NATIONAAL NUMMER	Maatschappelijke rechten gehouden door			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	de onderneming (rechtstreeks)		dochteron-dernemingen	Jaarrekening per	Munt-eenheid (*)	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in duizenden munteenheden)	
HUIS DER VERZEKERING CV,de Meeüssquare 29,BE 1000 Brussel,0403306501	1.805,00	6,93		31/12/2021	EUR	2.814,00	14,00
IMMO MALVOZ SRL,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0475108473	400,00	100,00		31/12/2021	EUR	7.083,00	254,00
Immo St Michel NV,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0459393186	10.881,00	100,00		31/12/2021	EUR	18.086,00	54,00
Immo Trèfles SA,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0559848465	100,00	100,00		31/12/2021	EUR	4.342,00	155,00
Immo Zeedrift SA,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0860266274	100,00	100,00		31/12/2021	EUR	1.727,00	166,00
ARCOPAR CVBA - in vereffening,Britsierslaan 5,BE 1030 Schaarbeek,0442733140	1.030,00			31/03/2021	EUR	-148.165,00	2.670,00
ImmoActivity NV,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0892092073	258.781,00	100,00		31/12/2021	EUR	3.049,00	144,00
Immobilière de Corroy-le-Grand CVBA,Granbonpré 1, BE 1348 Ottignies-Louvain-la-Neuve,0415180289	54,00	1,70		31/12/2021	EUR	477,00	215,00
JAIMY SA,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0699693365	586.622,00	100,00		31/12/2021	EUR	2.715,00	-3.062,00
JANE SA,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0699693959	701.555,00	92,67		31/12/2021	EUR	4.014,00	-2.255,00
KREDIETMAATSCHAPPIJ ONZE THUIS NV,Albert Panisstraat(BEV) 8 002, BE 9120 Beveren,0400143113	12.960,00	1,25		31/12/2021	EUR	7.690,00	233,00
Land investment vehicle sa, Brugmannlaan 27 A, BE 1060 Brussel,0792292535	2.500,00	25,00			EUR	24.798,00	
LEGROS RENIER - LES AMARANTES SEIGNEURIE DE LOVERVAL SA, Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0442301192	100,00	100,00		31/12/2021	EUR	13.656,00	829,00
Les News 24 SA,Genèvestraat 175,BE 1140 EVERE,0711723741	3.479.681,00	16,78		31/12/2021	EUR	307,00	-2.459,00
LFB SA,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0475017809	124.138,00	100,00		31/12/2021	EUR	5.082,00	314,00
M80 Capital CV,Overwinningsstraat 1,BE 1060 Brussel,0713914852	19.516.628,00	19,73		31/12/2021	EUR	104.620,00	-4.385,00
ARCOPLUS CVBA- in vereffening,Britsierslaan 5,BE 1030 Schaarbeek,0423939587	4.350,00	0,68		31/03/2021	EUR	-78.484,00	5.476,00

Nr. 2. Staat betreffende de deelnemingen en maatschappelijke rechten in andere ondernemingen

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 17 november 1994 (opgenomen in de posten C.II.1. , C.II.3. , D.II.1.en D.II.3. van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten C.III.1. en D.III.1. van de activa)ten belope van ten minste tien procent van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het B.T.W.- of NATIONAAL NUMMER	Maatschappelijke rechten gehouden door			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	de onderneming (rechtstreeks)		dochteron-dernemingen	Jaarrekening per	Munt-eenheid (*)	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in duizenden munteenheden)	
MC2 Development NV, Karel Rogierplein 11, BE 1210 Sint-Joost-ten-Node, 0697839972	10.510,00	100,00		31/12/2021	EUR	10.510,00	480,00
NEWTON BIOCAPITAL I NV,Tervurenlaan 273,BE 1150 Sint-Pieters-Woluwe,0674831275	10.000.000,00	8,80		31/12/2021	EUR	51.889,00	-3.800,00
NOTRE MAISON CVBA,Boulevard Joseph Tirou 167,BE 6000 Charleroi,0240277017	400,00	13,58		31/12/2021	EUR	68.159,00	1.163,00
OFFICO IMMO BV,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0837802757	1.000,00	100,00		31/12/2021	EUR	6.897,00	291,00
PHILADELPHUS NV,Esplanade Oscar Van de Velde 1,BE 9000 Gent,0533955603	615,00	100,00		31/12/2021	EUR	6.864,00	732,00
PORTIMA CVBA,Terhulpsesteenweg 150 16,BE 1170 Watermaal-Bosvoorde,0428775335	1,00			31/12/2021	EUR	12.645,00	802,00
QUALITASS NV,Vilvoordsesteenweg 166,BE 1850 Grimbergen,0430175402	1.250,00	100,00		31/12/2021	EUR	294,00	50,00
QUEST FOR GROWTH (PRIVAK) NV,Lei 19 3,BE 3000 Leuven,0463541422	2.371.277,00	14,14		31/12/2021	EUR	179.740,00	33.141,00
R.E.D. LABORATORIES NV,Z1. Researchpark Nr: 100 Bus:,BE 1731 Zellik,0462648824	278.068,00	22,20		31/12/2021	EUR	3.211,00	-60,00
S.A. COQUELETS,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0837442174	1.056,00	100,00		31/12/2021	EUR	1.237,00	202,00
ASSURCARD NV,Fonteinstraat 1 A 0301,BE 3000 Leuven,0475433127	900,00	20,00		31/12/2021	EUR	3.126,00	142,00
Seeder Fund II, Researchdreef 12, BE 1070 Brussel, 0748464833	345.000,00	20,27			EUR		
SHM DENDERSTREEK CVBA,Heilig Hartlaan 54,BE 9300 Aalst,0400268025	50,00	2,50		31/12/2021	EUR	48.838,00	1.309,00
SOCIALE HUISVESTINGSMAATSCHAPPIJ VLAAMSE ARDENNEN CVBA-SO, Sint-Jozefsplein 18,BE 9700 Oudenaarde,0466370951	440,00	2,45		31/12/2021	EUR	14.967,00	589,00
Sociale Kredietmaatschappij Sociaal Woonkrediet voor Vlaanderen CVBA,Zone Kamp C 2 7,BE 2260 Westerlo,0419059497	713,00	0,66		31/12/2021	EUR	8.105,00	-144,00
SOCIETE BELGE DE GESTION D'ASSURANCES CVBA,Belliardstraat 4-6,BE 1040 Etterbeek,0437498605	1,00	3,57		31/12/2021	EUR	121,00	8,00

Nr. 2. Staat betreffende de deelnemingen en maatschappelijke rechten in andere ondernemingen

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit in de zin van het koninklijk besluit van 17 november 1994 (opgenomen in de posten C.II.1. , C.II.3. , D.II.1.en D.II.3. van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten C.III.1. en D.III.1. van de activa)ten belope van ten minste tien procent van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het B.T.W.- of NATIONAAL NUMMER	Maatschappelijke rechten gehouden door			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	de onderneming (rechtstreeks)		dochteron-dernemingen	Jaarrekening per	Munt-eenheid (*)	Eigen vermogen	Netto-resultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in duizenden munteenheden)	
SYNECO VZW,Rue des Glaces Nationales(AUV) 144,BE 5060 Sambreville,0460180470	1,00	20,00		31/12/2021	EUR	165,00	
TINC NV,Karel Oomsstraat 37,BE 2018 Antwerpen,0894555972	4.092.937,00	15,01		30/06/2021	EUR	393.984,00	-5.415,00
Tous Propriétaires SA,Rue Albert Ier 177,BE 6560 Erquelinnes,0401731339	7.193,00	2,79		31/12/2021	EUR	11.725,00	964,00
VDL-INTERASS NV,Esplanade Oscar Van de Voorde 1,BE 9000 Gent,0431686127	265,00	100,00		31/12/2021	EUR	1.290,00	-50,00
Vicinity Affordable Housing Fund CV,Bosrechterstraat 50,BE 1170 Watermaal-Bosvoorde,0759989654	20.000.000,00	45,83		31/12/2021	EUR	43.530,00	-110,00
Belfius Euro Loans FPS,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node	207.141,00	99,99			EUR		
VIVENDO CVBA-SO,Magdalenastraat 20 1,BE 8200 Brugge,0406062883	500,00	0,66		31/12/2021	EUR	116.472,00	2.954,00
Volkskrediet de Toren NV,Stationsstraat 18,BE 9300 Aalst,0400254167	60.000,00	2,88		31/12/2021	EUR	8.486,00	375,00
WOONHAVEN ANTWERPEN CVBA,Jan Denucéstraat 23,BE 2020 Antwerpen,0403795657	287.500,00	0,08		31/12/2021	EUR	98.101,00	-4.893,00
Zonnige Kempen CVBA,Grote Markt 39,BE 2260 Westerlo,0404221368	2.900,00	16,29		31/12/2021	EUR	34.553,00	1.107,00
Belfius Part NV,Karel Rogierplein 11,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0419838467	1.249,00	99,92		31/12/2021	EUR	5.775,00	-571,00
BELGISCH GEMEENSCHAPPELIJK WAARBORGFONDS OVV,Liefdadigheidsstraat 33,BE 1210 Sint-Joost-ten-Node,0407229655	1,00	2,86		31/12/2021	EUR	35,00	35,00
BELINS FINANCE SA rue de l'Industrie 20 L-8399 Windhof,LU,luxemburg (B37631)	56.052,00	100,00		31/12/2021	EUR	176.557,00	-28.730,00

(*) volgens de officiële codificering

Nr. 2bis. Lijst van de ondernemingen waarvoor de onderneming onbeperkt aansprakelijk is in haar hoedanigheid van onbeperkt aansprakelijke vennoot of lid

Voor elk van de ondernemingen waarvoor de onderneming onbeperkt aansprakelijk is, worden hieronder volgende gegevens verstrekt : de naam, de zetel, de rechtsvorm en zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer, en bij ontstentenis van een ondernemingsnummer, het btw-nummer of het nationale Identificatienummer.

Naam	Zetel	Rechtsvorm	Nummer

Nr. 3. Actuele waarde van de beleggingen (art. 38).

Activa - posten	Codes	Bedragen
C. Beleggingen	8.03	13.501.090.708
I. Terreinen en gebouwen.	8.03.221	475.255.000
II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen.	8.03.222	1.208.263.999
- Verbonden ondernemingen.	8.03.222.1	1.088.938.831
1. Deelnemingen.	8.03.222.11	825.774.032
2. Bons, obligaties en vorderingen.	8.03.222.12	263.164.799
- Andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat.	8.03.222.2	119.325.168
3. Deelnemingen	8.03.222.21	119.325.168
4. Bons, obligaties en vorderingen.	8.03.222.22	0
III. Overige financiële beleggingen.	8.03.223	11.783.766.397
1. Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten.	8.03.223.1	1.301.684.073
2. Obligaties en andere vastrentende effecten.	8.03.223.2	6.379.571.683
3. Deelbewijzen in gemeenschappelijke beleggingen.	8.03.223.3	0
4. Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten.	8.03.223.4	3.324.604.809
5. Overige leningen.	8.03.223.5	777.905.832
6. Deposito's bij kredietinstellingen.	8.03.223.6	0
7. Overige	8.03.223.7	0
IV. Deposito's bij cederende ondernemingen.	8.03.224	33.805.312

Nr.3bis Gegevens betreffende het niet-gebruik van de waarderingsmethode op basis van de reële waarde

A. Schatting van de reële waarde voor elke categorie afgeleide financiële instrumenten die niet gewaardeerd worden op basis van de reële waarde, met opgave van de omvang, de aard en het ingedekte risico van de instrumenten

	Netto boekwaarde	Reële waarde
Spreadlock	0	17.213.384

B. Voor de financiële vaste activa, vermeld in de posten C.II. en C.III., die in aanmerking worden genomen tegen een hoger bedrag dan hun reële waarde : de nettoboekwaarde en de reële waarde van de afzonderlijke activa, dan wel van passende groepen van deze afzonderlijke activa

	Netto boekwaarde	Reële waarde
Aandelen en deelnemingen	202.611.591	179.157.898
Rechten in beleggingsfondsen	636.620.936	581.833.184
Obligaties en andere vastrentende effecten	3.877.780.792	3.165.385.903

Voor elk van de in B. vermelde financiële vaste activa, dan wel de in B. bedoelde passende groepen van deze afzonderlijke activa, die in aanmerking worden genomen tegen een hoger bedrag dan hun reële waarde, moeten hierna ook de redenen worden vermeld waarom de boekwaarde niet is verminderd, met opgave van de aard van de aanwijzingen die aan de veronderstelling ten grondslag liggen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd :

Genoteerde aandelen en fondsen: de reden dat geen 'impairment' is geboekt voor de beursgenoteerde waarden, ligt louter aan de waarderingsmethodiek: impairment enkel bij substantiële minwaarde

(-40% of beslissing door directiecomité na kwalitatieve analyse) of bij 'prolonged decline'.

Obligaties: voor alle posities in de portefeuille gebeurt op kwartaalbasis een kredietanalyse door Risk afdelingen van Belfius Bank en Belfius Insurance. Indien uit deze analyse volgt

dat er een duurzame waardevermindering is, wordt een impairment genomen. Indien de daling van de marktwaarde enkel veroorzaakt wordt door een fluctuatie in de marktrente wordt er geen

impairment geboekt.

Nr.4 Staat betreffende de overige overlopende rekeningen van het actief.

Uitsplitsing van de actiefpost G.III. indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.

	Bedrag
Over te dragen kosten	4.733.483
Voorschotten RIZIV, Rijksfonds en Rode Kruis	5.223.002
Voorschotten Assuralia, Famu	299.810
Andere	3.056.372

Nr.5 Staat van het kapitaal

	Codes	Bedragen	Aantal aandelen
A. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL			
1. Geplaatst kapitaal (post A.I.1. van de passiva)			
- Per einde van het vorige boekjaar	8.05.111.101	567.425.227	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
- Wijzigingen tijdens het boekjaar :		0	0
- Per einde van het boekjaar	8.05.111.102	567.425.227	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
2.Samenstelling van het kapitaal			
2.1. Soorten aandelen volgens het vennootschapsrecht			
Aandelen zonder nominale waarde		567.425.227	2.579.938
2.2. Aandelen op naam of gedematerialiseerd			
Op naam	8.05.1.21	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	2.579.938
Gedematerialiseerd	8.05.1.22	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	

	Codes	Niet-opgevraagd bedrag (post A.I.2. van de passiva)	Opgevraagd niet-gestort bedrag(actiefpost E.I.V.)
B. NIET-GESTORT KAPITAAL (art.51 - S.W.H.V.)			
Aandeelhouders die nog moeten volstorten	8.05.3		
Belfius Bank NV Karel Rogierplein 11 1210 Brussel		10.902.679	
TOTAAL	8.05.2	10.902.679	

Nr.5. Staat van het kapitaal (vervolg).

	Codes	Kapitaalbedrag	Aantal aandelen
C.AANDELEN VAN DE ONDERNEMING GEHOUDEN DOOR			
- de onderneming zelf	8.05.3.1		
- haar dochters	8.05.3.2		
D.VERPLICHTINGEN TOT UITGIFTE VAN AANDELEN			
1.Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN.			
.Bedrag van de lopende converteerbare leningen	8.05.4.1		
.Bedrag van het te plaatsen kapitaal	8.05.4.2		
.Maximum aantal uit te geven aandelen	8.05.4.3		
2.Als gevolg van de uitoefening van de INSCHRIJVINGSRECHTEN.			
.Aantal inschrijvingsrechten in omloop	8.05.4.4		
.Bedrag van het te plaatsen kapitaal.	8.05.4.5		
.Maximum aantal uit te geven aandelen	8.05.4.6		
3.Als gevolg van de betaling van derden in aandelen.			
.Bedrag van het te plaatsen kapitaal.	8.05.4.7		
.Maximum aantal uit te geven aandelen	8.05.4.8		

Nr.5 Staat van het kapitaal (vervolg)

	Codes	Bedrag
E.TOEGESTAAN, NIET-GEPLAATST KAPITAAL	8.05.5	

	Codes	Aantal aandelen	Daaraan verbonden stemrecht
F.DEELBEWIJZEN BUITEN KAPITAAL	8.05.6		
waarvan : - gehouden door de vennootschap zelf	8.05.6.1		
- gehouden door haar dochters	8.05.6.2		

Nr.5. Staat van het kapitaal (vervolg en slot).

G.DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN JAARAFSLUITING, MET DE VOLGENDE INDELING

aandeelhoudersstructuur van de onderneming op de datum van de jaarafsluiting, zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de onderneming heeft ontvangen ingevolge artikel 631, § 2, laatste lid, en artikel 632, § 2, laatste lid, van het Wetboek van vennootschappen :

Belfius Bank NV : 2.579.937
Belfius Asset Finance Holding NV : 1
Totaal: 2.579.938

aandeelhoudersstructuur van de onderneming op de datum van de jaarafsluiting, zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de onderneming heeft ontvangen ingevolge artikel 14, vierde lid, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of ingevolge artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten :

Nr.6 Staat van de voorzieningen voor overige risico's en kosten - Andere voorzieningen.

	Bedragen
Uitsplitsing van de passiefpost E.III. indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.	
Voorziening partnership schadebeheer Hospitalisatie en Ambulante Zorgen	484.000
Overige voorzieningen	2.000.000
Voorziening stopzetting samenwerkingscontract	8.500.000

Nr. 7. Staat van de technische voorzieningen en schulden

a)Uitsplitsing van de schulden (of een deel van de schulden) waarvan de resterende looptijd méér dan 5 jaar is.

Betrokken posten van de passiva	Codes	Bedragen
B. Achtergestelde schulden.	8.07.1.12	520.000.000
I. Converteerbare leningen	8.07.1.121	
II. Niet-converteerbare leningen	8.07.1.122	520.000.000
G. Schulden	8.07.1.42	10.890.000
I. Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	8.07.1.421	
II. Schulden uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	8.07.1.422	
III. Niet-achtergestelde obligatieleningen.	8.07.1.423	
1.Converteerbare leningen.	8.07.1.423.1	
2.Niet-converteerbare leningen.	8.07.1.423.2	
IV. Schulden ten aanzien van kredietinstellingen	8.07.1.424	
V. Overige schulden	8.07.1.425	10.890.000
TOTAAL	8.07.1.5	530.890.000

Nr.7. Staat van de technische voorzieningen en schulden (vervolg).

b)Schulden (of gedeelte van de schulden) en technische voorzieningen (of gedeelte van de technische voorzieningen) gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op de activa van de onderneming.

Betrokken posten van de passiva		Bedragen
B. Achtergestelde schulden.	8.07.2.12	
I. Converteerbare leningen	8.07.2.121	
II. Niet-converteerbare leningen	8.07.2.122	
C. Technische voorzieningen	8.07.2.14	
D. Technische voorzieningen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten 'Leven' wanneer het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming	8.07.2.15	
G. Schulden	8.07.2.42	1.016.903.395
I. Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen.	8.07.2.421	
II. Schulden uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen.	8.07.2.422	9.820.084
III. Niet-achtergestelde obligatieleningen	8.07.2.423	
1.Converteerbare leningen	8.07.2.423.1	
2.Niet-converteerbare leningen	8.07.2.423.2	
IV. Schulden ten aanzien van kredietinstellingen	8.07.2.424	1.007.083.311
V. Overige schulden	8.07.2.425	
- schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	8.07.2.425.1	
a)belastingen	8.07.2.425.11	
b)bezoldigingen en sociale lasten	8.07.2.425.12	
- schulden van huurfinanciering en gelijkaardige	8.07.2.425.26	
- overige	8.07.2.425.3	
TOTAAL	8.07.2.5	1.016.903.395

Nr.7. Staat van de technische voorzieningen en schulden (vervolg en slot).

c)Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten

Betrokken posten van de passiva	Codes	Bedragen
1.Belastingen (post G.V.1.a) van de passiva)		
a)Vervallen belastingsschulden	8.07.3.425.11.1	
b)Niet-vervallen belastingsschulden	8.07.3.425.11.2	10.277.017
2.Bezoldigingen en sociale lasten (post G.V.1.b) van de passiva)		
a)Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	8.07.3.425.12.1	
b)Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	8.07.3.425.12.2	26.933.689

Nr.8. Staat betreffende de overlopende rekeningen van het passief.

	Bedragen
Uitsplitsing van de passiefpost H indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.	
Verlopen intresten op schulden leningen	4.198.779
Over te dragen opbrengsten (abonnementstaks)	3.103.993
Pro-rata intresten op zichtrekeningen	237.153
Overige	350.169
Reeds geïnde huurgelden	6.929.918
Toe te kennen kosten (o.a. commissielonen)	2.488.351

Nr. 9. Activa- en passivabestanddelen met betrekking tot het beheer voor eigen rekening ten gunste van een derde van de pensioenfondsen (art. 40bis.).

Betrokken posten en sub-posten van het actief (*)	Afgesloten boekjaar	Betrokken posten en sub-posten van het passief (*)	Afgesloten boekjaar
TOTAAL		TOTAAL	

(*) Met vermelding van de cijfers en letters betreffende de inhoud van de betrokken post of sub-post van de balans (voorbeeld : C.III.2. obligaties en andere vastrentende effecten).

Nr. 10. Inlichtingen betreffende de technische rekeningen.

I. Niet-Levensverzekering

Inhoud	Codes	RECHTSTREEKSE ZAKEN					RECHTSTREEKSE ZAKEN					RECHTSTREEKSE ZAKEN		AANGENOMEN ZAKEN
		Totaal	Totaal	Ongevallen en ziekte (takken 1 en 2)	Motorrijtuigen Burgerlijke aansprakelijkheid (tak 10)	Motorrijtuigen Andere takken (takken 3 en 7)	Scheepvaart Luchtvaart Transport (takken 4,5, 6,7,11 en 12)	Brand en andere schade aan goederen (takken 8 en 9	Algemene Burgerlijke aansprakelijkheid (tak 13)	ediet en Borgtoch (takken 14 en 15	Diverse geldelijke verliezen (tak 16)	Rechtsbijstand (tak 17)	Hulpverlening (tak 18)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1)Brutopremies.	8.10.01.710.1	739.485.073	735.320.784	85.957.445	157.694.675	100.311.048		286.833.129	44.059.217		1.072.787	39.242.801	20.149.682	4.164.289
2)Verdiende brutopremies	8.10.02	731.958.246	727.793.957	86.065.531	157.576.358	99.674.824		281.545.760	43.396.550		1.063.211	38.394.057	20.077.666	4.164.289
3)Bruto schaden	8.10.03	458.029.206	456.203.113	72.851.042	88.674.788	64.743.628		180.376.885	19.488.549		613.052	25.807.407	3.647.762	1.826.093
4)Bruto bedrijfskosten	8.10.04	269.461.800	269.421.146	22.527.723	55.773.110	38.720.668		112.639.235	17.603.505	37.369	499.460	14.755.657	6.864.419	40.654
5)Herverzekeringssaldo	8.10.05	12.533.237	13.367.996	-556.668	-2.517.857	160.216		21.939.134	-1.541.776				-4.115.053	-834.759
6)Commissielonen (art. 37)	8.10.06		154.799.502											

Nr.10. Inlichtingen betreffende de technische rekeningen (vervolg en slot)

II. Levensverzekering

Inhoud	Codes	Bedragen
A.Rechtstreekse zaken		
1)Brutopremies :	8.10.07.720.1	1.328.584.795
a) 1. Individuele premies :	8.10.08	956.719.515
2. Premies betreffende groepsverzekeringsovereenkomsten :	8.10.09	371.865.280
b) 1. Periodieke premies :	8.10.10	472.988.622
2. Enige premies :	8.10.11	855.596.173
c) 1. Premies van overeenkomsten zonder winstdeling :	8.10.12	150.212.388
2. Premies van overeenkomsten met winstdeling :	8.10.13	936.372.849
3. Premies van overeenkomsten waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming :	8.10.14	241.999.558
2) Herverzekeringssaldo :	8.10.15	-4.891.724
3) Commissielonen (art. 37):	8.10.16	81.959.351
B. Aangenomen zaken		
Bruto premies :	8.10.17.720.1	6.799.770

III. Niet-levensverzekering en levensverzekering, rechtstreekse zaken

Bruto premies :		
- in België :	8.10.18	2.063.905.579
- in de andere Lid-Staten van de E.E.G :	8.10.19	
- in de overige landen :	8.10.20	

Nr 11. Staat betreffende de personeelsleden in dienst.

Wat personeel betreft :

A. Volgende gegevens over het boekjaar en over het vorige boekjaar met betrekking tot de werknemers ingeschreven in het personeelsregister en verbonden met de onderneming door een arbeidsovereenkomst of een startbaanovereenkomst

Omschrijving	Codes	AFGESLOTEN BOEKJAAR	VORIG BOEKJAAR
a) het totale aantal op afsluitdatum van het boekjaar	8.11.10	1.138	1.124
b) het gemiddelde personeelsbestand tewerkgesteld door de onderneming tijdens het boekjaar en tijdens het vorige boekjaar, berekend in voltijdse equivalenten overeenkomstig artikel 15, § 4, van het Wetboek van Vennootschappen, en uitgesplitst naar volgende categorieën	8.11.11	1.055,1	1.056,1
- Directiepersoneel	8.11.11.1	32	30
- Bedienden	8.11.11.2	1.024	1.026
- Arbeiders	8.11.11.3		
- Andere	8.11.11.4		
c) het aantal gepresteerde uren	8.11.12	1.472.433	1.489.668

B. Volgende gegevens over het boekjaar en over het vorige boekjaar met betrekking tot de uitzendkrachten en de ter beschikking van de onderneming gestelde personen

Omschrijving	Codes	AFGESLOTEN BOEKJAAR	VORIG BOEKJAAR
a) het totale aantal op afsluitdatum van het boekjaar	8.11.20	0	5
b) het gemiddeld aantal in voltijdse equivalenten berekend op een analoge manier als de werknemers ingeschreven in het personeelsregister	8.11.21	12,1	5,5
c) het aantal gepresteerde uren	8.11.22	23.595	10.418

Nr.12.Staat betreffende het geheel van de administratie- en beheerskosten, uitgesplitst volgens aard.

(Een asteriks (*) rechts van de inhoud van een post of een sub-post duidt op het bestaan van een definitie of een verklarende nota in hoofdstuk III van de bijlage bij het huidige besluit)

Benaming	Codes	Bedragen
I. Personeelskosten*	8.12.1	107.200.654
1. a)Bezoldigingen	8.12.111	71.883.667
b)Pensioenen	8.12.112	
c)Andere rechtstreekse sociale voordelen	8.12.113	1.446.483
2.Patronale bijdragen voor sociale verzekeringen	8.12.12	18.642.070
3.Patronale toelagen en premies voor buitenwettelijke verzekeringen	8.12.13	10.772.437
4.Andere personeelsuitgaven	8.12.14	6.039.361
5.Voorzieningen voor pensioenen, bezoldigingen en sociale lasten	8.12.15	-1.588.741
a)Dotaties (+)	8.12.15.1	152.120
b)Bestedingen en terugnemingen (-)	8.12.15.2	(1.740.861)
[6. Uitzendkrachten of personen ter beschikking gesteld van de onderneming	8.12.16]	5.377
II. Diverse goederen en diensten*	8.12.2	126.846.860
III. Afschrijvingen en waardeverminderingen op immateriële en materiële activa, andere dan de beleggingen*	8.12.3	15.957.727
IV. Voorzieningen voor overige risico's en lasten*	8.12.4	
1.Dotaties (+)	8.12.41	
2.Bestedingen en terugnemingen (-)	8.12.42	( )
V.Overige lopende lasten*	8.12.5	3.117.206
1.Fiscale bedrijfskosten*	8.12.51	2.570
a)Onroerende voorheffing	8.12.511	2.474
b)Overige	8.12.512	96
2.Bijdragen gestort aan openbare instellingen*	8.12.52	3.114.636
3.Theoretische kosten*	8.12.53	
4.Overige	8.12.54	
VI.Teruggewonnen administratiekosten en overige lopende opbrengsten (-)	8.12.6	(25.821.271)
1.Teruggewonnen administratiekosten	8.12.61	25.821.271
a)Ontvangen vergoedingen voor beheersprestaties van collectieve pensioenfondsen voor rekening van derden	8.12.611	
b)Overige*	8.12.612	25.821.271
2.Overige lopende opbrengsten.	8.12.62	
TOTAAL	8.12.7	227.301.176

Aldus gewijzigd bij artikel 10, § 2 van het koninklijk besluit van 4 augustus 1996.

Nr.13. Overige opbrengsten, overige kosten.

	Bedragen
A. Uitsplitsing van de OVERIGE OPBRENGSTEN (post 7. van de niet-technische rekening), indien het om belangrijke bedragen gaat.	
Terugname waardeverminderingen/afschrijvingen	84.034
Meerwaarde op de realisatie van activa	4.050
Makelaarsontvangsten	302.477
Verzekeringsportefeuilles	277.803
B. Uitsplitsing van de OVERIGE KOSTEN (post 8. van de niet-technische rekening), indien het om belangrijke bedragen gaat.	
Waardeverminderingen tussenpersonen en activa	56.833
Overige	1.916.302
Afschrijvingen op activa, andere dan de beleggingen	42.319
Makelaarscommissielonen aan tussenpersonen	2.089.946
Groepskosten	7.659.811

Nr.14. Uitzonderlijke resultaten.

	Bedragen
A. Uitsplitsing van de UITZONDERLIJKE OPBRENGSTEN (post 11. van de niet-technische rekening), indien het om belangrijke bedragen gaat.	
B. Uitsplitsing van de ANDERE UITZONDERLIJKE KOSTEN (post 12. van de niet-technische rekening), indien het om belangrijke bedragen gaat.	
Versnelde afschrijvingen op immateriële vaste activa (softwarekosten)	2.107.610
Stopzetting samenwerkingscontract	8.500.000

Nr.15. Belastingen op het resultaat

	Codes	Bedragen
A. UITSPLITSING VAN DE POST 15 a) 'Belastingen':	8.15.1.634	40.390.000
1.Belastingen op het resultaat van het boekjaar:	8.15.1.634.1	37.290.000
a. Voorafbetalingen en terugbetaalbare voorheffingen	8.15.1.634.11	36.334.527
b. Andere verrekenbare bestanddelen	8.15.1.634.12	
c. Overschot van de voorafbetalingen en/of van de geactiveerde terugbetaalbare voorheffingen (-)	8.15.1.634.13	( )
d. Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder post G.V.1.a) van de passiva)	8.15.1.634.14	955.473
2.Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren :	8.15.1.634.2	3.100.000
a) Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen :	8.15.1.634.21	
b) Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder post G.V.1.a) van de passiva) of belasting-supplementen waarvoor een voorziening werd gevormd (opgenomen onder post E.II.2) van de passiva)	8.15.1.634.22	3.100.000

Nr. 15. Belastingen op het resultaat.

B. BELANGRIJKSTE OORZAKEN VAN DE VERSCHILLEN TUSSEN DE WINST VOOR BELASTINGEN, zoals deze blijkt uit de jaarrekening, EN DE GERAAMDE BELASTBARE WINST, met bijzondere vermelding van die welke voortspruiten uit het tijdsverschil tussen de vaststelling van de boekwinst en de fiscale winst (in de mate waarin het resultaat van het boekjaar op belangrijke wijze werd beïnvloed op het stuk van de belastingen).

	Bedragen
meerwaarden op aandelen + verworpen uitgaven + belaste reserve	-19.000.000
DBI aftrek - innovatie aftrek - fiscale verliezen	-41.000.000

C. INVLOED VAN DE UITZONDERLIJKE RESULTATEN OP DE BELASTINGEN OP HET RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR

Nr. 15. Belastingen op het resultaat (vervolg en slot).

	Codes	Bedragen
D.BRONNEN VAN BELASTINGLATENTIES (in de mate waarin deze informatie belangrijk is om een inzicht te verkrijgen in de financiële positie van de onderneming).		
1. Actieve latenties	8.15.4.1	513.000.000
- Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	8.15.4.11	
Belaste reserves		513.000.000
2. Passieve latenties	8.15.4.2	

Nr.16. Andere taksen en belastingen ten laste van derden.

	Codes	Bedragen van het boekjaar	Bedragen van het vorige boekjaar
A. Taksen :			
1.Taksen op verzekeringsovereenkomsten ten laste van derden	8.16.11	204.054.890	190.921.234
2.Andere taksen ten laste van de onderneming	8.16.12	15.551.927	12.843.914
B. De ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van :			
1.Bedrijfsvoorheffing	8.16.21	22.219.443	20.901.860
2.Roerende voorheffing (op dividenden)	8.16.22	15	16

Nr.17. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen (art. 14).

(Een asteriks (*) rechts van de inhoud van een post of een sub-post duidt op het bestaan van een definitie of een verklarende nota in hoofdstuk III van de bijlage bij het besluit van 17/11/1994)

	Codes	Bedragen
A. Zekerheden door derden gesteld of onherroepelijk beloofd voor rekening van de onderneming* :	8.17.00	
B. Persoonlijke zekerheden door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd voor rekening van derden*	8.17.01	
C. Zakelijke zekerheden door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd op haar eigen middelen als zekerheid van de rechten en verplichtingen* :		
a) van de onderneming :	8.17.020	850.140.000
b) van derden :	8.17.021	101.637
D. Ontvangen zekerheden* (andere dan in baar geld) :		
a) effecten en waarden van herverzekeraars (CFR. Hoofdstuk III, Omschrijving en toelichting : actiefposten C.III.1 en 2 en passiefpost F :	8.17.030	71.404.215
b) overige :	8.17.031	5.084.997.958
E. Termijnverrichtingen* :		
a)Verrichtingen op effecten (aankopen) :	8.17.040	
b)Verrichtingen op effecten (verkopen) :	8.17.041	1.322.285.311
c)Verrichtingen op vreemde valuta (te ontvangen) :	8.17.042	
d)Verrichtingen op vreemde valuta (te leveren) :	8.17.043	
e)Verrichtingen op rente (aankopen, ...) :	8.17.044	
f)Verrichtingen op rente (verkopen, ...) :	8.17.045	
g)Overige verrichtingen (aankopen, ...) :	8.17.046	
h)Overige verrichtingen (verkopen, ...) :	8.17.047	
F. Goederen en waarden van derden gehouden door de onderneming* :	8.17.05	

Nr.17. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen (art. 14).

(Een asteriks (*) rechts van de inhoud van een post of een sub-post duidt op het bestaan van een definitie of een verklarende nota in hoofdstuk III van de bijlage bij het besluit van 17/11/1994)

	Codes	Bedragen
G. Aard en zakelijk doel van de regelingen die niet in de balans zijn opgenomen, financiële gevolgen ervan, mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de bekendmaking van deze risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de onderneming. :	8.17.06	
Gbis. Aard en de financiële gevolgen van materiële gebeurtenissen die zich na de balansdatum hebben voorgedaan en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven. :	8.17.06B	
H. Overige (nader te bepalen) :	8.17.07	110.105.841
Belfius Insurance heeft verschillende pensioenplannen voor zijn werknemers. Het grootste deel van de verplichtingen in dit verband zijn opgenomen in de technische voorzieningen aangezien Belfius Insurance zelf de verzekeraar is. Wat betreft het overige deel, dat wordt verzekerd door een andere verzekeraar, is er geen indicatie van een mogelijke onderfinanciering van deze pensioenplannen.		
Engagement ter aankoop vastgoedvennootschap		67.200.000
Niet-gebruikte kredietlijnen toegestaan door financiële instellingen		42.713.556
Nog verwachte tussenkomst uit hoofde van de gewesten in de schaderegeling voor de overstromingen van juli 2021		192.285

Nr.18. Betrekkingen met verbonden ondernemingen en met ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Betrokken balansposten	Codes	Verbonden ondernemingen		Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	
		Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
- C II.Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	8.18.222	995.020.334	919.251.546	93.305.862	105.842.419
1 + 3 Deelnemingen	8.18.222.01	731.855.535	651.574.085	93.305.862	105.842.419
2 + 4 Bons, obligaties en vorderingen	8.18.222.02	263.164.799	267.677.461		
- achtergestelde	8.18.222.021				
- overige	8.18.222.022	263.164.799	267.677.461		
- D. II.Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	8.18.232				
1 + 3 Deelnemingen	8.18.232.01				
2 + 4 Bons, obligaties en vorderingen	8.18.232.02				
- achtergestelde	8.18.232.021				
- overige	8.18.232.022				
- E. Vorderingen	8.18.41	3.932.134	1.636.094		
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	8.18.411	1.230.413	1.246.055		
II. Vorderingen uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	8.18.412				

Nr.18. Betrekkingen met verbonden ondernemingen en met ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Betrokken balansposten	Codes	Verbonden ondernemingen		Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	
		Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
III. Overige vorderingen	8.18.413	2.701.721	390.039		
- B. Achtergestelde schulden	8.18.12	520.000.000	520.000.000		
- G. Schulden	8.18.42	1.046.157.635	1.556.504.164		
I. Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	8.18.421	31.359.613	0		
II. Schulden uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	8.18.422	4.061.444	6.687.646		
III. Niet-achtergestelde obligatieleningen	8.18.423				
IV. Schulden ten aanzien van kredietinstellingen	8.18.424	1.007.083.311	1.548.795.572		
V. Overige schulden	8.18.425	3.653.267	1.020.946		

Nr.18. Betrekkingen met verbonden ondernemingen en met ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat (vervolg en slot).

	Codes	Verbonden ondernemingen	
		Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
- Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofde PERSOONLIJKE EN ZAKELIJKE ZEKERHEDEN als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	8.18.50		
- Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofde PERSOONLIJKE EN ZAKELIJKE ZEKERHEDEN als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	8.18.51		
- Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	8.18.52		
- Opbrengsten van terreinen en gebouwen	8.18.53	3.271.521	3.048.918
- Opbrengsten van andere beleggingen	8.18.54	8.620.263	12.801.031

Nr. 18bis. Betrekkingen met geassocieerde ondernemingen (*).

Omschrijving	Codes	AFGESLOTEN BOEKJAAR	VORIG BOEKJAAR
1° Bedrag van de financiële vaste activa	8.18.60	9.304.827	10.630.170
- Deelnemingen	8.18.60.1	9.304.827	10.630.170
- Achtergestelde vorderingen	8.18.60.2		
- Andere vorderingen	8.18.60.3		
2° Vorderingen op geassocieerde ondernemingen	8.18.61		
- Op meer dan één jaar	8.18.61.1		
- Op ten hoogste één jaar	8.18.61.2		
3° Schulden aan geassocieerde ondernemingen	8.18.62		
- Op meer dan één jaar	8.18.62.1		
- Op ten hoogste één jaar	8.18.62.2		
4° Persoonlijke en zakelijke zekerheden	8.18.63		
- Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	8.18.63.1		
- Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	8.18.63.2		
5° Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	8.18.64		

(*) Geassocieerde ondernemingen in de zin van artikel 12 van het Wetboek van Vennootschappen.

Nr.19. Financiële betrekkingen met : A.bestuurders en zaakvoerders;

B.natuurlijke of rechtspersonen die de onderneming rechtstreeks of onrechtstreeks controleren zonder verbonden ondernemingen te zijn;

C.andere ondernemingen welke door de sub. B vermelde personen rechtstreeks gecontroleerd worden.

	Codes	Bedragen
1.Uitstaande vorderingen op deze personen	8.19.1	
2.Waarborgen toegestaan in hun voordeel	8.19.2	
3.Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	8.19.3	
4.Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende		
- aan bestuurders en zaakvoerders	8.19.41	2.991.314
- aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	8.19.42	402.321

- de interestvoet, de voornaamste voorwaarden en de eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien betreffende de bovenvermelde posten 1., 2. en 3.

Nr.19bis. Financiële betrekkingen met de commissaris(sen) en de personen met wie hij (zij) verbonden is (zijn).

	Codes	Bedragen
1. Bezoldiging van de commissaris(sen)	8.19.5	418.000
2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de onderneming door de commissaris(sen)	8.19.6	236.400
- Andere controleopdrachten	8.19.61	6.400
- Belastingadviesopdrachten	8.19.62	
- Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	8.19.63	230.000
3. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de onderneming door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	8.19.7	
- Andere controleopdrachten	8.19.71	
- Belastingadviesopdrachten	8.19.72	
- Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	8.19.73	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

Nr.20. Waarderingsregels.

(Deze staat wordt onder meer beoogd in de artikelen : 12bis, § 5 ; 15 ; 19, 3de lid ; 22bis, 3de lid;
24, 2de lid ; 27, 1°, laatste lid en 2°, laatste lid ; 27bis, § 4, laatste lid ; 28, § 2,
1ste en 4de lid ; 34, 2de lid ; 34quinquies, 1ste lid ; 34sexies, 6°, laatste lid ; 34septies,
§ 2 en door Hoofdstuk III. 'Omschrijving en toelichting', Afdeling II, post 'Theoretische huur'.)

A.Regels die gelden voor de waardering van inventarissen (behalve de beleggingen van de actiefpost D)

1.Vorming en aanpassing van de afschrijvingen

De actiefbestanddelen worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde en tegen diezelfde waarde in de balans opgenomen onder aftrek van de desbetreffende afschrijvingen en waardeverminderingen. De bij de aankoop komende kosten worden samen met de aankoopprijs geactiveerd en op dezelfde wijze afgeschreven. De eerste afschrijvingsannuïteit wordt pro rata temporis (op dagbasis) in de jaarrekening opgenomen. De goodwill verworven in het kader van de acquisitie van een verzekeringsactiviteit in hoofde van de verzekeraar wordt, op voorstel van de Raad van Bestuur, lineair afgeschreven in overeenstemming met de spreiding van de toekomstige winsten. De aankopen van licenties worden geboekt als immateriële vaste activa wanneer ze kwalificeren als bedrijfsmiddel en afgeschreven over maximum 5 jaar. Kosten voor ontwikkeling worden vanaf 1 januari 2016 geactiveerd. Deze worden lineair afgeschreven over hun gebruiksduur vanaf het moment waarop het ontwikkelde bestanddeel kan worden gebruikt. De afschrijvingsperiode bedraagt 3 tot 5 jaar. De geleasde goederen, de onroerende beleggingsgoederen en de overige materiële vaste activa met beperkte gebruiksduur worden afgeschreven volgens de toegelaten normen.

2.Waardeverminderingen

De vastrentende effecten worden gewaardeerd op grond van hun aanschaffingswaarde. Wanneer evenwel hun actuariële rendement berekend bij de aankoop, met inachtneming van hun terugbetalingswaarde op de vervaldag, verschilt van hun nominale rendement, wordt het verschil tussen de aanschaffingswaarde en de terugbetalingswaarde pro rata temporis voor de resterende looptijd van de effecten in resultaat genomen als bestanddeel van de renteopbrengst van deze effecten en naargelang van het geval, toegevoegd aan of afgetrokken van de aanschaffingswaarde van de effecten. Voor de deelnemingen, de aandelen en de deelbewijzen wordt tot waardevermindering overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding, verantwoord door de toestand, de rendabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de

deelnemingen, aandelen of deelbewijzen worden aangehouden. Voor genoteerde aandelen wordt het duurzaam karakter op geïndividualiseerde basis geanalyseerd en beoordeeld. Indien duurzaam worden waardeverminderingen aangelegd waarbij rekening wordt gehouden met de intrinsieke waarde of hogere beurskoers van het aandeel. Ingeval van koersherstel wordt een waardevermindering teruggenomen die gelijk is aan het verschil tussen de oorspronkelijke aanschaffingsprijs, of de marktwaarde indien deze lager is dan de oorspronkelijke aanschaffingsprijs, en de boekwaarde op afsluitdatum (voor de jaarafsluiting op 31/12 is dit de marktwaarde van de voorlaatste werkdag). Voor de eeuwigdurende leningen wordt het verschil tussen hun boekwaarde en hun lagere marktwaarde of hun lagere interne modelwaarde beschouwd als een ontwaarding zodat deze effecten geraamd worden op de laagste waarde tussen hun boekhoudkundige waarde en hun marktwaarde of hun interne modelwaarde. Op effecten van de actiefpost C.III.2.b) die als liquiditeitssteun dienen, worden waardeverminderingen geboekt, wanneer hun marktwaarde lager ligt dan de waarde verkregen door toepassing van de overige bepalingen van deze waarderingsregels. Op de vastrentende effecten en de vorderingen vermeld in de rubriek C. Beleggingen worden waardeverminderingen toegepast indien er objectieve bewijzen zijn dat de tegenpartijen van deze effecten en vorderingen hun desbetreffende verplichtingen niet of niet volledig kunnen nakomen. Objectieve bewijzen houden verband met één of meer gebeurtenissen die plaatsvonden na de eerste opname van het actief. Bij deze beoordeling worden onder meer volgende criteria in aanmerking genomen: - Financiële moeilijkheden bij de ontlener; - Betalingsachterstand voor rente- en/of kapitaalaflossingen; - Omstandigheden die er toe leiden dat kredieten opnieuw worden onderhandeld ten einde de continuïteit van de bedrijfsvoering van de klant te verzekeren; en - Effecten en/of vorderingen waarvan de marktwaarde (indien beschikbaar) duurzaam lager ligt dan de boekwaarde. Het bedrag van de waardevermindering voor specifiek geïdentificeerde effecten en vorderingen wordt berekend als het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde, zijnde de contante waarde van de verwachte kasstromen, inclusief de realiseerbare waarde van waarborgen en zekerheden, die wordt verdisconteerd op basis van de oorspronkelijke effectieve rentevoet van het financiële instrument. Voor het deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen ingeschreven op de actiefpost Dbis worden waardeverminderingen geboekt in geval van het vastgesteld of waarschijnlijk in gebreke blijven van de herverzekeraar.

3.Voorzieningen voor risico's en kosten

Deze worden geïndividualiseerd naargelang van de risicos en kosten van dezelfde aard die ze moeten dekken. Ze worden slechts gehandhaafd in de mate dat ze vereist zijn volgens een actuele beoordeling van de risicos en kosten waarvoor ze werden gevormd.

4.Technische voorzieningen

De voorziening voor niet-verdiende premies : De voorziening voor niet-verdiende premies wordt volgens de pro rata temporis methode voor elke overeenkomst afzonderlijk berekend op basis van de netto premie, verminderd met de betaalde inningscommissielonen die in deze premie vervat zitten. De voorziening voor lopende risicos : De voorziening voor lopende risicos wordt berekend op basis van het geschatte geheel van de schadelast en van de administratiekosten door de onderneming nog te dragen betreffende de lopende overeenkomsten, voor zover dat geraamde bedrag de voorziening voor niet-verdiende premies en de in verband met deze overeenkomsten verschuldigde premies te boven gaat. De voorziening voor verzekering Leven : De voorziening voor verzekering Leven wordt in beginsel voor elke overeenkomst afzonderlijk berekend. Hieraan worden collectief beheerde voorzieningen (bv. financieringsfondsen) toegevoegd. De acquisitiekosten worden niet in mindering gebracht van de voorziening. De voorziening voor de verzekeringscontracten met een gegarandeerde rente op toekomstige premies wordt berekend volgens een voldoende voorzichtige prospectieve actuariële methode, rekening houdend met alle toekomstige verplichtingen volgens de voor iedere lopende levensverzekeringsovereenkomst vastgestelde voorwaarden. De voorzieningen voor de verzekeringscontracten zonder gegarandeerde rente op toekomstige premies wordt berekend volgens de retrospectieve methode. Bijkomend wordt voor alle overeenkomsten, indien vereist, een aanvullende voorziening (knipperlichtvoorziening) geboekt. De voorziening voor te betalen schaden : De voorziening voor te betalen schaden in de rechtstreekse zaken van de bedrijvigheden Niet-Leven wordt berekend dossier per dossier, inclusief de toekomstige regelingskosten of als afzonderlijke reserve voor een geheel van dossier, en waar nodig aangevuld met de in het verleden opgedane ervaring wat het aantal en het bedrag van de na balansdatum aangemelde schadegevallen betreft. Specifiek voor arbeidsongevallen worden bijkomende voorzieningen gevormd waarbij de bepalingen van artikel 34sexies, §§3 t/m 9 van het KB op de jaarrekening van de verzekeringsondernemingen dd. 17 november 1994 gerespecteerd worden. Het bedrag van de voorziening voor te betalen schaden in de rechtstreekse zaken van de bedrijvigheden Leven is gelijk aan de aan de begunstigden verschuldigde som, vermeerderd met de beheerskosten van de schadegevallen. Wanneer een schadevergoeding in de vorm van periodieke betalingen dient te geschieden, worden de daartoe te reserveren bedragen op basis van erkende actuariële methoden berekend waarbij ook rekening wordt gehouden met de toekomstige regelingskosten. Deze voorziening houdt tevens rekening met ontstane schaden die op balansdatum niet zijn aangemeld (IBNR). Voorziening voor Winstdeling en restornos : De deelname in de winst wordt toegekend volgens de modaliteiten vastgelegd in het winstdelingsplan, neergelegd bij de NBB. Egalisatievoorziening en voorziening voor catastrofen : In deze post worden alle bedragen gereserveerd met de bedoeling

om in de komende jaren, hetzij het niet-terugkerend technisch verlies te compenseren, hetzij de schommelingen van de schadequote te nivelleren, hetzij bijzondere risico's te dekken. Het bedrag van de voorziening wordt berekend volgens de forfaitaire methode. Voor het eigenbehoud Terrorisme wordt een voorziening voor egalisatiereserves gevormd op 30 jaar. Dit impliceert dat jaarlijks 3,5% van het eigenbehoud (o.b.v. het marktaandeel in TRIP en het aandeel van Belfius Insurance als herverzekeraar in de herverzekerde tranche van TRIP) toegevoegd wordt. In geval van tussenkomst van Belfius Insurance in de schadelast van TRIP wordt een bedrag gelijk aan deze tussenkomst onttrokken aan de voorziening. Dit bedrag kan niet hoger zijn dan de voorziening samengesteld op het einde van het vorig boekjaar. Een minimale toevoeging is evenwel steeds vereist. Aangenomen herverzekering : De reserves in aangenomen herverzekering worden gevormd op basis van de gegevens overgemaakt door de cederende maatschappijen. De contractuele voorwaarden worden nagekeken en indien nodig worden de reserves aangepast. Vergrijzingsreserve : Er wordt een vergrijzingsreserve geboekt voor individuele hospitalisatie (incl de individuele voortzetting van collectieve contracten), individueel gewaarborgd inkomen en gedeeltelijk voor gewaarborgd inkomen groep. Voor de gelijkaardige aanvullende waarborgen bij een levensverzekering maakt de vergrijzingsreserve deel uit van de voorziening voor verzekering Leven.

5.Herwaarderingen

Bij beslissing van de Raad van Bestuur kunnen herwaarderingen worden geboekt in overeenstemming met artikel 34 van het KB van 17 november 1994.

6.Andere

Waardering afgeleide producten : Bij de waardering van financiële instrumenten wordt een onderscheid gemaakt tussen trading, indekking en gecombineerde transacties. Bij trading wordt steeds het voorzichtigheidsprincipe vooropgesteld; bij indekking compenseren de waardeschommelingen van de onderliggende activa en de financiële instrumenten elkaar.Bij gecombineerde transacties worden de waardeschommelingen gecompenseerd in de mate van de dekking. Andere : Terug te vorderen technische lasten (post E.I.3.a van het actief) worden in niet-leven geactiveerd op basis van een voorzichtige raming. Deposito's van de herverzekeraars - Schulden (post F van het passief) worden opgenomen voor hun nominale waarde. De Schulden van erfpacht, huurfinanciering en gelijkaardige schulden (post G.V.2.f. van het passief) worden ieder jaar gewaardeerd ten belope van het gedeelte van in de volgende boekjaren te storten termijnen, dat strekt tot wedersamenstelling van de kapitaalswaarde van het goed. De Omzetbasis in EUR van de niet expliciet hierboven vermelde elementen die oorspronkelijk in vreemde valuta zijn uitgedrukt worden gewaardeerd tegen de middenkoers op de

contantmarkt op balansdatum. De wisselkoersverschillen worden geboekt onder de beleggingsopbrengsten respectievelijk beleggingskosten.

B.Regels die gelden voor de waardering van inventarissen voor wat betreft de beleggingen van de actiefpost D.

1.Beleggingen andere dan terreinen en gebouwen

De beleggingen van de actiefpost D. worden in de balans opgenomen voor hun actuele waarde en gewaardeerd in overeenstemming met artikel 27 van het KB op de jaarrekening van verzekeringsondernemingen van 17/11/94. 1° In het geval van andere beleggingen dan terreinen en gebouwen wordt onder de actuele waarde de marktwaarde verstaan. - Voor beleggingen die op een officiële effectenbeurs worden genoteerd, wordt onder marktwaarde verstaan de waarde op de balansdatum, of indien de balansdatum geen dag van verhandeling ter beurze is, op de laatste dag van verhandeling voor die datum. - Wanneer voor andere beleggingen dan beleggingen die aan een officiële effectenbeurs worden genoteerd een markt bestaat, wordt onder marktwaarde verstaan de gemiddelde prijs waartegen dergelijke beleggingen op de balansdatum of, indien de balansdatum geen dag van verhandeling op de betreffende markt is, op de laatste dag van verhandeling voor die datum zijn verhandeld. - Wanneer op de dag waarop de jaarrekening wordt opgesteld, beleggingen waarvoor een markt bestaat zijn verkocht of het voornemen bestaat deze op korte termijn te verkopen, wordt de marktwaarde verminderd met de gemaakte of geraamde realisatiekosten. - De waardering van afgeleide producten gebeurt aan marktwaarde. De wijziging in de waardering wordt opgenomen als een resultaat van afgeleide producten in de beleggingsopbrengsten/lasten. - Voor de beleggingen onder de vorm van beleggingsfondsen wordt onder marktwaarde verstaan de netto-inventariswaarde van de deelbewijzen bij verkoop op de balansdatum of bij gebrek hieraan de netto-inventariswaarde op de laatste waarderingsdatum voor de desbetreffende balansdatum. - De andere beleggingen worden gewaardeerd op een grondslag die een voorzichtige beoordeling van de vermoedelijke directe opbrengstwaarde inhoudt.

2.Terreinen en gebouwen

2° In het geval van terreinen en gebouwen wordt onder actuele waarde verstaan de op de datum van waardering vastgestelde marktwaarde, eventueel aangepast voor duurzame waardeverminderingen die zich na de laatste waardebepaling hebben voorgedaan. - Onder marktwaarde wordt verstaan de prijs waartegen de terreinen en gebouwen op de datum van waardering bij onderhandse overeenkomst tussen een willige verkoper en een van de verkopen onafhankelijke koper zouden kunnen worden verkocht, waarbij wordt aangenomen dat de betrokken goederen openlijk op de markt worden aangeboden, dat de marktvoorwaarden een regelmatige transactie mogelijk maken en dat, de aard van de goederen in aanmerking genomen, een normaal tijdsbestek beschikbaar is om over de verkoop te onderhandelen. - De marktwaarde wordt bepaald door

afzonderlijke waardering van elk terrein en van elk gebouw tenminste om de vijf jaar overeenkomstig een methode, algemeen erkend of aanvaard door de NBB. - Wanneer op de datum waarop de jaarrekening wordt opgesteld, terreinen en gebouwen zijn verkocht of het voornemen bestaat deze op korte termijn te verkopen, wordt de berekende waarde verminderd met de gemaakte of geraamde realisatiekosten. - Wanneer de marktwaarde van een terrein of gebouw niet kan worden bepaald, wordt de op basis van het beginsel van de aanschaffings- of vervaardigingskosten berekende waarde als actuele beschouwd.

3.Andere

Nr.21. Wijzigingen in de waarderingsregels (art. 16) (art. 17).

A.Vermelding van de wijzigingen en hun verantwoordingen.

Nihil

B.Verschil in raming dat uit de wijzigingen volgt (de eerste keer te vermelden bij de jaarrekening van het boekjaar tijdens hetwelk die wijzigingen werden uitgevoerd).

Betrokken posten en subposten (*)	Bedragen	Betrokken posten en subposten (*)	Bedragen

(*) Met vermelding van de cijfers en letters betreffende de inhoud van de betrokken post of sub-post van de balans (voorbeeld : C.III.2. Obligaties en andere vastrentende effecten).

Nr.22. Verklaring met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening.

A.Inlichtingen te verstrekken door alle ondernemingen.

- De onderneming stelt op en publiceert, overeenkomstig het koninklijk besluit betreffende de geconsolideerde jaarrekening van verzekeringsondernemingen en herverzekeringsondernemingen, een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag

ja /neen (*) : Ja

- De onderneming stelt noch een geconsolideerde jaarrekening, noch een geconsolideerd jaarverslag op, omwille van de volgende reden(en) (*) :

  * de onderneming oefent, alleen of gezamenlijk, geen controle uit op één of meerdere filialen naar Belgisch of buitenlands recht;

ja /neen (*): Nee

  * de onderneming is zelf een filiaal van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening opstelt en publiceert :

ja /neen (*) : Nee

. Verantwoording van het vervullen van de voorwaarden voorzien in artikel 8, paragrafen 2 en 3 van het koninklijk besluit van 6 maart 1990 betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de ondernemingen :

. Naam, volledig adres van de zetel en indien het een ondernemingen naar Belgisch recht betreft, het B.T.W.-nummer of het nationaal nummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en publiceert en voor dewelke de vrijstelling werd toegestaan :

* Het overbodige schrappen.

Nr.22. Verklaring met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening (vervolg en slot).

B. Inlichtingen te verstrekken door de onderneming wanneer ze gemeenschappelijke filiale is.

. Naam, volledig adres van de zetel en indien het een onderneming naar Belgisch recht betreft,

het B.T.W.-nummer of het nationaal nummer van de moederonderneming(en) met de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening waarin de jaarrekening door consolidatie werd opgenomen opstelt (opstellen) en publiceert (publiceren) (**) :

. Wanneer de moederonderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de geconsolideerde jaarrekening, waarover sprake hierboven, kan worden bekomen (**) :

(**) Indien de rekeningen van de ondernemingen op verscheidene niveau's worden geconsolideerd, worden de inlichtingen enerzijds verstrekt voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van de ondernemingen waarvan de onderneming deel uitmaakt als filiale en waarvoor de geconsolideerde jaarrekening wordt opgestelden gepubliceerd.

Nr. 23. Bijkomende inlichtingen die de onderneming, op basis van het besluit van 17/11/94, moet verstrekken.

De onderneming, in voorkomend geval, somt de bijkomende inlichtingen op, vereist :

- door de artikelen :

  2bis. ; 4, 2de lid ; 6 ; 8 ; 10, 2de lid ; 11, 3de lid ; 19, 4de lid ; 22; 27bis, § 3, laatste lid ; 33, 2de lid ;

  34sexies, § 1, 4° ; 39.

- in Hoofdstuk III, Afdeling I. van de toelichting :

  voor de actiefposten C.II.1., C.II.3., C.III.7.c) en F.IV.

  en

  voor de passiefpost C.I.b) en C.IV.

  * Belangrijke hangende geschillen en andere belangrijke verplichtingen : De maatschappij Belfius Insurance NV, met ondernemingsnummer 0405.764.064, maakt deel uit van de BTW-eenheid VAT GROUP BELFIUS, met BTW-nr BE894 079 682. De leden van de BTW-eenheid zijn ten opzichte van de Staat hoofdelijk gehouden tot voldoening van de BTW, de intresten, de geldboeten en de kosten die opeisbaar zijn ingevolge de handelingen van de leden van de BTW-eenheid. Geen enkel lid van de BTW-eenheid VAT GROUP BELFIUS is betrokken bij een geschil met de Staat.
  * Vrijstelling van de verplichting tot dotatie aan de aanvullende voorzieningen : Conform het KB Jaarrekeningen Artikel 34quinquies §4 heeft Belfius Insurance bij de Nationale Bank van België een aanvraag ingediend tot vrijstelling van de verplichting tot dotatie aan de aanvullende voorzieningen. De reglementaire eigenvermogensvereisten in toepassing van de Wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings-of herverzekeringsondernemingen van Belfius Insurance zijn voldoende gedekt, zonder beroep te moeten doen op de overgangsmaatregelen van de artikelen 668 en 669 van de genoemde wet.
  Ook na uitvoering van de door de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 322 van de Wet op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen gevraagde stress-tests met betrekking tot de blootstelling aan het renterisico, voldoet Belfius Insurance aan de eigenvermogensvereisten. Op basis van deze elementen heeft de Nationale Bank van België Belfius Insurance vrijgesteld van de verplichting tot dotatie aan de

aanvullende voorzieningen. De voorziene dotatie waarop deze vrijstelling betrekking heeft bedraagt 206.888.328 euro voor de Levensverzekeringen. Voor de verzekeringen Arbeidsongevallen bedraagt de voorziene dotatie 74.714 euro.

* Boekhoudkundige verwerking van de vergoeding aan de slachtoffers van de overstromingen van juli 2021 : Naar aanleiding van de overstromingen van juli 2021, heeft de verzekeringssector een protocol afgesloten met de drie gewesten. Het protocol voorziet dat de verzekeringsmaatschappij de schade voor haar verzekeringsnemers volledig vergoedt, waarbij de tussenkomst in de schade voor de grote verzekeraars wordt verhoogd tot het dubbele van de wettelijke interventielimiet zoals vastgesteld voor eenvoudige risicos in de Wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen en dat de gewesten de schade daarboven zullen ten laste nemen. Belfius Insurance schat de totale vergoeding aan haar verzekeringsnemers in op 173 miljoen EUR.

In overeenstemming met de ontvangen richtlijnen van Assuralia, bevestigd door de NBB als bevoegde controle-overheid, dienen de uitkeringen die de dubbele interventielimiet tot aan het tussenkomstbedrag van de gewesten overschrijden, niet te worden beschouwd als een verzekeringslast en dus niet te worden opgenomen onder de technische rekening niet-leven. De Voorzieningen voor te betalen schaden en de schade-uitkeringen omvatten dus niet de ten laste van de overheden door Belfius Insurance voorgeschoten toekenningen aan haar verzekeringsnemers.

Het bedrag aan terug te vorderen uitkeringen van de Vlaamse en Brusselse Overheden werd opgenomen onder de Overige Vorderingen. Het protocol voorziet dat de tussenkomst van het Waalse Gewest door de grote verzekeraars zal worden voorgefinancierd onder de vorm van een lening aan 0% met geleidelijke terugbetaling vanaf 2024 tot 2031. De uitkeringen die onder deze regeling vallen werden opgenomen onder de rubriek C.III.5. Overige leningen. De lening bedraagt per 31 december 2022 72 miljoen EUR. Belfius Insurance verwacht dat de voorgeschoten toekenningen in totaal 72 miljoen EUR zullen bedragen. Er is geen nog uit te keren toekenning die als buitenbalansverplichting onder toelichting 17 worden opgenomen.

Het protocol is opgesteld voor een maximale schaderegeling van 1,7 miljard EUR, daarna dienen er nieuwe onderhandelingen tussen de verzekeringssector en de overheid te worden opgestart. Gezien per 31 december 2022 uit de marktgegevens blijkt dat de totale schadelast binnen het Waalse Gewest deze grens heeft overschreden en dat het Waalse Gewest volgens de laatste onderhandelingen met de sector maar tot 1,030 miljard EUR zou tussenkomen, heeft Belfius Insurance met deze beslissing rekening gehouden per 31/12/2022. Het Deel ten laste van het Waalse Gewest werd verlaagd en het Deel ten laste van de herverzekeraars in de Voorziening voor te betalen schaden werd hierdoor verhoogd, de netto impact van deze schatting op het resultaat van het boekjaar is zeer beperkt. Aangezien de gesprekken met het Waalse Gewest en de sector nog bekracht moeten worden in een nieuwe addendum, de totale schadelast nog niet volledig definitief gekend is en dat het finale tussenkomstpercentage van Belfius Insurance in de overschrijding boven 1,67

miljard EUR pas per 31/12/2023 definitief bepaald zal kunnen worden, zal de verdeling van de overschrijding in functie van de uiteindelijke uitkomst van deze onderhandelingen en de definitieve schadelast van deze catastrofe per 31/12/2023 bijgestuurd worden.

De schadelast voor de overstromingen van juli 2021 ten laste van Belfius Insurance, opgenomen in de technische rekening niet-leven en netto van herverzekering, bedraagt einde 2022 23 miljoen EUR.

* Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum die niet leiden tot aanpassing van de jaarrekening, tussen de balansdatum (31 december 2022) en de datum van de raad van bestuur :

- De raden van bestuur van Belfius Insurance NV en van Corona NV, verzekeringsonderneming naar Belgisch recht met zetel te Karel Rogierplein 11 te 1210 Brussel (RPR Brussel 0403.263.939), hebben na de afsluitingsdatum van het boekjaar 2022 maar voordat de raad van bestuur de jaarrekening heeft vastgesteld, het voorstel goedgekeurd om over te gaan tot een «met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting » (art. 12:7 van het Wetboek van vennootschapen en verenigingen), waarbij het gehele vermogen van Corona NV (zowel de rechten als de verplichtingen) wordt overgedragen aan Belfius Insurance NV, als gevolg van een ontbinding zonder vereffening van Corona NV.

Er wordt hierbij voorgesteld dat de fusie op boekhoudkundig en fiscaal vlak retroactief zal ingaan op 1 januari 2023 en gerealiseerd zal worden overeenkomstig het boekhoudkundig en fiscaal neutraliteits- en continuïteitsbeginsel. Beide vennootschappen behoren tot dezelfde BTW-eenheid : « Groupe TVA Belfius : BE 0894.079.682».

De raden van bestuur van beide vennootschappen zullen hun algemene vergaderingen verzoeken om deze fusie goed te keuren.

De realisatie van de fusie is onderworpen aan de voorafgaande toestemming van de Nationale Bank van België

Voormelde informatie geeft geen aanleiding tot een aanpassing van de jaarrekening over het boekjaar 2022.

- Amerikaanse bankfaillissementen en besmettingsrisico :

We verwijzen naar het hoofdstuk Financiële Resultaten – Gebeurtenissen na balansdatum in het beheersverslag.

Nr. 24 Transacties door de onderneming aangegaan met verbonden partijen, onder andere voorwaarden dan de marktvoorwaarden

De onderneming vermeldt de transacties die zij met verbonden partijen is aangegaan, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de relatie met de verbonden partij, alsook alle andere informatie over de transacties die nodig is om een beter inzicht te krijgen in de financiële positie van de onderneming indien het om transacties van enige betekenis gaat die niet werden verricht onder de normale marktvoorwaarden.

De voormelde informatiegegevens kunnen overeenkomstig hun aard worden samengevoegd, behalve wanneer gescheiden informatie nodig is om inzicht te krijgen in de gevolgen van de transacties met verbonden partijen voor de financiële positie van de onderneming.

De voormelde informatie hoeft niet te worden verstrekt voor de transacties die zijn aangegaan tussen twee of meer leden van een groep, mits de dochterondernemingen die partij zijn bij de transactie, geheel eigendom zijn van een dergelijk lid.

Onder 'verbonden partij' wordt hetzelfde verstaan als in de internationale standaarden voor jaarrekeningen die zijn goedgekeurd overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002.

Nihil

Nr 25. Thematische volksleningen (verzekeringsondernemingen).

Omschrijving	Codes	AFGESLOTEN BOEKJAAR	VORIG BOEKJAAR
1. Gelden aangetrokken in het kader van de wet van 26/12/2013	8.25.001		
2. Aanwending van de gelden aangetrokken in overeenstemming met de wet van 26/12/2013	8.25.002		
2.a. Geschikte projecten (art. 9 van de wet)	8.25.002.001		
2.b. Andere beleggingen	8.25.002.002		

4. SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die bevoegd zijn voor de onderneming:

306 --- --- ---

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	866,84	475,92	390,92
Deeltijds	1002	252,08	69,33	182,75
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	1.055,14	527,69	527,45
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	1.233.941,97	696.986,04	536.955,93
Deeltijds	1012	238.491,38	67.227,83	171.263,55
Totaal	1013	1.472.433,35	764.213,87	708.219,48
Personeelskosten				
Voltijds	1021	88.017.135,02	50.722.042,17	37.295.092,85
Deeltijds	1022	18.008.082,18	5.481.924,28	12.526.157,90
Totaal	1023	106.025.217,21	56.203.966,45	49.821.250,76
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	3.187.463,50	1.689.674,37	1.497.789,13

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	1.056,06	542,21	513,85
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	1.489.667,51	795.076,80	694.590,71
Personeelskosten	1023	98.901.913,75	53.888.464,94	45.013.448,81
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	3.244.932,23	1.768.058,98	1.476.873,25

WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers	105	890,00	248,00	1.078,10
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	885,00	248,00	1.073,10
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	5,00		5,00
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	489,00	68,00	541,10
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201	54,00	12,00	63,40
hoger niet-universitair onderwijs	1202	206,00	33,00	231,80
universitair onderwijs	1203	229,00	23,00	245,90
Vrouwen	121	401,00	180,00	537,00
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211	69,00	49,00	105,80
hoger niet-universitair onderwijs	1212	173,00	93,00	243,40
universitair onderwijs	1213	159,00	38,00	187,80
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	29,00	4,00	31,00
Bedienden	134	861,00	244,00	1.047,10
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	12,13	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	23.595,09	
Kosten voor de onderneming	152	877.602,00	

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister	205	131,00	5,00	134,90
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	210	122,00	5,00	125,90
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	211	9,00		9,00
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	212			
Vervangingsovereenkomst	213			

UITGETREDEN	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	305	98,00	24,00	113,70
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	310	90,00	23,00	104,90
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	311	8,00	1,00	8,80
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	312			
Vervangingsovereenkomst	313			
Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst				
Pensioen	340	6,00	8,00	10,90
Werkloosheid met bedrijfstoeslag	341			
Afdanking	342	15,00	3,00	17,10
Andere reden	343	77,00	13,00	85,70
waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten aan de onderneming blijft verlenen	350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	572,00	5811	585,00
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	10.971,00	5812	12.293,60
Nettokosten voor de onderneming	5803	1.453.475,00	5813	1.575.453,00
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	1.400.708,00	58131	1.516.325,00
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	61.321,00	58132	68.714,00
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	8.554,00	58133	9.586,00
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	541,00	5831	550,00
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	12.558,63	5832	12.356,81
Nettokosten voor de onderneming	5823	768.215,00	5833	706.380,00
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	

2022

Belfius Insurance

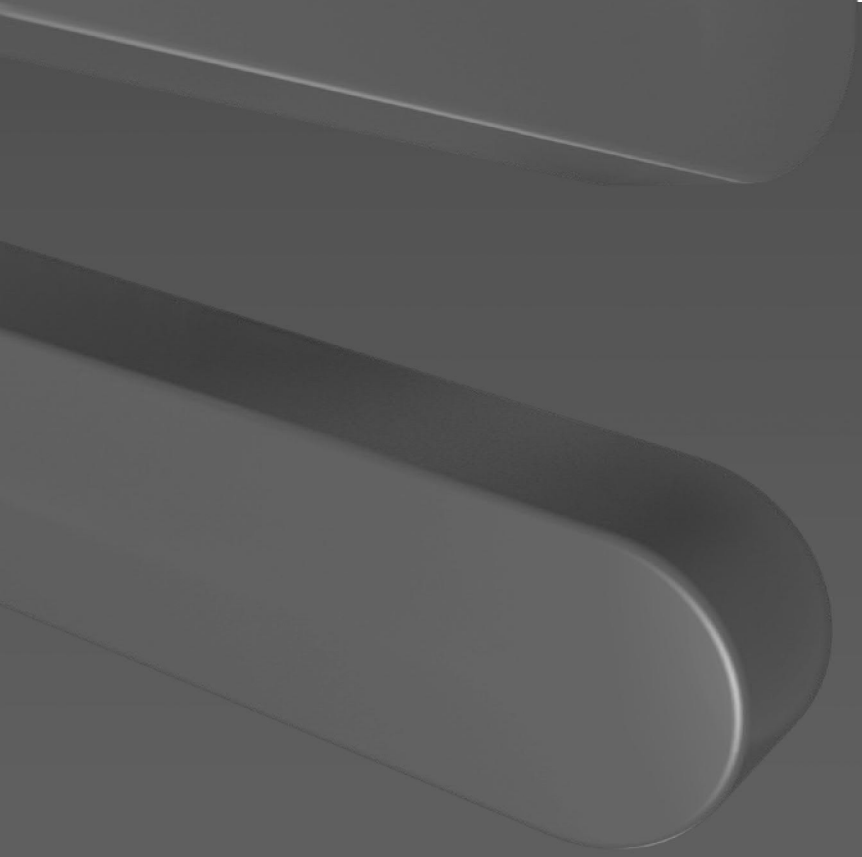
Statutair Jaarverslag

Boekjaar 2022



JAARVERSLAG 2022

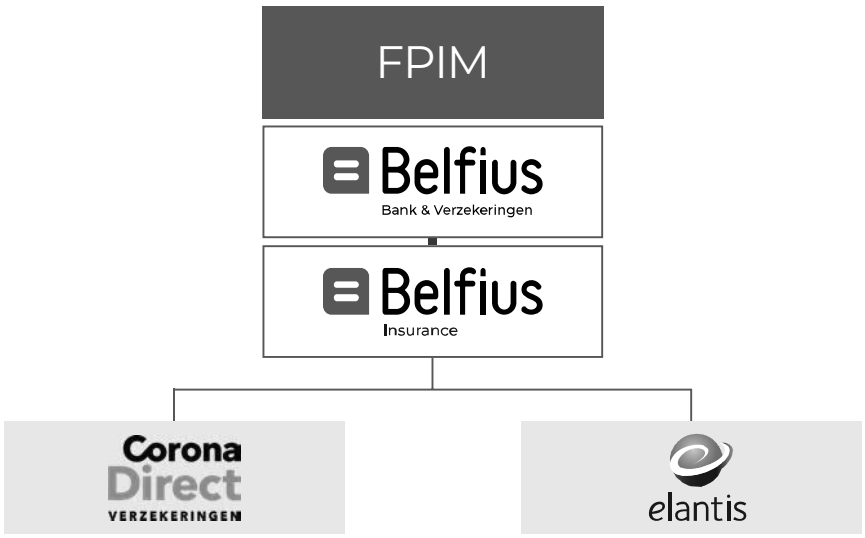
Belfius
Insurance



verslag raad van bestuur



Profiel van de groep



Belfius Insurance behoort tot de niet-beursgenoteerde groep Belfius Bank & Verzekeringen, die sinds einde 2011 eigendom is van de Belgische Staat via de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (FPIM), aan wie het beheer van de participatie is toevertrouwd.

Als 6e[1] grootste verzekeraar op de Belgische markt biedt Belfius Insurance particulieren, zelfstandigen, ondernemingen, social-profitbedrijven en overheidsinstellingen een compleet gamma verzekeringsproducten aan, zowel voor Leven als Niet-Leven.

Dankzij een multimerk- en multikanaalbenadering, die uniek is op de Belgische markt, kan Belfius Insurance al zijn klanten zeer gedifferentieerde producten en diensten aanbieden en hen de oplossingen aanreiken die het best inspelen op hun behoeften.

Sinds 2018 besliste Belfius Insurance om zijn activiteiten Niet-Leven binnen Wholesale te concentreren op het segment van de sociale sector via directe distributie en om de activiteiten Niet-Leven naar andere institutionele en corporate klanten via het makelaarskanaal in run-off te zetten. De vrijgekomen middelen zullen worden toegewezen aan de sterk groeiende activiteiten Niet-Leven in het Business segment met kmo-klanten en dit via de eigen (bank- en DVV-) distributiekanalen.

Belfius Bank & Verzekeringen

Via de Belfius-bankkantoren verdeelt Belfius Insurance een ruim gamma gestandaardiseerde producten voor zowel Leven als Niet-Leven. Via dit kanaal richt Belfius Insurance zich tot de retail- en commercial banking-klanten, particulieren, kleine ondernemingen en zelfstandigen, die voor al hun financiële behoeften graag op dezelfde plaats aankloppen: hun Belfius-bankkantoor.

Ook klanten uit de Publieke Sector, de Social Profit en Ondernemingssector kunnen bij Belfius Insurance terecht voor een op maat gamma levensverzekeringsproducten. Deze klanten worden eveneens rechtstreeks door Belfius Insurance benaderd.

(1) 2021 cijfers – Assuralia: 2022 cijfers nog niet beschikbaar

DVV Verzekeringen

DVV Verzekeringen, de gezinsverzekeraar, verdeelt zijn producten via een exclusief consulentennetwerk dat zich uitstrekt over het hele land. Via de 300 DVV-kantoren krijgen particulieren, zelfstandigen en kleine ondernemingen een compleet gamma verzekeringsproducten en hypothecaire kredieten aangeboden, met advies op maat.

Corona Direct Verzekeringen

Corona Direct Verzekeringen, is de directe verzekeraar van de groep Belfius Insurance. Corona Direct Verzekeringen biedt zijn producten aan vooral via het directe kanaal. De verzekering per kilometer, de brandverzekering, de familiale verzekering, de hondenverzekering en de uitvaartverzekering zijn de belangrijkste producten van Corona Direct Verzekeringen.

Elantis

Het in Luik gevestigde Elantis verstrekt hypothecaire leningen en consumentenkredieten via zelfstandige makelaars en heeft alle producten in huis om elke kredietnemer een oplossing op maat te bieden.

ONZE GROEP

- 6e Verzekeraar op de Belgische markt (2021)
- 1.346 werknemers
- 19,7 miljard EUR balanstotaal
- 1,9 miljard EUR kern eigen vermogen
- 2,1 miljard EUR Solvency II beschikbaar kapitaal
- 4 distributiekanalen

NIET-LEVEN

- 805 miljoen EUR bruto ontvangen premies
- 650.212 Verzekerde voertuigen
- 670.177 Verzekerde gebouwen
- 1.856.271 P&C-polissen

LEVEN

- 13,8 miljard EUR totale reserves
- 9,9 miljard EUR wiskundige reserves tak 21/26/27
- 3,9 miljard EUR reserves unit linked
- 1.357 miljoen EUR bruto ontvangen premies
- 5e Levensverzekeraar op de Belgische markt (2021)

Kerncijfers van Belfius Insurance

Geconsolideerde balans

(In miljoen EUR)	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
TOTAAL VAN HET ACTIEF	21.511	21.550	19.675
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	19.431	19.377	17.849
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	2.079	2.174	1.827

Geconsolideerde resultatenrekening

(In miljoen EUR)	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	273	280	265
Belastingen	(61)	(62)	(54)
NETTORESULTAAT[1]	212	217	210

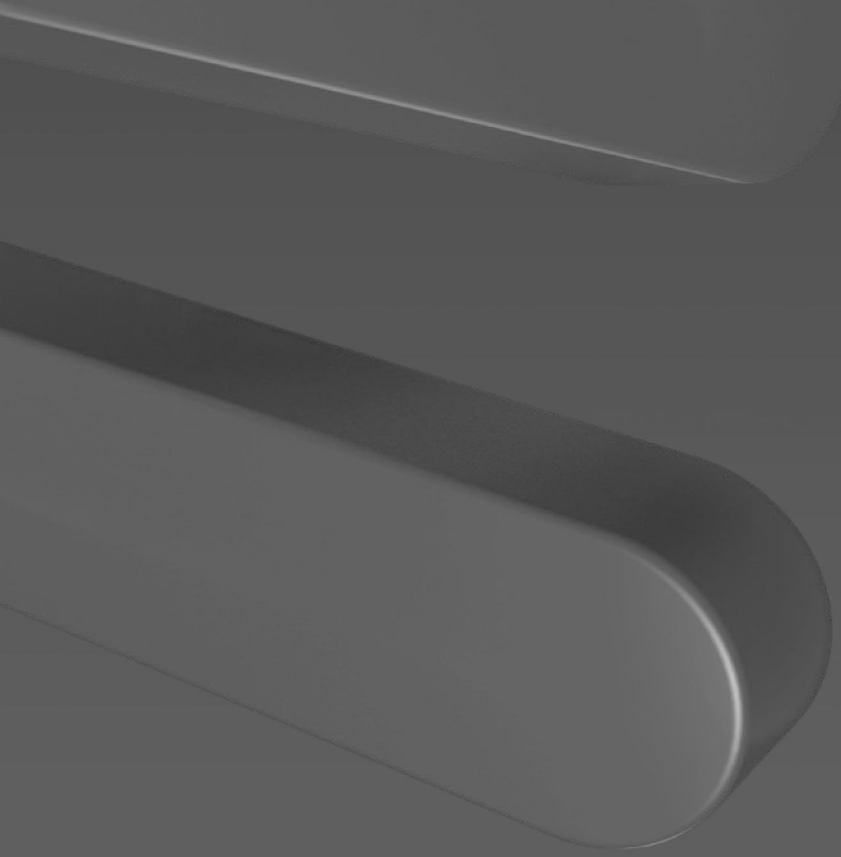
Solvabiliteitsratio's[2]

(In %)	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Solvency II-ratio (voor dividend)	212%	200%	205%
Solvency II-ratio (na dividend)	200%	190%	193%

Premie-incasso

(In miljoen EUR)	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Bruto ontvangen premies Leven (inclusief tak 23)	967	1.094	1.357
Bruto ontvangen premies Niet-Leven	737	769	805

(1) Belfius Insurance Groep Resultaat
(2) Niet geauditeerd.



Beheersverslag

Boodschap van de voorzitters	8
Personeelszaken	14
Financiële resultaten	21
Activiteitenverslag	31
Beheer van het kapitaal	38
Risicobeheer	42
Management van de onderneming	64
Verklaring van niet-financiële informatie	81

Boodschap van de voorzitters

Mevrouw, meneer,

Belfius Insurance sluit 2022 af met een nettoresultaat van 210 miljoen euro. Een sterk resultaat in een jaar dat gekenmerkt werd door de oorlog in Oekraïne, een energiecrisis zonder weerga en een torenhoge inflatie. Reken daar nog de stormen van februari bij en je kan spreken over een bijzonder uitdagend jaar.

Ook in die allesbehalve evidente omstandigheden draagt Belfius Insurance met dit nettoresultaat opnieuw voor meer dan 20% bij tot het nettoresultaat van 975 miljoen euro van Belfius groep. Een groep die in een goed decennium geëvolueerd is tot een zeer solide en duurzame partner van de Belgische economie en samenleving én van een uitgesproken bank met een verzekeringspoot naar een echte bank-verzekeraar.

Sterk jaar in Leven, status-quo in Niet-Leven

Het nettoresultaat Leven stijgt fors met 8,8% tot 193 miljoen euro, vooral dankzij een uitstekend financieel beheer van onze activa en dankzij de stijgende rentevoeten. Ook de productie Leven profiteerde hiervan en bedraagt 2,2 miljard euro eind 2022. Dat is een stijging met 7,6% t.o.v. eind 2021, o.m. dankzij de revival van de tak-21-verzekeringen (+48,7% nieuwe verzekeringspolissen afgesloten in 2022) die tijdens het slechte beursjaar een veilige haven boden en waar Belfius Insurance met Belfius Invest Capital als eerste verzekeraar in België tijdens de tweede jaarhelft een tak-21-product lanceerde met een hoger gegarandeerd rendement.

De totale reserves Leven dalen met 3,8% tot 13,8 miljard euro, vooral als gevolg van het negatieve markteffect op de reserves van tak-23-producten.

Met 39 miljoen euro droeg Niet-Leven 2 miljoen minder bij tot het nettoresultaat dan in 2021. Oorzaken zijn de stormen in februari, de hoge inflatie die de schadekosten deed stijgen en de vertraging van de automarkt met een impact op de productie in autoverzekeringen. In die context hield de commerciële dynamiek erg goed stand met een stijging van het premie-incasso Niet-Leven op groepsniveau tot 805 miljoen euro (+4,7%). Ook de operationele gecombineerde ratio (NCR) verbetert lichtjes (-0,6%) tot 96,4% dankzij o.m. meer premie-inkomsten in lijn met de groeiende portefeuille en de gedeeltelijke terugname van provisies, wat de hogere kosten voor natuurrampen en de hogere gemiddelde schadelasten door de stijgende inflatie compenseert.



"Ik ben fier dat we met Belfius Insurance opnieuw voor meer dan 20% bijdragen tot het nettoresultaat van Belfius Groep in het bewogen jaar dat 2022 was. Ik bedank onze klanten voor het vertrouwen en onze medewerkers en de zelfstandige agenten voor hun niet aflatende engagement.""

Frédéric Van der Schueren —
Voorzitter van het
directiecomité

Een succesvolle multikanaalstrategie

Op commercieel gebied blijven we voluit de kaart trekken van onze 3 distributiekanalen Belfius, DVV en Corona Direct die het stuk voor stuk zeer goed doen.

In Leven halen we over alle merken heen zoals gezegd een totale productie van 2,2 miljard euro. Het bankkanaal neemt hiervan het grootste deel voor zijn rekening.

In Niet-Leven zetten onze 3 merken sterke resultaten neer.

Het bankkanaal laat de sterkste groei optekenen, zijnde 8,5% tot 322 miljoen euro premie-incasso. Deze groei overtreft substantieel het marktgemiddelde en bewijst eens te meer het succes van het bancassurance-kanaal. Een kanaal waar we blijven op inzetten in nauwe samenwerking met Belfius Bank.

Ook DVV, met zijn netwerk van exclusieve agenten die zich binnen de markt onderscheiden door hun meer dan uitstekende service, laat met een premie-incasso van 339 miljoen euro een mooie groei van 3,6% optekenen.

Corona Direct groeit met 4% tot 70 miljoen euro premie-incasso. Gezien het succes en het belang van directe verzekeringen worden de banden tussen Belfius Insurance en Corona Direct trouwens verder versterkt.

Hoge soliditeit als sterk fundament

Minstens even belangrijk als de mooie commerciële cijfers, is uiteraard de soliditeit. Op dat vlak verbetert Belfius Insurance in 2022 zijn al uitstekende Solvency II-ratio nog verder naar 193%. Op groepsniveau blijft Belfius één van de sterkst gekapitaliseerde Europese bank-verzekeraars met een solvabiliteitsratio Basel III CET 1 van 16,5%.

Net als bij de overstromingen van 2021 bleef de financiële impact van de februari-stormen op de jaarresultaten van Belfius Insurance beheersbaar, dankzij een uitstekende herverzekeringspolitiek.

Deze sterke soliditeit laat Belfius toe om zijn maatschappelijke rol en zijn ambitieuze en rendabele groeistrategie ook in de toekomst te blijven waarmaken. Ze zijn ook het rechtstreekse bewijs dat onze langetermijnstrategie werkt en dat onze strategische prioriteiten relevanter zijn dan ooit: rendabele groei nastreven via al onze merken, verder de kaart trekken van de digitalisering en de klant altijd en overal centraal blijven stellen.

Meaningful & Inspiring for the Belgian society

Dankzij onze financiële stabiliteit kunnen we als verzekeraar meer doen dan enkel en alleen onze klanten beschermen. Als Belgische speler streven we er naar meaningful & inspiring te zijn for the Belgian Society.

Zo investeren we ongeveer 2/3 van onze investeringsportefeuille, die goed is voor 15 miljard euro, in de Belgische economie. Dat vertaalt zich onder meer in:

- Steun aan meer dan 100 Belgische start-ups en investeringen in onder andere infrastructuur en onderwijs.
- Een verkoop in 2022 van een deel van het Pacheco-gebouw aan de KUL, dat in de toekomst onder meer de campus zal worden voor 4.000 studenten.
- Steun tijdens de Covid-19-crisis aan verschillende Belgische herstelfondsen zoals Amerigo, Belgian Recovery Fund, Welvaartsfonds en Boosting Brussels.

De kracht en flexibiliteit van onze medewerkers

Onze klanten beschermen, het zit als verzekeraar in ons dna. Het in de praktijk omzetten, kunnen we enkel dankzij het engagement van onze medewerkers. Net als na de zware overstromingen van 2021, stonden ze ook paraat na de stormen die ons land in februari 2022 teisterden, daarbij blijk gevend van een enorme flexibiliteit en gedrevenheid. En onze klanten appreciëren dat, getuige hun hoge tevredenheid.

Maar onze rol opnemen als verzekeraar en terwijl meaningful & inspiring te zijn for the Belgian Society is niet mogelijk zonder ook intern te investeren in onze medewerkers. Zo verwelkomden we in 2022 bij Belfius Insurance 160 nieuwe collega's en wordt meer dan 45% van onze managementfuncties ingevuld door vrouwen.

Dankzij de inzet en het engagement van onze gemotiveerde medewerkers kunnen we dan ook verder bouwen aan dit succesverhaal en onze toekomstige groeiambities vervullen.



"Het resultaat van Belfius Insurance toont eens te meer de cruciale rol van de verzekeringen binnen de Groep. Het zorgt er tevens voor dat Belfius Insurance al meer dan een decennium jaar zijn engagement als zinvolle en inspirerende verzekeraar voor de Belgische samenleving waarmaakt."

Marc Raisière —
Voorzitter van de raad
van bestuur

Duurzaam ondernemen als kompas

Ons klimaat en onze planeet hebben een andere manier van ondernemen nodig en Belfius Insurance wil een voortrekker zijn in die transitie. Waar duurzaam ondernemen voor 2020 veelal bestond uit losse initiatieven, is het sinds een paar jaar geïntegreerd in alles wat we doen. Ook in 2022 ging het verder op de ingeslagen weg via een heel aantal initiatieven.

Begin 2021 valideerden we voor al onze activiteiten de Transition Acceleration Policy (TAP), een interne beleidslijn gebaseerd op verschillende internationale duurzaamheidspacten. In de loop van 2022 werd die oefening afgerond en voldoen alle Belfius Insurance-investeringen aan onze TAP.

Nog in 2022 was er een verschuiving op het vlak van mobiliteit. Het gebruik van de fiets kende een groei van meer dan 7%[1] en het gebruik van de auto kende een lichte daling. Met onze fiets- en km-verzekering spelen we dan ook graag in op deze veranderende behoeften van klanten en samenleving. En onze inspanningen worden beloond, zo ontvingen we in 2022 een Decavi-trofee voor onze fietsverzekering.

Belfius Insurance is vastbesloten zijn inspanningen de komende jaren voort te zetten en duurzaam ondernemen verder te integreren in de hele organisatie. Bij alles wat we doen, willen we ons de vraag stellen of en hoe we het duurzamer kunnen maken zoals voorgeschreven door de Principles of Sustainable Insurance waarop wij ons geëngageerd hebben.

Klaar voor de toekomst

Dat Belfius Insurance al meer dan een decennium zijn engagement als zinvolle en inspirerende verzekeraar voor de Belgische samenleving waarmaakt, is geen toeval. Het is de geslaagde mix van een duurzaam businessmodel aangevuld met de juiste langetermijnstrategie. Een strategie die inzet op onvoorwaardelijke steun aan de Belgische economie en samenleving, focust op innovatie en Belgisch talent en de klant overal centraal stelt.

Uiteraard willen we ook onze klanten danken voor hun vertrouwen waarmee zij ons elke dag inspireren om het beste van onszelf te geven. Zoals we ook onze aandeelhouder en leden van de raad van bestuur erkentelijk zijn voor hun vertrouwen en steun in de ontwikkeling van onze ambitieuze strategie. En tot slot richten we onze oprechte dank aan onze medewerkers, onze zelfstandige agenten en hun medewerkers voor hun onafgebroken inzet en engagement. Voor de Love van de klant doen zij al 11 jaar méér, en dat zullen we ook in de toekomst blijven doen.

Brussel, 20 03 2023



Frédéric Van der Schueren
Voorzitter van het directiecomité



Marc Raisière
Voorzitter van de raad van bestuur

(1) Bron: Mobiliteitsbarometer van Acerta.



Personeelszaken

Belfius Insurance wil betekenisvol en inspirerend zijn voor de Belgische samenleving, samen. Dit doel wordt belichaamd door de talenten van het menselijk kapitaal van Belfius Insurance.

Belfius Insurance hecht veel belang aan zijn talenten. Het menselijk kapitaal speelt een sleutelrol in het succes van de onderneming. Ons HR-beleid helpt Belfius Insurance zich ook te positioneren als een zeer klantgerichte organisatie die zich aanpast aan een steeds veranderende omgeving.

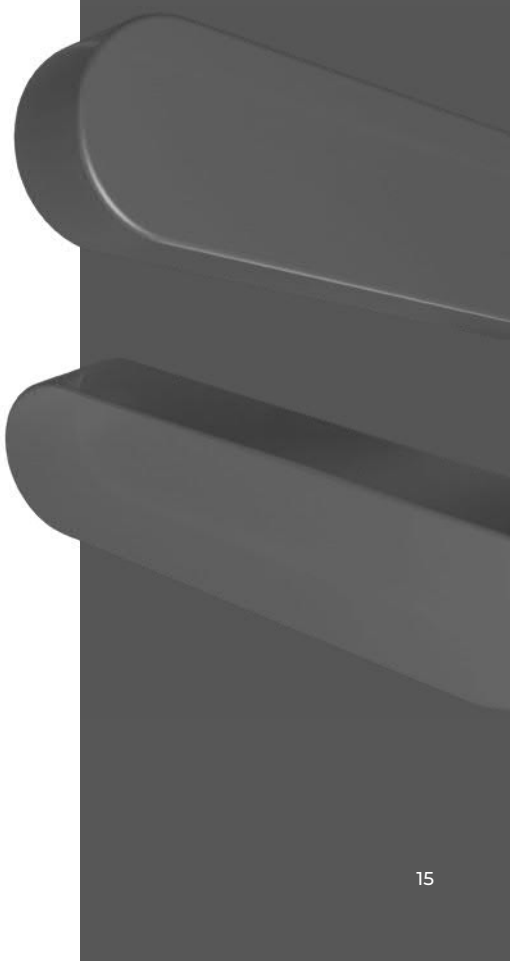
Het is dan ook onze opdracht om dit menselijk kapitaal te beheren en de Belfius-cultuur te verankeren in overeenstemming met het doel van Belfius Insurance.

De vier Belfius Insurance-waarden vormen het kader van onze bedrijfscultuur:

- **Klantgerichtheid**: de tevredenheid van zijn klanten is en blijft de referentie en de ambitie die bepalend is voor alles wat Belfius Insurance doet.
- **Authenticiteit**: Belfius Insurance respecteert ieders individualiteit en vindt verschillen verrijkend. Iedereen is op zijn best als hij zichzelf kan zijn.
- **Eerlijkheid**: Belfius Insurance streeft naar een evenwicht tussen de belangen van al zijn stakeholders. Het wil waarde op lange termijn creëren voor zijn klanten en zijn bedrijf, maar ook voor de gemeenschap en het milieu.
- **Ondernemersgeest**: Belfius Insurance durft nieuwe wegen in te slaan en grenzen te verleggen. Het heeft ook een scherp oog voor kansen, die het met passie, vastberadenheid en integriteit wil waarmaken.

Belfius Insurance heeft een specifieke identiteit die verder gaat dan de FACE-waarden (**F**airness - Eerlijkheid, **A**uthenticity - Authenticiteit, **C**ustomer-orientation - Klantgerichtheid en **E**ntrepreneurial spirit - Ondernemersgeest) die zijn acties leiden, zoals die tot uiting komen in een reeks concrete gedragingen.

Sinds eind 2021 voert Belfius Group samen met de afdeling Communicatie een campagne rond de gedragingen die de onderneming intern wil bijbrengen. Elke maand ligt de focus op een nieuw gedrag, belicht via een teaser video, interview, intranetmap, toolkits, lezingen en andere inspiratiebronnen, opleidingen, een korte enquête enz. Tot nu toe werden de volgende gedragingen in de kijker gezet: Menselijk, Feedback, Eenvoud, Leergierig, Plezier, Vertrouwen, Aanwezigheid, Samen.



1. Onze medewerkers: de ruggengraat van de onderneming

1.1. Kerncijfers

52,67% VROUWEN

47,33% MANNEN

1.346 ACTIEVE MEDEWERKERS(1)

Gemiddelde leeftijd 43,04 JAAR

Gemiddelde anciënniteit 12,02 JAAR

99,33% MEDEWERKERS met een contract van onbepaalde duur

29,12% MEDEWERKERS jonger dan of gelijk aan 35 jaar

(1) Effectief

In 2022 telde Belfius Insurance en zijn dochterondernemingen 1.346 medewerkers. De gemiddelde leeftijd is 43 jaar en de gemiddelde anciënniteit is 12,02 jaar. Belfius Insurance (en zijn dochterondernemingen) vertoont (vertonen) in het algemeen een goed evenwicht tussen het aantal mannen en vrouwen. Vrouwen en mannen nemen respectievelijk 52,67% en 47,33% van het personeelsbestand voor hun rekening. Bij Belfius Insurance, de grootste entiteit met 1.091 werknemers, zien we een ongeveer gelijk aandeel vrouwen (50%) en mannen (50%).

De werkgelegenheid is verzekerd in de diverse entiteiten. 99,3% van de werknemers heeft een arbeidsovereenkomst van onbepaalde duur.

In een steeds sneller veranderende wereld en omgeving werken Belfius Insurance en zijn dochterondernemingen aan de oplossingen van de toekomst. Om die reden is het van cruciaal belang dat we met name jonge talenten aantrekken. Eind 2022 was 29,12% van de medewerkers maximaal 35 jaar oud.

1.2. Strategie voor talentwerving op maat

Talentwerving verwijst naar de bijzondere klemtoon die wordt gelegd op het vinden en aanwerven van nieuwe werknemers.

In 2022 werden 347 interne en externe vacatures voor vaste functies gepubliceerd voor Belfius Insurance.

Belfius Insurance is ervan overtuigd dat we vandaag moeten investeren in de oplossingen van morgen als we de uitdagingen van de toekomst het hoofd willen bieden. Net als voor vele andere bedrijven, is de noodzaak om nieuwe profielen aan te werven een uitdaging voor Belfius Insurance. Belfius Insurance is voortdurend op zoek naar de juiste nieuwe talenten, enerzijds om de expertise in specifieke domeinen te versterken, en anderzijds om te bouwen aan een talentpijplijn van diverse profielen met het potentieel om te groeien en relevant te blijven.

(2) Corona Direct Verzekeringen, Caring People, Elantis, Belfius Insurance Finance, Jane en Jaimy

Elk jaar werft Belfius Group 20 tot 30 **Young Professionals** aan. Dat zijn jonge mensen die net zijn afgestudeerd of die een beperkte beroepservaring hebben. Deze jonge medewerkers werken gedurende vier tot zes maanden aan strategische projecten in verschillende afdelingen.

1.3. Uitstroom

In absolute cijfers is het aantal vertrekken in 2022 toegenomen. In de meeste gevallen ging het om vertrekken op eigen initiatief en personeelsleden van 60+ die met pensioen gingen. Voor Belfius Insurance gaat het respectievelijk om 59 en 10 van de 84 vertrekken, of 70,2% en 11,9% van het totale aantal vertrekken.

2. Beheer van onze talenten

Voor verzekeraar Belfius Insurance is de kwaliteit van de talenten een grote troef. Maar de juiste profielen aantrekken, volstaat niet. Een gezonde, veilige en motiverende werkomgeving creëren en focussen op de ontwikkeling van talent is een must om zinvol werk te bieden. Enkel door te investeren in levenslang leren en duurzame loopbanen kan talentbehoud worden gevoed en kunnen we de uitdagingen van morgen het hoofd bieden.

2.1. Levenslang leren

Levenslang leren is het voortdurende, vrijwillige en zelfgemotiveerde streven naar kennis om persoonlijke of professionele redenen.

Veranderingen in de omgeving, zoals nieuwe technologieën, digitalisering of vervroegd pensioen, nopen personeel tot flexibiliteit. De tijd dat mensen zich levenslang aan één bedrijf verbonden, ligt ver achter ons. In een snel veranderende omgeving is een cultuur van levenslang leren dus een must. Belfius Insurance is ervan overtuigd dat dit voor zijn personeelsleden de beste garantie is om de laatste ontwikkelingen voor te blijven en hun inzetbaarheid te vergroten. Belfius Insurance biedt zijn werknemers dan ook de middelen om te blijven investeren in hun persoonlijke ontwikkeling en cultiveert daarmee een doelgerichte en duurzame organisatie.

Belfius Insurance biedt zijn werknemers via het portaal 'Mijn Ontwikkeling' een brede waaier aan **opleidingsprogramma's** die soft skills, technische vaardigheden en theoretische kennis omvatten. In 2022 werden er 6.883 opleidingsdagen georganiseerd (meestal per videoconferentie).

2.2. Een duurzaam loopbaanbeleid

Een duurzaam loopbaanbeleid behelst een reeks strategieën en acties die erop gericht zijn mensen te helpen een succesvolle en bevredigende loopbaan op lange termijn te behouden.

Interne mobiliteit

Eén manier om een duurzame loopbaan uit te bouwen, is overstappen naar een andere rol/functie binnen de onderneming (interne mobiliteit). Als werkgever biedt Belfius Insurance een breed scala aan functies, zowel in centrale als regionale afdelingen, en biedt het een grote verscheidenheid aan vacatures voor potentiële kandidaten. In 2022 veranderden 110 personeelsleden van functie binnen Belfius Insurance.

2.3. Tevredenheid en betrokkenheid van de werknemers

Al negen jaar meet Belfius Insurance de tevredenheid en betrokkenheid van zijn werknemers via een jaarlijkse betrokkenheidsenquête. De betrokkenheid blijft met 83,9% betrokken werknemers zeer hoog in 2022.

3. Inclusieve bedrijfscultuur

3.1. Een actieve aanpak van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI)

Een actieve benadering van diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DGI) is een proactieve en doelbewuste inspanning om een cultuur te bevorderen die diversiteit, gelijkheid en inclusie stimuleert en gelijke kansen en gelijk loon garandeert.

Belfius Insurance gelooft dat een diverse en inclusieve werkplek waar elke werknemer zich gewaardeerd en gerespecteerd voelt, bevorderlijk is voor een gevoel van betrokkenheid en innovatie. Daarom is DGI een van de kernwaarden van de aanpak van Belfius Insurance. Wij geloven ook dat dit bijdraagt aan de ontwikkeling van de Belgische samenleving. Met dat doel werken de **diversiteitsmanager** en de **stuurgroep diversiteit** sinds 2015 bij Belfius Group aan een omgeving die steeds inclusiever wordt. Een omgeving die alle werknemers de mogelijkheid biedt om te zijn en te handelen in overeenstemming met hun persoonlijkheid en dit om op een open en authentieke manier met hun collega's te delen.

In lijn hiermee heeft Belfius Insurance zijn DGI-aanpak ook geïntegreerd in de screening van kandidaten, sollicitatieprocessen, salarisvoorstellen, KPI's voor aanwerving, introductietrajecten, promotie- en leiderschapstrajecten, werkgeversmerk- en waardeproposities.

Belfius Insurance gelooft sterk in het belang van een diverse vertegenwoordiging (geslacht, leeftijd, afkomst, taal enz.) en ondertekende daarom het Charter voor inclusieve panels om te streven naar een diverse panelvertegenwoordiging en zo makkelijker een samenhorigheidsgevoel bij het publiek te creëren.

In 2022 zette Belfius Group een nieuwe stap naar diversiteit en inclusie door officieel partner te worden van **Open@Work**. De bedoeling: mensen uit de lgbtqia+-gemeenschap binnen Belfius samenbrengen en met elkaar verbinden. Het initiatief heeft tot doel de krachten te bundelen bij het creëren en verbeteren van de werkomgeving van de betrokken bedrijven zodat iedereen zich comfortabel en thuis voelt in de werkomgeving.



Belfius Group blijft actief deelnemen aan het initiatief 'Women In Finance' om de genderkloof in de financiële sector te dichten. Door in 2019 het Charter voor diversiteit in de financiële sector te ondertekenen, verbond Belfius zich ertoe een reeks diversiteitsdoelstellingen na te streven, deze openbaar te maken en er jaarlijks over te rapporteren. De resultaten worden gepubliceerd op de website van de FOD Financiën.

De Belfius Group werkt geleidelijk aan een beter evenwicht tussen mannen en vrouwen op alle niveaus van de organisatie. Het gemiddelde aantal vrouwen in leidinggevende functies (manager of senior/sleutelpositie behalve de raad van bestuur) heeft zich in 2022 positief ontwikkeld. Ons doel is dat 44% van de leidinggevende functies in 2025 door vrouwen wordt bekleed.

Het renumeratiebeleid van Belfius Group is genderneutraal en niet-discriminerend. Het garandeert gelijke toegang tot alle beschikbare functies binnen de onderneming zonder onderscheid te maken op basis van geslacht, en hanteert een uniform bezoldigingsstelsel voor dezelfde categorie werknemers. We streven naar een gelijke bezoldiging voor gelijke verantwoordelijkheden en gelijke ervaring en het bespreekt, meet en rapporteert jaarlijks evaluaties, lonen en promoties binnen de bevoegde organen. Om de twee jaar wordt een analyse uitgevoerd om een eventuele loonkloof tussen mannen en vrouwen te meten. Deze analyse wordt voorgelegd aan de sociale partners (ondernemingsraad). In 2022 slinkt de niet-gecorrigeerde loonkloof van 11,8 % tot een aangepaste loonkloof van 1,1 %, wat betekent dat hetzelfde loon wordt betaald onder dezelfde voorwaarden (anciënniteit in de onderneming, functieniveau, opleidingsniveau, activiteitspercentage), ongeacht het geslacht van de werknemer.

Belfius Insurance ondersteunt werknemers in alle fasen van hun leven en loopbaan met een **beleid voor ouderschapsverlof** dat onze DGI-aanpak aanvult.

De **Belfius Young Community** (BYC) brengt werknemers onder de 36 jaar samen om hen te ondersteunen tijdens de eerste jaren van hun loopbaan. Via haar activiteiten draagt ze bij tot de verbreding van de rol van jonge werknemers zodat zij hun stempel kunnen drukken op de bedrijfscultuur van Belfius Group.

4. Sterke focus op gezondheid en welzijn

Door voorrang te geven aan gezondheid en welzijn, ongeacht de omstandigheden, kunnen mensen hun algemene levenskwaliteit verbeteren en zijn ze beter toegerust om eventuele uitdagingen het hoofd te bieden.

Belfius Insurance hecht veel belang aan het algemeen welzijn, de veiligheid en de gezondheid – zowel fysiek als mentaal – van al zijn werknemers. Welzijn, veiligheid en gezondheid gaan ons allen aan en zijn een recht voor ieder van ons.

4.1. Risicobeoordeling en -systeem voor gezondheid en veiligheid

Beheersysteem voor gezondheid en veiligheid op het werk

Belfius Insurance heeft een **gezondheids- en veiligheidsbeleid** zoals bepaald door de Welzijnswet van 1996 en de uitvoeringsbesluiten daarvan (Codex Welzijn op het Werk). Het vereist de ontwikkeling van een beleid dat gericht is op de preventie van arbeidsongevallen en beroepsziekten en dat de relatie tussen mens en werk specificeert, zodat er meer aandacht gaat naar de mens als geheel.

Belfius Insurance hanteert een dynamisch **risicobeheersysteem** dat de volgende zeven welzijnsdomeinen omvat: arbeidsveiligheid, ergonomie, arbeidshygiëne, gezondheid op het werk, milieueffecten op de werknemers, psychosociale aspecten, verfraaiing van de werkplek, alsook de (mogelijke) interacties tussen deze domeinen. Het risicobeheersysteem maakt preventieplanning en de uitvoering van beleid mogelijk, overeenkomstig het Deming-beginsel (Plan-Do-Check-Act).

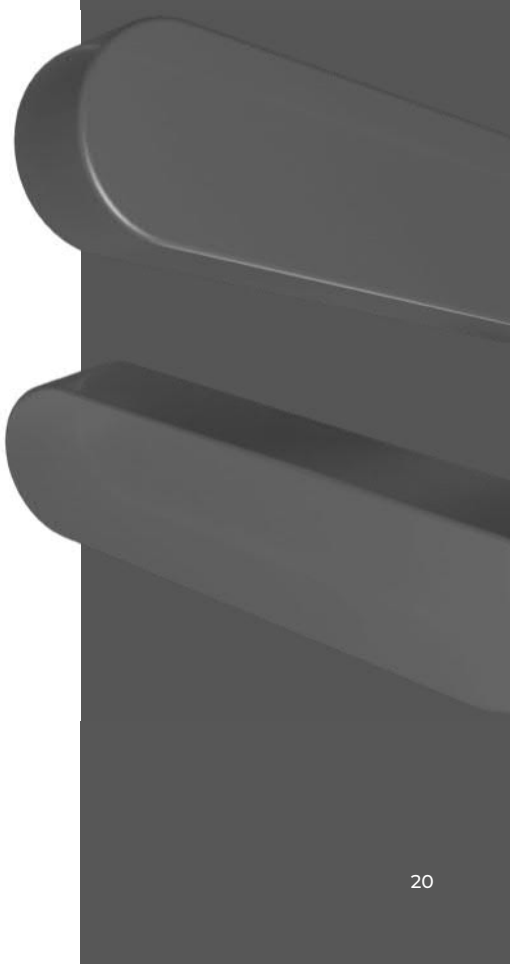
Het preventiebeleid houdt rekening met een aantal specifieke door de overheid uitgevaardigde wettelijke en reglementaire voorschriften, zoals de aanwijzing van een interne gezondheids- en veiligheidsadviseur, de aansluiting bij een externe dienst voor gezondheid en veiligheid op het werk, het comité voor preventie en bescherming op het werk, noodprocedures (eerste hulp, brand enz.) en ongevallenpreventie, psychosociale en ergonomische risico's.
Belfius Insurance werkt ook met contractanten, derden, uitzendkrachten en stagiairs. Deze personen worden op grond van de welzijnswet gelijkgesteld met interne werknemers en hebben dus dezelfde rechten en plichten.

Investeren in welzijn

Belfius Insurance volgt al enkele jaren een gestructureerde aanpak om de gezondheid en het welzijn van de werknemers te waarborgen. Met een **'welzijnstool'** worden de veerkracht en de risicofactoren bepaald, zowel op collectief als op individueel niveau, zodat gerichte maatregelen kunnen worden genomen. Op individueel niveau ontvangen de werknemers een vertrouwelijk rapport met concrete actiepunten. Zij kunnen intern steun vinden bij het psychosociale team, maar ook extern via een Employee Assistance Program (EAP).

Het **EAP** biedt gratis externe bijstand, als aanvulling op de interne preventiediensten. De dienst is 24/7 toegankelijk, op afstand of via een persoonlijk gesprek, is volledig vertrouwelijk en staat ter beschikking van de werknemers en hun gezin voor elk probleem (psychologisch, relationeel, financieel, juridisch, praktische ondersteuning bij het zoeken naar evenwicht tussen werk en privéleven enz.), ongeacht of dat van persoonlijke of professionele aard is.

De afgelopen drie jaar is het ziekteverzuim bij Belfius Insurance relatief stabiel gebleven. In 2022 was dit 5,51%.





Financiële resultaten

Voorafgaande opmerkingen bij de geconsolideerde jaarrekening

1. Wijzigingen in de consolidatiekring

In januari 2022 verwierf Belfius Insurance een belang van 100% in de vastgoedvennootschap MC² voor een bedrag van 18 miljoen EUR.

Belfius Insurance heeft in juni 2022 de dochteronderneming Alysea (een vastgoedonderneming die investeert in een rusthuis in Luxemburg) verkocht voor een totaalbedrag van 52 miljoen EUR.

Belfius Insurance verwierf in oktober 2022 een belang van 25% in Land Investment Vehicle (LIVe), een vastgoedinvestering in samenwerking met Ethias en Eiffage, voor een totaalbedrag van 1,5 miljoen EUR. De investering wordt geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode.

Belfius Insurance investeerde een bijkomend bedrag van 1,7 miljoen EUR in Jaimy. Deze investering zorgt ervoor dat Jaimy zich verder kan ontwikkelen en commercieel kan uitbreiden. De participatie van Belfius Insurance in Jaimy bedraagt 91,08% eind 2022.

2. Grondslagen van de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening van Belfius Insurance gaat uit van een continuïteitsperspectief en wordt opgesteld conform de IFRS-normen, zoals goedgekeurd door de Europese Unie.



Analyse van de geconsolideerde balans

Samenvattende geconsolideerde balans

(In miljoen EUR)	31/12/2021	31/12/2022	Evolutie
TOTAAL VAN HET ACTIEF	21.550	19.675	(1.875)
Waarvan			
Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen	413	477	64
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	413	477	64
Leningen en voorschotten	4.918	4.837	(81)
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	4.624	4.446	(178)
B. Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	99	171	72
C. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	196	220	24
In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigen vermogensinstrumenten	10.770	9.132	(1.639)
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	5.336	4.436	(900)
B. Gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat	4.763	3.820	(943)
C. Gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies	671	876	204
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.246	3.970	(276)
Derivaten	0	17	17
Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie	53	49	(3)
Materiële vaste activa	566	535	(31)
Immateriële activa	51	57	6
Technische voorzieningen uit hoofde van verzekeringscontracten - deel van de herverzekeraars	131	139	8
TOTAAL VAN DE VERPLICHTINGEN	19.377	17.849	(1.528)
Waarvan			
Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen	1.762	1.236	(526)
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	1.762	1.236	(526)
Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten verzekeringsactiviteiten	4.246	3.970	(276)
Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten	12.198	11.503	(694)
Achtergestelde schulden	583	585	2
A. Gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs	583	585	2
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	2.174	1.827	(347)
Waarvan			
Kern eigen vermogen	1.817	1.910	93
Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen	324	(118)	(442)
Minderheidsbelang	32	34	2

Het balanstotaal daalde met 1.875 miljoen EUR, of 8,7%, van 21.550 miljoen EUR per 31 december 2021 tot 19.675 miljoen EUR per 31 december 2022.

De daling van het balanstotaal resulteert uit de verdere afname van de voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten omwille van de daling in tak 21-beleggingsovereenkomsten. De tak 23-beleggingsfondsen zijn gedaald met 276 miljoen EUR als gevolg van de negatieve evolutie van de reële waarde (-589 miljoen EUR) deels gecompenseerd door transferten van tak 21-beleggingsproducten naar tak 23 (+287 miljoen EUR). Op de activa vloeit de afname van de schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten (-1.639 miljoen EUR) voort uit obligaties op eindvervaldag en een daling in reële waarde.

1. Activa

1.1. Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen

Leningen en voorschotten aan kredietinstellingen stegen met 64 miljoen EUR, 15,5%, tot 477 miljoen EUR (31 december 2021: 413 miljoen EUR) als gevolg van een stijging van het saldo van de zichtrekeningen met 69 miljoen EUR. Eind 2022 werden kaswaarborgen gekregen en niet gegeven in het kader van derivatentransacties en repo-transacties, in overeenstemming met de stijging van de reële waarde van de derivaten en daling in repo-transacties, ten opzichte van 18 miljoen EUR gegeven kaswaarborgen in 2021.

1.2. Leningen en voorschotten

Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs daalden met 178 miljoen EUR, -3,8%, tot 4.446 miljoen EUR (31 december 2021: 4.624 miljoen EUR), een evolutie die wordt verklaard door de daling van het volume hypothecaire leningen, in lijn met de daling van de tak 21-verzekeringsportefeuille en in overeenstemming met het limietenkader. Daarnaast werd er ook een lening toegestaan aan de regionale overheden ten bedrage van 72 miljoen EUR. Deze lening heeft betrekking op een gedeelte van het aandeel van de regionale overheden in de schade van de overstromingen die plaatsvonden in juli 2021 waarvoor Belfius Insurance reeds de schade uitbetaald heeft aan de slachtoffers.

Belfius Insurance blijft een deel van zijn portefeuille investeren in leningen aan kredietnemers met een lagere kredietscore via het beleggingsfonds Belfius Euro Loans, dit resulteert in een stijging van de leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat met 72 miljoen EUR. Het totale uitstaande bedrag bedraagt 171 miljoen EUR per 31 december 2022.

Leningen en voorschotten gewaardeerd tegen reële waarde via winst of verlies stegen met 24 miljoen EUR, 12,5%, tot 220 miljoen EUR (31 december 2021: 196 miljoen EUR). Kredietverlener Elantis volgt een multi-fundingstrategie waarbij een deel van de nieuwe leningen wordt overgedragen naar externe partijen (waaronder ook Belfius Bank). In afwachting van de overdracht houdt Elantis deze leningen voor een beperkte tijd aan onder de vorm van 'warehousing'.

1.3. In schuldbewijzen belichaamde schulden en eigenvermogensinstrumenten

De schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs daalden met 900 miljoen EUR, -16,9%, tot 4.436 miljoen EUR (31 december 2021: 5.336 miljoen EUR). De daling volgt uit de terugbetaling van obligaties op eindvervaldag.

De schuldbewijzen en eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat daalden met 943 miljoen EUR tot 3.820 miljoen EUR (31 december 2021: 4.763 miljoen EUR). Deze daling is toe te schrijven aan negatieve reële waardeaanpassingen als gevolg van stijgende rentevoeten en slechter presterende aandelenmarkten in vergelijking met 2021.

De schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde via de resultatenrekening stegen met 204 miljoen EUR, 30,5%, tot 876 miljoen EUR (31 december 2021: 671 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van aankopen in de fondsenportefeuille.

1.4. Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten - verzekeringsactiviteiten

De aan beleggingsfondsen gekoppelde producten - verzekeringsactiviteiten (tak 23) daalden met 276 miljoen EUR, -6,5%, tot 3.970 miljoen EUR (31 december 2021: 4.246 miljoen EUR), als gevolg van de negatieve evolutie van de reële waarde, deels gecompenseerd door transfers van beleggingen van cliënten uit tak 21-contracten die op vervaldag kwamen.

1.5. Derivaten

De reële waarde van de derivaten vertoonden een positief bedrag van 17 miljoen EUR als gevolg van de toename van de spreads ten opzichte van 2021.

Belfius Insurance heeft derivaten (spreadlock-transacties) afgesloten om de asset swap spread op bepaalde obligaties af te dekken met als doel de Solvency II-ratio te beschermen. Voor deze transacties is een reële waardeafdekking opgezet met de specifieke obligatieposities als afgedekte positie.

1.6. Investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie

De investeringen in ondernemingen in vermogensmutatie daalden met 3 miljoen EUR, -6,4%, tot 49 miljoen EUR (31 december 2021: 53 miljoen EUR). Deze daling is toe te schrijven aan Vicinity (-5 miljoen EUR) waar een kapitaalsverhoging werd doorgevoerd waar Belfius Insurance niet aan deelgenomen heeft, gedeeltelijk gecompenseerd door de investering in Land Investment Vehicle (LIVe) voor een totaalbedrag van 1,5 miljoen EUR.

1.7. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa daalden met 31 miljoen EUR, -5,4%, tot 535 miljoen EUR (31 december 2021: 566 miljoen EUR), door de verkoop en deconsolidatie van vastgoedentiteit Alysea voor 46 miljoen EUR, de gedeeltelijke verkoop van het Pacheco-gebouw en bijkomende afschrijvingen. De evolutie werd gedeeltelijk gecompenseerd door de aankoop en integrale consolidatie van vastgoedentiteit MC^2 voor 41 miljoen EUR.

1.8. Immateriële activa

De immateriële activa stegen met 6 miljoen EUR tot 57 miljoen EUR per 31 december 2022, vergeleken met 51 miljoen EUR per 31 december 2021. Deze activa betreffen onder andere investeringen in software ter ondersteuning van de verdere digitalisering en vernieuwing van de verzekeringsprocessen. Gezien de snelle technologische evolutie werd de gebruiksduur herbekeken en werden sommige toepassingen versneld afgeschreven. De afschrijvingen stegen daardoor met 2 miljoen EUR. Belfius Insurance heeft in 2022 eveneens een herbeoordeling van de waardering van de immateriële activa van Jaimy en Jane uitgevoerd. Deze herbeoordeling resulteerde in een waardevermindering van 1,9 miljoen EUR op de immateriële activa van Jane en een terugname van waardeverminderingen ten belope van 0,6 miljoen EUR op de immateriële activa van Jaimy.

1.9. Technische voorzieningen uit hoofde van verzekeringscontracten – deel van de herverzekeraars

Het deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen steeg met 8 miljoen EUR, 6,2%, tot 139 miljoen EUR (31 december 2021: 131 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van de tussenkomst van herverzekeraars in schade van natuurrampen en catastrofes (waaronder de overstromingen van juli 2021).

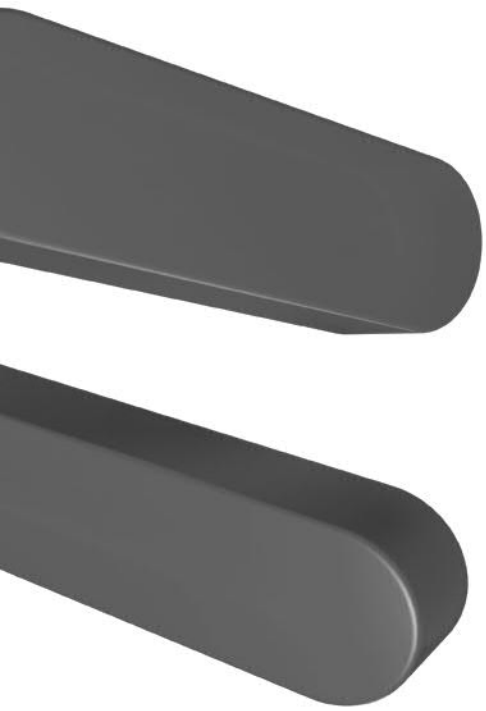
2. Verplichtingen

2.1. Schulden aan en deposito's van kredietinstellingen

De schulden aan en deposito's van kredietinstellingen daalden met 526 miljoen EUR, -29,9%, tot 1.236 miljoen EUR (31 december 2021: 1.762 miljoen EUR), voornamelijk als gevolg van een daling van de repo-financiering in het kader van het liquiditeitsbeheer.

2.2. Aan beleggingsfondsen gekoppelde producten-verzekeringsactiviteiten

De aan beleggingsfondsen gekoppelde producten - verzekeringsactiviteiten (tak 23) daalden met 276 miljoen EUR, -6,5%, tot 3.970 miljoen EUR (31 december 2021: 4.246 miljoen EUR), als gevolg van de negatieve evolutie van de reële waarde gedeeltelijk gecompenseerd door transfers van beleggingen van cliënten uit tak 21-contracten die op vervaldag kwamen.



2.3. Voorzieningen voor verzekeringsactiviteiten

De voorzieningen voor verzekeringen Leven daalden met 676 miljoen EUR, -6%, tot 10,1 miljard EUR (31 december 2021: 10,7 miljard EUR). De op vervaldag gekomen tak 21-beleggingsverzekeringen worden slechts gedeeltelijk gecompenseerd door de toegenomen instroom in 2H 2022 als gevolg van specifieke commerciële acties en de toegenomen interesse van klanten ten gevolge van hogere rentevoeten.

Als gevolg van de herbeoordeling van de technische voorzieningen werd een terugname geboekt van 48 miljoen EUR overeenkomstig het Risk Appetite Framework (RAF) (in vergelijking met een terugname van 15 miljoen EUR in 2021). De berekening van de best estimate voor de Liability Adequacy Test resulteerde in een overschot aan reserves tegenover het Risk Appetite Framework ten gevolge van de ontwikkeling van de marktomstandigheden in de eerste zes maanden van het jaar. Eind 2022 werd het overschot aan reserves tegenover het Risk Appetite Framework bevestigd.

In 2022 werd er geen shadow loss geboekt in vergelijking met een shadow loss van 320 miljoen EUR in 2021. De daling is het gevolg van het effect van de verhoging van de verdisconteringsvoet op de berekening van de Best Estimate Leven. De Liability Adequacy Test toonde aan dat de technische reserves toereikend waren in vergelijking met de Best Estimate. Voor de fondsen met toegewezen activa, beheerd door Belfius Insurance, werd een bedrag van 1 miljoen EUR erkend als gevolg van shadow accounting. Dit is een daling van 28 miljoen EUR tegenover vorig jaar, voornamelijk verklaard door een daling van de reële waarde van schuldbewijzen (deel uitmakende van de toegewezen activa) ten gevolge van hogere rentevoeten.

De technische voorzieningen Niet-Leven daalden met 18 miljoen EUR tot 1,5 miljard EUR (31 december 2021: 1,5 miljard EUR) voornamelijk ten gevolge van een daling van de voorziening voor te betalen schade (inclusief IBNR) (-26 miljoen EUR) waarvan 8 miljoen EUR terugname van voorzieningen voor schadegevallen, geboekt in de eerste helft van 2022 in overeenstemming met het Risk Appetite Framework (RAF) (in vergelijking met geen terugname in 2021). Deze daling van de voorziening voor te betalen schade werd gedeeltelijk gecompenseerd door de impact van de inflatie op de schadelasten, alsook door een toename van de voorziening voor niet-verdiende premies naar aanleiding van een algemene stijging van de portefeuille als gevolg van nieuwe productie (+8 miljoen EUR).

2.4. Achtergestelde schulden

De achtergestelde schulden van Belfius Insurance ten belope van 585 miljoen EUR zijn integraal onderschreven door Belfius Bank en kaderen in een optimalisatie van de kapitaalsstructuur in lijn met de vereisten van Solvency II.

3. Eigen vermogen

Het totale eigen vermogen daalde met 347 miljoen EUR, -16,0%, tot 1.827 miljoen EUR (31 december 2021: 2.174 miljoen EUR) ten gevolge van de daling van 442 miljoen EUR van niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen, gedeeltelijk gecompenseerd door de toename van het kern eigen vermogen ten bedrage van 93 miljoen EUR.

3.1. Kern eigen vermogen

Het kern eigen vermogen steeg met 93 miljoen EUR, 5,1%, tot 1.910 miljoen EUR (31 december 2021: 1.817 miljoen EUR). Deze stijging wordt verklaard door de winst van het boekjaar van 210 miljoen EUR (het voorgestelde dividend over het resultaat van 2022 bedraagt 125,9 miljoen EUR) en de gerealiseerde resultaten op verkopen van eigenvermogensinstrumenten die rechtstreeks in het overgedragen resultaat worden erkend (19 miljoen EUR na belastingen, in vergelijking met 33 miljoen EUR in 2021). De aangroei werd gedeeltelijk gecompenseerd door de betaling van het dividend over boekjaar 2021 van 130 miljoen EUR.

3.2. Niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen

De niet in de resultatenrekening opgenomen winsten en verliezen daalden met 442 miljoen EUR, -136,4%, tot -118 miljoen EUR (31 december 2021: 324 miljoen EUR). De reële waarde van de schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 332 miljoen EUR, -295,9%, tot -220 miljoen EUR (31 december 2021: 112 miljoen EUR). De daling komt voort uit negatieve reële waardeaanpassingen (-521 miljoen EUR) als gevolg van stijgende rentevoeten in vergelijking met eind 2021, gedeeltelijk gecompenseerd door een terugname van de voorzieningen in het kader van shadow loss (+137 miljoen EUR) en shadow accounting (+21 miljoen EUR). Het discretionaire winstdelingselement van verzekeringscontracten Leven werd niet meer via eigen vermogen geboekt in 2022 ten gevolge van de negatieve reële waarde van schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat (tegenover 35 miljoen EUR in 2021).

De reële waarde van de eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat daalde met 47 miljoen EUR, -33,9%, tot 91 miljoen EUR (31 december 2021: 138 miljoen EUR), omwille van negatieve reële waardeaanpassingen (-207 miljoen EUR) door slechter presterende aandelenmarkten in vergelijking met eind 2021, gedeeltelijk gecompenseerd door een terugname van de shadow loss voorziening met 116 miljoen EUR. Het discretionaire winstdelingselement van verzekeringscontracten Leven werd niet meer via eigen vermogen geboekt in 2022 ten gevolge van de negatieve reële waarde van eigenvermogensinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde via de overige onderdelen van het totaalresultaat (tegenover 46 miljoen EUR in 2021).

De herwaardering van de eigen pensioenregelingen met een te bereiken doel steeg met 17 miljoen EUR tot 10 miljoen EUR (31 december 2021: -7 miljoen EUR), voornamelijk door het effect van een stijging van de verdisconteringsvoet, deels gecompenseerd door een hoger dan verwachte inflatie.

Per 31 december 2022 werd geen discretionair winstdelingselement van verzekeringscontracten Leven via eigen vermogen erkend, als gevolg van de negatieve reële waarde van schuld- en eigenvermogensinstrumenten.

De minderheidsbelangen stegen met 2 miljoen EUR, 5,4%, tot 34 miljoen EUR (31 december 2021: 32 miljoen EUR), een evolutie die grotendeels toe te schrijven is aan Capline en Interfinance.

Analyse van de geconsolideerde resultatenrekening

Samenvattende geconsolideerde resultatenrekening

(In miljoen EUR)	31/12/2021	31/12/2022	Evolutie
OPBRENGSTEN	538	564	26
Waarvan			
Nettorenteopbrengsten	376	328	(48)
Dividenden	50	43	(7)
Nettoresultaat uit ondernemingen in vermogensmutatie	0	2	2
Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening	4	(28)	(31)
Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen	1	38	37
Nettocommissieopbrengsten	25	33	8
Technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten	55	134	79
KOSTEN	(258)	(284)	(26)
BRUTORESULTAAT	281	281	0
Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen	0	(15)	(14)
Waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	(1)	(1)	0
NETTORESULTAAT VOOR BELASTINGEN	280	265	(15)
Belastingen	(62)	(54)	8
(Kosten) inkomsten belastingen lopend boekjaar	(39)	(32)	7
(Kosten) inkomsten uitgestelde belastingen	(23)	(22)	1
Aandeel minderheidsbelangen	1	(1)	(1)
NETTORESULTAAT - GROEPSAANDEEL	217	210	(7)

1. Opbrengsten

De totale opbrengsten van Belfius Insurance stegen met 26,0 miljoen EUR, 4,8%, tot 564 miljoen EUR (31 december 2021: 538 miljoen EUR).

1.1. Nettorenteopbrengst

De nettorenteopbrengst daalde met 48,1 miljoen EUR, -12,8%, tot 328 miljoen EUR (31 december 2021: 376 miljoen EUR). De daling was voornamelijk het gevolg van lagere uitstaande bedragen in tak 21.

1.2. Dividenden

De inkomsten afkomstig van eigenvermogensinstrumenten en fondsen daalden met 6,9 miljoen EUR, -13,8%, tot 43 miljoen EUR (31 december 2021: 50 miljoen EUR). In 2021 werden meer dividenden ontvangen omwille van het voorzichtige beleid in de uitkering van dividenden in 2020 ten gevolge van de Covid-19-crisis.

1.3. Nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening

Het nettoresultaat uit financiële instrumenten tegen reële waarde via resultatenrekening daalde met 31,3 miljoen EUR tot -28 miljoen EUR (31 december 2021: 4 miljoen EUR). Moeilijke marktomstandigheden en verhoogde rentevoeten hadden een negatief effect op de reële waarde van private equity, obligatie- en aandelenfondsen. Aangezien deze instrumenten niet voldoen aan de SPPI vereiste (Solely Payments of Principal and Interest), worden de reële waardeschommelingen rechtstreeks in de resultatenrekening opgenomen voor -28 miljoen EUR in 2022 (+4 miljoen EUR in 2021).

Belfius Insurance heeft derivaten (spreadlock) afgesloten om de asset swap spread op bepaalde obligaties af te dekken met als doel de Solvency II-ratio te beschermen. De effectiviteitstesten van de hedge werden steeds gerespecteerd. De resterende inefficiëntie, die voornamelijk te wijten is aan de illiquiditeit van de spreadlock-transactie, werd opgenomen in het resultaat en bedroeg op 31 december 2022, -0,5 miljoen EUR. Op 31 december 2021 moest 0,1 miljoen EUR worden opgenomen.

1.4. Nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen

Het nettoresultaat uit investeringen en verplichtingen steeg met 37,1 miljoen EUR, tot 38 miljoen EUR (31 december 2021: 1 miljoen EUR).

In 2022 realiseerde Belfius Insurance 31 miljoen EUR meerwaarden op de verkoop van materiële vaste activa, op de gedeeltelijke verkoop van het Pacheco-gebouw voor 18 miljoen EUR en de verkoop en deconsolidatie van Alysea voor 13 miljoen EUR. Er werden voor 7 miljoen EUR meerwaarden gerealiseerd op de verkoop van schuldbewijzen gewaardeerd tegen reële waarde via overige onderdelen van het totaalresultaat (vergeleken met 1 miljoen EUR in 2021).

1.5. Nettocommissieopbrengst

Nettocommissieopbrengst steeg met 7,8 miljoen EUR, 31,2%, tot 33 miljoen EUR (31 december 2021: 25 miljoen EUR) en omvat de ontvangen en betaalde commissies op producten zoals tak 23-beleggingsverzekeringen en hypothecaire leningen. De stijging is het gevolg van een toename van commissies van tak 23-producten.

1.6. Technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten

Het technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten Leven en Niet-Leven steeg 79,1 miljoen EUR tot een opbrengst van 134 miljoen EUR (31 december 2021: een opbrengst van 55 miljoen EUR).

Het technisch resultaat uit verzekeringsactiviteiten Leven steeg met 54 miljoen EUR tot een verlies van -67 miljoen EUR. De stijging is te wijten aan een lagere gegarandeerde rentekost (18 miljoen EUR) ten gevolge van de afnemende reserves in tak 21 Leven en een lagere gemiddelde gegarandeerde rente op de resterende volumes tak 21 Leven. Daarnaast heeft Belfius Insurance een terugname van voorzieningen voor verzekering Leven geboekt van 48 miljoen EUR, in overeenstemming met het Risk Appetite Framework (RAF) (in vergelijking met een terugname van 15 miljoen EUR in 2021).

In Niet-Leven steeg de technische marge met 25 miljoen EUR tot 201 miljoen EUR. De technische marge werd positief beïnvloed door de stijging van de bruto verdiende premies en de realisatie van boni op schadegevallen van voorgaande jaren. Deze stijging van de technische marge werd gedeeltelijk gecompenseerd door het effect van de inflatie op de schadelasten. De schadelast voor natuurrampen en catastrofes (incl. herverzekering) bedraagt 33,8 miljoen EUR, in vergelijking met 27,5 miljoen EUR in 2021. De CatNat schades in 2022 zijn voornamelijk het gevolg van de stormen Dudley, Eunice en Franklin in februari 2022 (25 miljoen EUR). De tussenkomst van de herverzekering voor de CatNat schades van 2022 bedraagt 30,5 miljoen EUR. Ten gevolge van de herbeoordeling van de technische voorzieningen werd in de eerste helft van 2022 een terugname van voorzieningen voor schadegevallen geboekt van 8 miljoen EUR in overeenstemming met het Niet-Leven Risk Appetite Framework (RAF) (in vergelijking met geen terugname in 2021).



2. Kosten

De kosten stegen met 26,3 miljoen EUR, 10,2%, tot 284 miljoen EUR (31 december 2021: 258 miljoen EUR) als gevolg van de organische loonaangroei, verdere investeringen in digitalisering en innovatie en de impact van de inflatie.

2.1. Personeelskosten

De personeelskosten stegen met 7,8 miljoen EUR, 6,7%, tot 124 miljoen EUR (31 december 2021: 116 miljoen EUR), voornamelijk het gevolg van organische loonaangroei.

2.2. Algemene en administratieve kosten

Algemene en administratieve kosten stegen met 18,1 miljoen EUR, 15,4%, tot 136 miljoen EUR (31 december 2021: 118 miljoen EUR), voornamelijk door een stijging van professionele vergoedingen (+19,2 miljoen EUR) door het toenemend gebruik van consultancydiensten voor enkele belangrijke strategische projecten. Andere algemene en administratieve kosten stegen (+1,3 miljoen EUR) doordat de opvolging van bepaalde schaderegelingsdossiers uitbesteed werd vanaf 2021. Deze stijging werd gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de softwarekosten (-4,5 miljoen EUR) omwille van een dalend gebruik van consultancy voor IT en een toename van de activatie van kosten voor ontwikkeling van software.

2.3. Afschrijvingen vaste activa

De afschrijvingen van vaste activa stegen met 0,3 miljoen EUR, 1,4%, tot 24 miljoen EUR (31 december 2021: 24 miljoen EUR). Deze stijging is toe te schrijven aan bijkomende activatie van intern ontwikkelde IT-toepassingen en de versnelde afschrijvingen op immateriële activa ten bedrage van 2,1 miljoen EUR als gevolg van de herziene gebruiksduur van intern ontwikkelde software (in vergelijking met versnelde afschrijvingen van 1,7 miljoen EUR in 2021).

3. Brutoresultaat

Het brutoresultaat daalde met 0,3 miljoen EUR, -0,1%, tot 281 miljoen EUR (31 december 2021: 281 miljoen EUR).

4. Waardeverminderingen

4.1. Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen

Waardeverminderingen op financiële instrumenten en voorzieningen voor kredietverbintenissen stegen met 14,5 miljoen EUR tot 15 miljoen EUR (31 december 2021: -0 miljoen EUR). De evolutie van de fase 1 en 2 waardeverminderingen weerspiegelt de actualisering van de onderliggende macro-economische scenario's en hun wegingen in overeenstemming met de slechtere economische context (indirecte effecten van de Covid-19-crisis, inflatie en geopolitieke situatie). Er werd in 2022 eveneens een waardevermindering geboekt op een in gebreke gebleven schuldinstrument (fase 3).

4.2. Waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa

De waardeverminderingen op materiële en immateriële activa stegen met 0,5 miljoen EUR tot -1 miljoen EUR (31 december 2021: -1 miljoen EUR).

In 2022 heeft Belfius Insurance zijn materiële en immateriële activa herbeoordeeld waarbij een waardevermindering van 1,9 miljoen EUR werd geboekt op de immateriële activa van Jane en een terugname van waardeverminderingen ten belope van 0,6 miljoen EUR op de immateriële activa van Jaimy.

5. Nettoresultaat vóór belastingen

Het nettoresultaat vóór belastingen daalde met 15,2 miljoen EUR, -5,4%, tot 265 miljoen EUR (31 december 2021: 280 miljoen EUR).

6. Belastingen

De belastingen inclusief uitgestelde belastingen daalden met 8,2 miljoen EUR, -13,1%, tot 54 miljoen EUR (31 december 2021: 62 miljoen EUR) als gevolg van een lager nettoresultaat voor belastingen, een toename van niet-belasbare opbrengsten (waaronder niet-belastbare gerealiseerde meerwaarden) en een regularisatie van de inkomstenbelastingen van vorig boekjaar.

Hierdoor daalt het effectief belastingtarief tot 20,45% in 2022 ten opzichte van 22,26% vorig boekjaar.

7. Nettoresultaat

Het nettoresultaat bedroeg 211 miljoen EUR, de bijdrage van derden in dit resultaat bedroeg 1 miljoen EUR. Bijgevolg bedroeg het groepsresultaat van Belfius Insurance 210 miljoen EUR (31 december 2021: 217 miljoen EUR).

8. Gebeurtenissen na balansdatum

8.1. Dividend

De raad van bestuur van 20 maart 2023 heeft aan de algemene vergadering van 25 april 2023 voorgesteld om voor het boekjaar 2022 een gewoon dividend van 125,9 miljoen EUR toe te kennen. Dit stemt overeen met een pay out ratio van 60%.

8.2. Fusie van Corona en Belfius Insurance

Corona en Belfius Insurance zullen fuseren in de loop van 2023. De fusie is nog onder voorbehoud van de goedkeuring van de Nationale Bank van België en zal retroactief ingaan vanaf 1 januari 2023 (voor fiscale - en boekhoudkundige doeleinden).

8.3. Samenwerking tussen Jaimy en verzekeraar a.s.r.

Om de activiteit “repair in kind” van Jaimy internationaal te ontwikkelen, richtten Belfius Insurance en a.s.r. (een van de grootste Nederlandse verzekeraars) Fixxer, een nieuwe vennootschap, op waarin het technologische platform van Jaimy zal worden ondergebracht door middel van een splitsing in april 2023. Belfius Insurance neemt een belang van 50,16% in Fixxer terwijl de resterende 49,84% in handen zullen zijn van a.s.r. Fixxer zal instaan voor het beheer van het technologische platform en zijn internationale ontwikkeling. Jaimy zal de commerciële en operationele activiteiten in België blijven beheren, Belfius Insurance behoudt 100% van de aandelen van Jaimy.

8.4. Amerikaanse bankfaillissementen en besmettingsrisico

Belfius Insurance volgt nauwlettend de potentiële risico’s op die verband houden met de faillissementen begin maart 2023 van de 3 regionale Amerikaanse banken (Silicon Valley Bank, Silvergate Capital Corporation en Signature Bank Valley), en met de algemene marktonzekerheden met betrekking tot Credit Suisse en de fusieovereenkomst die met UBS gesloten is op 19 maart 2023 na de tussenkomst van het Zwitserse Federale Ministerie van Financiën, de Zwitserse Nationale Bank en de Zwitserse financiële toezichthouder FINMA.

Per eind 2022 en per datum van dit jaarverslag, heeft Belfius Insurance geen directe blootstelling aan de 3 bovengenoemde Amerikaanse banken.

Per eind 2022 en per datum van dit jaarverslag, heeft Belfius Insurance een zeer beperkte directe blootstelling aan Credit Suisse ter waarde van een nominaal bedrag van 25 miljoen EUR, in de vorm van een senior bond die uitgegeven is door Credit Suisse.

Binnen de Belfius Groep wordt zeer nauwlettend toezicht gehouden op deze marktomstandigheden, bijvoorbeeld om te beoordelen welke maatregelen moeten genomen worden als er besmettingsrisico zou plaatsvinden. Merk op dat Belfius Insurance kan terugvallen op een sterke solvabiliteits- en liquiditeitspositie, zoals verder toegelicht in de hoofdstukken beheer van het kapitaal en risicobeheer van dit jaarverslag.





Activiteitenverslag

De productiecijfers in het activiteitenverslag hebben betrekking op de activiteiten rechtstreekse zaken Leven en Niet-Leven, inclusief tak 23. Die cijfers houden geen rekening met de ontvangen herverzekering, noch met een aantal IFRS-technische en reglementaire boekingen, aangezien het activiteitenverslag de klemtoon wil leggen op de commerciële productie.

In 2022 bedroeg het bruto totale premie-incasso 2.162 miljoen EUR, waarvan 1.357 miljoen EUR Leven en 805 miljoen EUR Niet-Leven, tegenover 1.863 miljoen EUR in 2021.

MULTIKANAALSTRATEGIE

BELGIË

WHOLESALE

Premies
- 316 miljoen EUR
- 76% Leven
- 24% Niet-Leven

BANCASSURANCE

Premies
- 1252 miljoen EUR
- 74% Leven
- 26% Niet-Leven

DVV VERZEKERINGEN

Premies
- 495 miljoen EUR
- 32% Leven
- 68% Niet-Leven

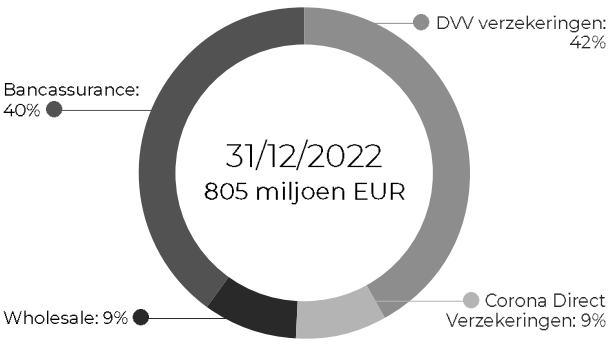
CORONA DIRECT VERZEKERINGEN

Premies
- 98 miljoen EUR
- 29% Leven
- 71% Niet-Leven

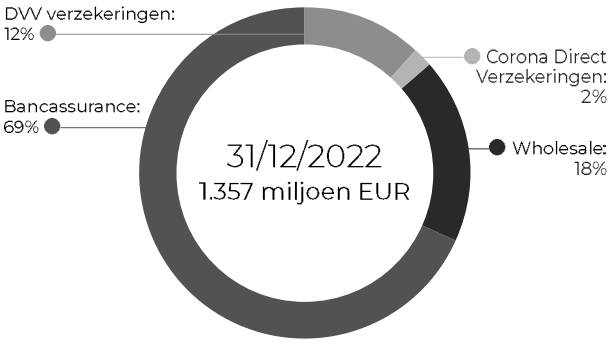
ENTREPRENEURS, ENTERPRISES & PUBLIC

INDIVIDUALS

Premieverdeling Belgische kanalen Niet-Leven



Premieverdeling Belgische kanalen Leven

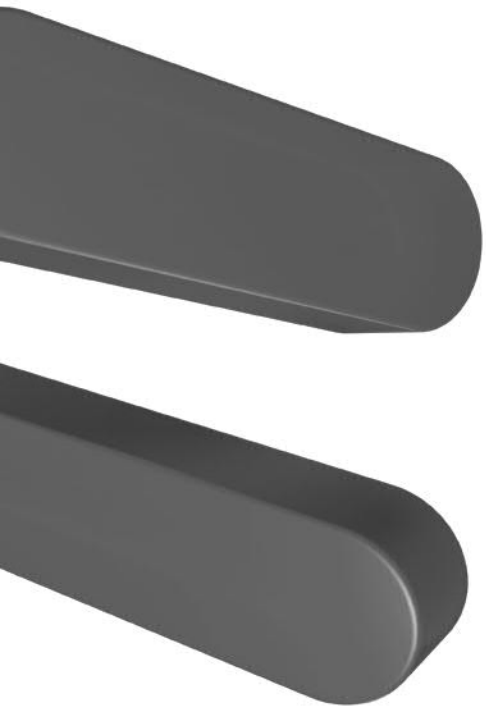


Bovenstaande grafieken geven een overzicht van het premie-incasso dat werd gerealiseerd per kanaal.

Bankverzekeren

Langs het Belfius-bankkanaal richt Belfius Insurance zich tot particulieren, zelfstandigen en kmo's die een oplossing zoeken via de Belfius-bankkantoren. Belfius Bank biedt zijn klanten de verzekeringsproducten Leven en Niet-Leven van Belfius Insurance aan. Het productgamma omvat waarborgen Niet-Leven, o.a. de autoverzekering (BA en Casco), de burgerlijke-aansprakelijkheidsverzekeringen, de brandverzekering en de risicoverzekeringen.

Daarnaast worden ook levensverzekeringen aangeboden zoals pensioensparen, beleggingsverzekeringen, verzekeringen gewaarborgd inkomen, overlijdensverzekeringen en schuldsaldoverzekeringen gekoppeld aan hypothecaire kredieten. Met dit complete aanbod neemt Belfius Insurance zijn rol op als lokaal verankerde verzekeraar met zorg voor en bescherming van de Belgische gezinnen en ondernemingen, voor het behoud van het gezinsinkomen en de aangroei van het gezinsvermogen.



Strategie

Het doel van Belfius Insurance is om in 2025 een toonaangevende verzekeraar te zijn:

- die in de activiteiten Leven en Niet-Leven wil groeien door interne groei
- die verankerd is op de Belgische markt, aanwezig wil zijn in alle sectoren van de economie en in zo veel mogelijk gezinnen
- die zichzelf wil positioneren als een benchmark op het gebied van de end-to-end klantervaring
- die dankzij zijn digitale expertise en zijn efficiënte verkoopteams zich voldoende ontwikkelt in alle klantsegmenten om zodoende een stabiele en groeiende bijdrage te leveren aan de groep Belfius

De strategische prioriteit van Belfius Insurance om een uitstekende service aan de klanten aan te bieden, is gebaseerd op:

- efficiënte en duurzame distributiemodellen die voldoen aan de verwachtingen van de klanten
- het gebruik van het gegevensbeheer en de digitale expertise van Belfius op alle belangrijke momenten van de customer journey

Met betrekking tot verzekeringsactiviteiten voor zelfstandigen en kmo's, wenst Belfius het marktaandeel te vergroten voor zowel de activiteiten Leven als Niet-Leven.

Commerciële resultaten

2022 is het 9e jaar waarin Belfius Insurance heeft ingezet op het verzekeringsbankieren en de groei heeft bevestigd. De verkoopinspanningen zijn goed geïntegreerd in het kantorennetwerk en de omzet is toegenomen. Voor de producten Niet-Leven namen de premies toe met 8,5%.

De agentschappen hebben hun organisatie aangepast aan de strategie. De cross-selling tussen verzekeringen en kredieten, de check-up gesprekken enz. werpen hun vruchten af. Het comfort van de klant en de kwaliteit van de dienstverlening en van de producten vormen de kern van deze one-stop-shopping benadering. Door de toepassing van de klantensegmentatie zullen scherpere prijzen kunnen worden aangeboden.

Voor bankverzekeren bedroeg het premie-incasso Niet-Leven 321 miljoen EUR in 2022, een groei van meer dan 8%.



De enorme vraag naar hypotheken versterkte de cross-sell naar verzekeringsproducten en bevestigde het sterke bank-verzekeringsbedrijfsmodel van Belfius. Het cross-sellingspercentage voor de schuldsaldoverzekering (Leven) kende een lichte stijging naar 131%, zelfs ondanks een lichte verschuiving van de productie naar meer alleenstaanden en Private klanten, en steeg tot 88% voor de brandverzekering.

Het jaar 2022 bleef belangrijk voor de activiteit Leven. Macro-economische omstandigheden, met vooral (stijgende rentevoeten in combinatie met een dalende aandelenmarkt) zorgden ervoor dat klanten de voorkeur gaven aan tak 21-verzekeringsproducten (al dan niet in tak 44, d.w.z. een combinatie van een tak 21 met een gewaarborgd minimumrendement en een tak 23 met een hoger stijgingspotentieel via beleggingsfondsen) in plaats van tak 23-beleggingsproducten.

In die context lanceerde Belfius Insurance, als eerste in de Belgische markt, een succesvolle campagne tak 21 in de maanden september tot december, resulterend in meer dan 375 miljoen EUR premie-incasso.

Deze actie is een enorme ondersteuning van de reserves van de beleggingsverzekeringen in een moeilijk beursjaar.

De reserves daalden t.o.v. 2021 door het op vervaldag komen van tak 21-contracten in H1 2022 en een negatief markteffect op tak 23. Dankzij de goede commerciële resultaten in tak 21, zijn de tak 21-reserves terug in stijgende lijn sinds H2 2022.

Voornaamste realisaties

Een optimale organisatie van de agentschappen en kennisverbetering zorgen voor een betere verkoop en klantenservice. De verhoogde integratie van het digitale, benadrukt de innovatieve, gebruikersvriendelijke en omnichannel klantervaring die Belfius Insurance aanbiedt. De klanten kunnen nu in enkele minuten een auto- en brandverzekering afsluiten via het kanaal van hun keuze: in een agentschap, via videochat of volledig online, op al onze digitale kanalen (Belfius Mobile en Belfius Direct Net). De klant kan steeds worden bijgestaan door een adviseur in het kantorennet of via Belfius Connect. Ook is de schadeaangifte onder een brandverzekering verder geautomatiseerd via myBo. Klanten moeten niet meer naar de verzekeraar bellen of op kantoor langsgaan, maar kunnen online de aangifte doen, wat zowel de klantenervaring als de efficiëntie van de schade-afhandeling ten goede komt.

Voor het business segment werken we aan een volledige vernieuwing van het productgamma, met in 2022 de roll out van een volledig vernieuwd aanbod voor Autoverzekering en Aansprakelijkheid.

Onze vermogende en Private klanten voorzien we van op maat gemaakte oplossingen via een VIP-desk, met opnieuw soliede resultaten.

De digitalisatie (digitale handtekening) binnen Leven en Niet-Leven is verdergezet. Het digitale tekenplatform maakt het mogelijk om een Leven-beleggingsproduct, schuldsaldoverzekering, VAPZen POZ digitaal te tekenen, maar ook een upload te maken van medische formulieren,....

Ook de beleggingsfondsen achterliggend aan de pensioenproducten voor ondernemers en ondernemingen is geüpdatet en nu in parallel met de beleggingsverzekeringen eveneens sustainable gemaakt.

DVV

DVV Verzekeringen is al meer dan 90 jaar actief op de Belgische verzekeringsmarkt met het aanbod van Levens- en Niet-levensverzekeringen. DVV Verzekeringen biedt aan particulieren, zelfstandigen en kleine ondernemingen een volledig gamma verzekeringsproducten en hypothecaire kredieten via een netwerk van 300 kantoren met exclusieve DVV-consulenten.

De strategie van DVV is gericht op uitbouw en verjonging van het klantenbestand, met een kwalitatief hoogstaand productaanbod van schade- en levensverzekeringen en op de verdere digitalisering als ondersteuning van de lokale DVV-consulent. Dat maakt van de lokale DVV-consulent een eigentijdse verzekeringsspecialist.

Commerciële resultaten

In 2022 realiseerde DVV in Niet-Leven een groei van 3,6%, tot 339 miljoen EUR incasso.

2022 kenmerkt zich in Niet-Leven door zowel een afname van Nieuwe Zaken (-5,8%), als door een toename van de uitval met +17,1% tegenover 2021 en evolueert zo terug naar een meer historisch niveau van vóór de strenge lockdownmaatregelen.

De commerciële inspanning om te streven naar een volledig uitgeruste klantenbasis resulteerde in het bestendigen van het aandeel BLAF-1 klanten: dit betekent dat meer dan 44,1% van de particuliere DVV-gezinnen uitgerust is met minimaal 3 van de 4 basisproducten (BLAF: Brand, Leven, Auto, Familiale).

Het premie-incasso Leven is in lijn met 2021, met mooie commerciële resultaten in vooral de financiële tak 21-producten (+22,2% tegenover 2021) die compenseren voor het lagere incasso in tak 23-producten (-14,5% tegenover 2021) door het lagere aantal uitgiftes van gestructureerde producten.



Corona Direct Verzekeringen

Corona Direct Verzekeringen verkoopt standaard verzekeringsproducten (o.a. Auto, Brand, Familiale, Hondenverzekering en Uitvaartkosten) aan retailklanten via het directe, hoofdzakelijk digitale, kanaal.

De autoverzekering is met 59% van het incasso het belangrijkste product, gevolgd door de uitvaartverzekering met 17% van het incasso.

In 2022 bedraagt het totaal premie-incasso van Corona Direct Verzekeringen bijna 98 miljoen EUR. Dit is een groei van 4,3% ten opzichte van 2020.

Voor de levensverzekeringen bedraagt het premie-incasso 28 miljoen EUR, 1,5 miljoen EUR hoger dan in 2021.

Bij Niet-Leven bedraagt het premie-incasso bijna 70 miljoen EUR, wat 71% van het totale premie-incasso bedraagt. De stijging in Niet-leven, ten opzichte van 2021, is vooral te danken aan diversificatie via brand- en huisdierenverzekeringen.

Naast de klant- en gebruiksvriendelijke website en een interactieve mobiele versie van de website, is Corona Direct Verzekeringen zeer goed bereikbaar via telefoon, e-mail en chat, waarbij de klant wordt bediend door medewerkers met passie voor service.

Corona Direct Verzekeringen heeft de ambitie om verder te groeien met behoud van haar uitstekende winstgevendheid en hoge klanttevredenheid (eind 2022 = 88%). Om dit te bereiken zal Corona verder investeren in de bestaande organisatie, een nieuw managementsysteem, meer onderscheidende producten, efficiënte processen en een andere marketingaanpak. Nieuwe digitale ontwikkelingen spelen een zeer belangrijke rol in deze groeistrategie.



Wholesale

Leven

In 2022 werd de gevalideerde Pension & Care-strategie van april 2020 verder geconsolideerd. Om de Pension & Care-strategie nog verder te versterken, besliste Belfius Insurance om haar distributiekanalen uit te breiden met preferente makelaars. Dit past in de algemene employee benefitsbenadering van Belfius.

De macro-economische trends in 2022 (vb. hoge inflatie die leidt tot sterke indexatie van salarissen) dwong vooral werkgevers met een Defined Benefitplan te kijken naar oplossingen om hun toekomstig budget onder controle te houden. Dit zal zich in 2023 verderzetten.

De migratie van het beheer naar de nieuwe tool, TALK, werd voortgezet in 2022. Het einde hiervan is voorzien in 2023.

Niet-Leven

Sinds het begin van 2022 rondde Belfius Insurance zijn exit in Public & Social via het bankverzekeraarkanaal om zich volledig te kunnen richten op de sociale sector via directe distributie. Ondanks de run-off strategie daalde het premie-incasso slechts licht van 79 miljoen EUR in 2021 tot 75 miljoen EUR in 2022, dankzij een effectieve retentiestrategie en een sterke groei in Health en P&C.

De Net Combined ratio in 2022 kende een uitzonderlijk negatief resultaat (137%). Dit is vooral te wijten aan de impact van de hoge inflatie op Arbeidsongevallen en een aantal zware schadegevallen in Auto. Tijdens het jaar 2022 werden een aantal saneringsactiviteiten uitgevoerd om de toekomstige winstgevendheid te verbeteren.

Net als in Leven ondersteunt Belfius Insurance zijn Employee Benefitsbenadering met preferente makelaars, in het bijzonder in Health voor de segmenten Public & Social.



Beheer van het kapitaal

Dit hoofdstuk maakt integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

1. Prudentieel toezicht

Belfius Insurance rapporteert elk kwartaal aan zijn toezichthouder, de Nationale Bank van België (NBB), o.m. over de solvabiliteitsmarge en de liquiditeit, zowel op geconsolideerde als op statutaire basis.

Daarnaast wordt aan de NBB in het kader van het prudentieel toezicht op systemische verzekeraars zeer gedetailleerde informatie verstrekt over onder meer de strategie, het ALM-beleid en de toereikendheid van de technische reserves.

2. Reglementair eigen vermogen

De risico's van de onderneming worden weerspiegeld in de Solvency II-solvabiliteitsvereisten, die van toepassing zijn voor alle EU-lidstaten. Het eigen vermogen van Belfius Insurance ter dekking van deze solvabiliteitsvereisten wordt bepaald op basis van de principes inzake waardering en de criteria met betrekking tot in aanmerking komend eigen vermogen die zijn vastgelegd in de Solvency II-regelgeving, Richtlijn 2009/38/EU.

Het reglementair eigen vermogen na dividend van Belfius Insurance bedroeg 2.043 miljoen EUR eind december 2022. Het beschikbaar kapitaal bestond voor 79% uit kapitaal van de hoogste kwaliteit, het Tier 1-kapitaal. Het Tier 2-kapitaal van 336 miljoen EUR omvat voornamelijk 2 achtergestelde leningen verstrekt door Belfius Bank en het Tier 3-kapitaal van 92 miljoen EUR betreft de uitgestelde belastingvorderingen.

In vergelijking met december 2021 is het reglementair eigen vermogen van Belfius Insurance gedaald met 271 miljoen EUR, na aftrek van een verwacht dividend van 126 miljoen EUR, grotendeels te wijten aan de slecht presterende financiële markten en stijgende inflatie, welke maar deels teniet gedaan worden door de verlaging van waardering van de technische reserves gelinkt aan de stijgende rente.

Belfius Insurance geconsolideerd

(In miljoen EUR)[1]	31/12/2021	31/12/2022
BESCHIKBAAR KAPITAAL VOOR VERWACHT DIVIDEND	**2.444**	**2.169**
Tier 1	1.830	1.570
IFRS Eigen vermogen	2.174	1.827
Waarderingsverschillen (na belastingen)	(344)	(257)
Begrensde Tier 1	170	171
Tier 2	364	336
Achtergestelde leningen	353	325
Overige	11	11
Tier 3	80	92
DTA	80	92
BESCHIKBAAR KAPITAAL NA VERWACHT DIVIDEND	**2.314**	**2.043**
AFR voor verwacht dividend	2.444	2.169
Verwacht dividend	130	126

(1) Niet geauditeerd.



3. Solvabiliteitsvereiste

De Solvency II-kapitaalvereiste (SCR) wordt berekend op basis van de geconsolideerde activa- en passivaportefeuille van Belfius Insurance, Corona Direct Verzekeringen en de beleggingsentiteiten die volledig geconsolideerd zijn voor Solvency II-doeleinden.

De SCR wordt bij Belfius Insurance bepaald volgens de Standaardformule, uitgeschreven in de Solvency II-richtlijn, en houdt rekening met volatiliteitsaanpassing en de specifieke overgangsmaatregel voor aandelen. In de SCR, moet Belfius Insurance de beperking toepassen van het gebruik van het verliescompensatievermogen van uitgestelde belastingen zoals bepaald door de NBB.

De kapitaalvereiste voor Belfius Insurance bedroeg 1.060 miljoen EUR eind december 2022, een daling met 159 miljoen EUR ten opzichte van eind 2021. Het marktrisico blijft de belangrijkste component van de SCR, omwille van het spread- en aandelenrisico. Deze zijn sterk gedaald gezien de ongunstige markt evolutie, maar ook het resultaat van de beslissingen genomen door het management.

Het vereiste kapitaal voor het interestrisico blijft beperkt dankzij Belfius Insurance's ALM-strategie die erop gericht is de duratie tussen activa en passiva nagenoeg gelijk te houden. De tweede belangrijkste component van de SCR is het onderschrijvingsrisico, wat doorheen 2022 voornamelijk gestegen is door hoge inflatie en herziening van de kostenaannames.

(In miljoen EUR)[1]	31/12/2021	31/12/2022
SOLVENCY II-KAPITAALVEREISTE	1.219	1.060
Marktrisico	863	664
Kredietrisco	172	111
Verzekeringsrisico	717	843
Operationeel risico	92	80
Diversificatie	(540)	(544)
Verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen	(87)	(94)

(1) Niet-geauditeerd.

4. Solvabiliteitsratio's voor Belfius Insurance

De Solvency II-ratio van Belfius Insurance is gelijk aan 205% op eind december 2022, na dividend komen we uit op 193%. Dit is een kleine stijging ten opzichte van eind december 2021 (190%), voornamelijk te wijten aan een sterke daling in de SCR, waar geen evenredige daling in beschikbaar kapitaal tegenover staat.

Solvency II-ratio

(In %)[1]	31/12/2021	31/12/2022
Solvency II-ratio (voor dividend)	200%	205%
Solvency II-ratio (na dividend)	190%	193%

(1) Niet geauditeerd.

Het niveau van beschikbaar kapitaal is meer dan voldoende om een uitkering van een dividend mogelijk te maken De raad van bestuur van Belfius Insurance heeft aan de Algemene Vergadering voorgesteld om het dividend over 2022 vast te leggen op 126 miljoen EUR en het resterende te bestemmen winstsaldo op te nemen in het overgedragen resultaat.

Bovenop de reglementaire vereiste van 100% heeft Belfius Insurance, in de huidige marktvoorwaarden en met toepassing van de actuele wetgevingen, een minimum operationele Solvency II-ratio vastgelegd van 160%, op statutair en geconsolideerd niveau.

De Solvency II-regelgeving omvat, naast de opzet van een volledig risicokader, ook een self-assessment waarbij, rekening houdend met het strategisch plan, de toekomstige kapitaalbuffers geschat worden en een aantal sensitiviteitanalyses uitgevoerd worden. In deze analyses beschikt Belfius Insurance over de nodige kapitaalmarges om schokken te kunnen opvangen, zoals bepaald wordt in de risicobereidheid die werd goedgekeurd door de raad van bestuur.

Zo leidt een daling van de rente met 50 bp (t.o.v. het niveau eind 2022) tot een impact van +2 pp op de Solvency II-ratio. Een beursschok van -30% op de aandelenkoersen zou een impact hebben van -14 pp terwijl een daling van 15% van de vastgoedportefeuille tot een daling met -10 pp van de Solvency II-ratio zou leiden. Een stijging van de kredietspreads met 50 bp over de volledige obligatie- en kredietenportefeuille zou de Solvency II-ratio doen dalen met -17 pp en het weglaten van de volatiliteitsaanpassing in de waardering van de technische provisies zou leiden tot een impact van -17 pp.

	Schok	**Solvency II-ratio** (in %)[1]
Basis-scenario (na dividend)		193%
Stress-scenario		
Rente	-50 bp	195%
Aandelen	-30%	178%
Spread		
Credit spread op corporate obligaties	+50 bp	187%
Credit spread op overheidsobligaties	+50 bp	183%
Credit spread op corporate & overheidsobligaties	+50 bp	176%
Vastgoed	-15%	183%
Volatiliteitsaanpassing		176%
Ultimate forward rate (UFR) @ 3%		190%

(1) Niet geauditeerd.

De vermindering van de Ultimate Forward Rate (UFR) van het huidige niveau tot een niveau van 3%, zou een impact van -3 pp hebben.





Risicobeheer

Dit hoofdstuk maakt integraal deel uit van de geconsolideerde jaarrekening.

De missie van het risicobeheer

De missie en de rol van het risicobeheersdepartement is het definiëren en implementeren van een robuust risicobeheerskader dat het volgende omvat:

- een aanvaardbaar risicobereidheidskader dat rekening houdt met de bedrijfsstrategie;
- een reeks onafhankelijke en geïntegreerde instrumenten om het risico te meten voor verschillende risicotypes aangevuld met interne limieten en triggers die in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid;
- een effectief proces voor het identificeren, meten, analyseren en definiëren van gepaste maatregelen voor de risico's waarmee Belfius Insurance en zijn filialen worden geconfronteerd op de korte en lange termijn;
- een passende rapportering om de directie bewust te maken van het globale risicoprofiel zodat een passende besluitvorming alsook duidelijke risicoaanbevelingen gewaarborgd zijn.

Belfius' missiecharter

- Belfius Insurance, als onderdeel van de groep Belfius, is een lokaal verankerde autonome verzekeringsgroep die zijn diensten verleent aan particulieren, zelfstandigen, ondernemingen, social-profitbedrijven en overheidsinstellingen in België;
- Belfius Insurance engageert zich om de klanttevredenheid en zijn meerwaarde in de Belgische samenleving te maximaliseren door producten en diensten met een toegevoegde waarde te leveren via een modern proximiteitsmodel (digitaal en menselijk);
- Belfius Insurance streeft naar een gezond financieel profiel, wat zich vertaalt in een prudente verzekerings- en beleggingsstrategie en een zorgvuldig beheerd risicoprofiel, wat op zijn beurt resulteert in een gezonde solvabiliteits- en liquiditeitspositie;
- Belfius Insurance is vastbesloten om een leidende rol op te nemen in de transitie naar een duurzame Belgische economie en samenleving.

Risicobereidheid

Het risicobereidheidskader is de risicovertaling van het missiecharter en drukt de maximale risicotoleranties uit die de raad van bestuur wil nemen, met inachtname van:

- de strategie van Belfius Insurance, zoals bepaald door de raad van bestuur en omgezet in het financieel plan door het directiecomité;
- de huidige en toekomstige capaciteiten van Belfius Insurance (d.w.z. beschikbare financiële middelen, winst genererende capaciteit, liquiditeitsbuffers en toegang tot financiering maar ook niet-financiële middelen zoals bijvoorbeeld reputatie, personeel, talenten en IT-capaciteit);
- de risicocondities zoals zichtbaar in de omgeving en de markt (sommige tolerantiezones zijn gedefinieerd via benchmarking).

Het risicobereidheidskader is de definiëring van de risicolimieten op het hoogste niveau en beslaat een breed gamma aan financiële en niet-financiële risico's.

Belfius Insurance maakt deel uit van het Belfius financieel conglomeraat onder leiding van Belfius Bank dat als zodanig wordt gereguleerd door een aanvullend conglomeraatstoezicht zoals beschreven in de Belgische Bankwet.

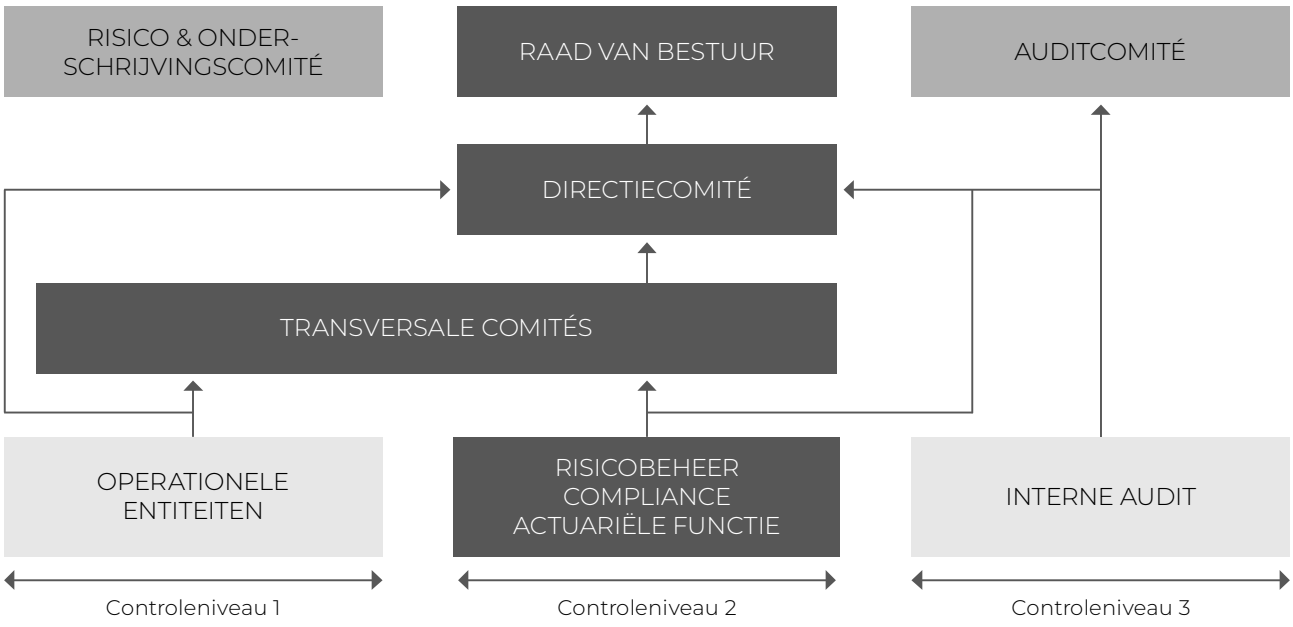
Belfius Insurance heeft een eigen beleid op maat uitgewerkt dat in lijn is met het beleid op groepsniveau, met inachtneming van het eigen interne bestuur van Belfius Insurance en de toepasselijke regelgeving.

De volgende algemene principes bevatten de essentie van de globale risicodoelstellingen:

- Belfius Insurance wil blijven voldoen aan zijn minimale reglementaire ratio's zelfs na grote maar plausibele schokken;
- Belfius Insurance wil de capaciteit om al zijn schuldeisers te kunnen terugbetalen verzekeren zelfs als extreme schokken zich voordoen;
- Belfius Insurance wil de volatiliteit van zijn P&L beperken zelfs na grote maar plausibele schokken;
- Belfius Insurance wil concentraties beperken, zodat ernstige gestreste of gecorreleerde gebeurtenissen niet leiden tot excessieve verliezen;
- Belfius Insurance wil voldoende liquiditeiten behouden zelfs na grote maar plausibele schokken;
- Belfius Insurance wil de verliezen gerelateerd aan niet-financiële risico's beperken, met inbegrip van het behoud van operationele veerkracht en reputatie, zelfs na grote maar plausibele schokken.

Beleid van het risicobeheer

De organisatie van het risicobeheer bij Belfius Insurance is opgezet om de rol van de risicobeheersfunctie te verbreden en om de risico's op een meer gestructureerde manier te integreren in de bedrijfsbeslissingen. De organisatie van het risicobeheer wordt weergegeven in het diagram hieronder:



Belfius Insurance heeft ervoor gekozen het model van "de 3 verdedigingslinies" als een goede praktijk voor intern bestuur te implementeren om het design van het algemene risico en controlekader te monitoren, de domeinen van verbeteringen te detecteren en zijn aanpak te optimaliseren.

Volgens dit model moeten de verantwoordelijkheden en verplichtingen gedifferentieerd en gespreid worden over 3 niveaus:

- in de 1e verdedigingslinie zijn de directies van de verschillende departementen verantwoordelijk voor de integratie van interne controlemaatregelen in hun bedrijfsprocessen en de evaluatie, controle en reductie van de risico's;
- in de 2e verdedigingslinie zijn de functies gewijd aan het risicobeheer en de controle (actuariële functie en compliance) verantwoordelijk voor het faciliteren en monitoren van de effectieve introductie van het risico/controle-kader en het in lijn zijn van de praktijken met de risicobereidheid van het bedrijf. De 2e verdedigingslinie is ook verantwoordelijk voor de communicatie met betrekking tot de algemene risiconiveaus en de maturiteit van de controles van de organisatie;
- in de 3e verdedigingslinie, op een ad hoc-basis, geeft interne audit een objectieve garantie, op basis van de audits van de risico- en controlefuncties en audits van de implementatie en goede werking van het interne risicobeheer/controle-kader dat deel uitmaakt van de eerste verdedigingslinie;
- bovenop deze verdedigingslinies zijn er transversale comités die thema's, die betrekking hebben op verschillende departementen, beheren. In die context is het risicodepartement verplicht om een onafhankelijke opinie te geven over de onderwerpen behandeld tijdens de vergaderingen van de transversale comités. Deze opinies zijn bindend. Indien geen consensus bereikt kan worden, is er een escalatieprocedure om de finale beslissing te nemen;
- deze comités rapporteren aan het directiecomité dat op zijn beurt rapporteert aan de raad van bestuur. Om de raad van bestuur te voorzien van een advies over risico gerelateerde thema's werden 2 specifieke comités gecreëerd: het Risico & Onderschrijvingscomité en het auditcomité.

Om te zorgen voor de goede werking en de ontwikkeling van Belfius Insurance, is het directiecomité verantwoordelijk voor de totstandkoming en de instandhouding van een aangepast risicobeheer. Het bepaalt en coördineert het beleid van Belfius Insurance in het kader van de strategie die door de raad van bestuur wordt uitgestippeld. Het kent de middelen toe en legt de termijnen vast voor het uitvoeren van de acties waartoe in het kader van dat beleid werd besloten. Het gaat na of de doelstellingen worden gehaald en of het risicobeheer is afgestemd op alle behoeften. Ten slotte past het die behoeften aan afhankelijk van de interne en externe evolutie die wordt vastgesteld.

De interne controle bij de operationele entiteiten (eerstelijnscontrole) omvat de follow-up van de uitvoering van de sleutelcontroles en zorgt voor de implementatie van de actieplannen die werden uitgewerkt ter verbetering van die sleutelcontroles.

De teams die specifiek moeten zorgen voor een afdoend risicobeheer, zijn:

- het team Risicobeheer (tweedelijnscontrole) onder de verantwoordelijkheid van de Chief Risk Officer, lid van het directiecomité, die bevoegd is voor het toezicht op het beleid inzake het risicobeheer. Dit team zet de gedragslijnen uit voor de limieten en de gedelegeerde bevoegdheden, het controleert en meet de totale risico's en zorgt voor de invoering van geharmoniseerde methodes in de diverse entiteiten;
- de Actuariële Functie (tweedelijnscontrole) ziet toe op de volgende taken:
  - de coördinatie van de technische voorzieningen vermeld in de Solvency II-balans;
  - het beoordelen van het niveau van de technische verzekeringsvoorzieningen vermeld in de jaarrekeningen (volgens de Belgische standaarden);
  - het beoordelen van het onderschrijvings- en prijszettingsbeleid;
  - het beoordelen van het herverzekeringsbeleid;
  - taken gelinkt aan de implementatie van het risicobeheerssysteem;
  - het beoordelen van het winstdelings- en verdisconteringsbeleid en de naleving van de gerelateerde wettelijke vereisten;
- de Chief Compliance Officer (eerste- en tweedelijnscontrole) ziet toe op de naleving van het integriteitsbeleid en op de ontwikkeling van het ethisch en deontologisch beleid binnen Belfius Insurance. De Chief Compliance Officer is verbonden aan de CRO van Belfius Insurance en werkt nauw samen met de Chief Compliance Officer van Belfius Bank;
- de Interne Audit (derdelijnscontrole), die rechtstreeks rapporteert aan de Chief Executive Officer, voorzitter van het directiecomité. Interne audit controleert de implementatie en de correcte toepassing van het interne controleproces zowel in eerste als in tweede lijn;
- de transversale comités zorgen voor de follow-up van de diverse aspecten van het beheer van de risico's waaraan Belfius Insurance wordt blootgesteld.

Het Asset and Liability Management Committee ("ALCo") neemt de tactische beslissingen die een weerslag hebben op de balans van Belfius Insurance en op zijn winstgevendheid, rekening houdend met de risicobereidheid van de onderneming. Het verzekert zich van de naleving van de richtlijnen en het respecteren van de limieten in verband met het beheer van de beleggingsportefeuille. Het ALCo analyseert en monitort de evolutie van het Asset and Liability Management (ALM) en het reglementaire kader voor Belfius Insurance op groepsniveau.



Daarenboven kan de raad van bestuur van Belfius Insurance terugvallen op een auditcomité waarin 3 niet-uitvoerende bestuurders zetelen.

De raad van bestuur kan eveneens terugvallen op het Risico & Onderschrijvingscomité voor advies over de diverse domeinen van het risicobeheer zoals de risicobereidheid, de materiële blootstellingen aan de risico's, de strategie die daaruit voortvloeit en de impact ervan op het kapitaal, de organisatie van het risicobeheer en de afstemming op de aard van de bestaande risico's.

De samenwerking inzake risicobeheer tussen Belfius Insurance en Belfius Bank is gebaseerd op de volgende principes:

- de governance van het risicobeheer moet zich houden aan de specifieke kenmerken en de verantwoordelijkheden van elke entiteit en moet licht, eenvoudig en transparant blijven;
- de governance van het risicobeheer moet leiden tot een wederzijds begrip van de risico's, een optimale aanwending van de beschikbare middelen en een efficiënt beslissingsproces;
- met het oog op de eenvoud worden de risicobereidheid van Belfius Bank en Belfius Insurance alsook de limieten bij elkaar opgeteld tijdens de consolidatie (ze worden niet gecompenseerd);
- transfers van limieten zijn toegestaan als de beide partijen daarmee akkoord gaan. De CRO's van Belfius Bank en Belfius Insurance coördineren samen de aanvragen. Indien men niet tot overeenstemming komt, worden de Risicocomités van de bank en het Risico & Onderschrijvingscomité van de verzekeringen gezamenlijk geraadpleegd en worden er oplossingen voorgesteld aan de respectieve raden van bestuur.

De risico's in kaart gebracht

Bij Belfius Insurance werden de risico's als volgt in kaart gebracht (tabel rechts):

Duurzaamheidsrisico's maken integraal deel uit van de context waarin Belfius Insurance vandaag actief is en kunnen alle risico's waaraan Belfius Insurance blootgesteld is beïnvloeden. Daarom worden duurzaamheidsrisico's geïdentificeerd voor alle hierboven in kaart gebrachte risico's en worden ze in rekening gebracht bij het beheer van al deze risico's. Het beheer van de duurzaamheidsrisico's, en meer specifiek de klimaatrisico's, zal in meer detail beschreven worden in het risk-rapport SFCR (Conso) dat ten laatste op 20 mei 2023 gepubliceerd zal worden op de website.

Onderstaande paragrafen gaan meer in detail in op de diverse risico's waaraan Belfius Insurance is blootgesteld.

FINANCIËLE RISICO'S
Kredietrisico
Structureel markt- en ALM-risico
VERZEKERINGSRISICO'S
Onderschrijvingsrisico Leven
Onderschrijvingsrisico Niet-Leven
Onderschrijvingsrisico Gezondheid
OPERATIONELE RISICO'S
Informatieveiligheid
Dataprivacy
Frauderisico
Outsourcing risico
Human resources & veiligheid van de werkplek
OVERIGE RISICO'S
Uitvoering, levering & prestatiebeheer
Business & strategisch risico
Reputatierisico
Modelrisico
Extern risico
Wettelijk en compliance risico
Conglomeratie risico/Groep risico

1. Financiële risico's

De financiële risico's van Belfius Insurance vinden hun oorsprong in zowel de financiële verbintenissen die werden aangegaan aan de passiefzijde, zoals de gewaarborgde rente op de levensverzekeringscontracten, als in de beleggingen op de actiefzijde tot dekking van de verzekeringsreserves.

Kredietrisico

Het kredietrisico vloeit voort uit de onzekerheid omtrent het vermogen van een debiteur om te voldoen aan zijn verplichtingen. Het heeft 3 componenten:

- het default-risico: elke tekortkoming of elke vertraging bij de betaling van de hoofdsom en/of de interest die leidt tot een verlies voor de financiële instelling;
- het risico op een verslechtering van de kredietkwaliteit die tot uiting komt in een daling van de financiële waardering van de betrokken schuld;
- de onzekerheid omtrent het bedrag dat te recupereren is in geval van default.

Belfius Insurance is op diverse niveaus blootgesteld aan het kredietrisico:

- kredieten aan particulieren en ondernemingen;
- obligaties in de beleggingsportefeuille;
- transacties met afgeleide producten;
- het aandeel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen.

De controle op het kredietrisico van Belfius Insurance gebeurt in samenwerking met de teams van Credit Risk Management (CRM) van Belfius Bank. Binnen het kader van het Investment Framework van Belfius Insurance werd een operationeel risicobeheer en limietensysteem gedefinieerd.

De afdeling risicobeheer van Belfius Insurance geeft een richtkader aan de afdeling beleggingen. Die specifieke richtlijnen worden in acht genomen in de activabeheersactiviteiten en houden rekening met de risicobereidheid van de onderneming.

Globaal overzicht van het kredietrisico

Onderstaande tabellen geven de verdeling weer van de portefeuille exclusief tak 23 (marktwaarde) per soort van belegging en per land op 31 december 2021 en op 31 december 2022. De evolutie van de obligatiemarktwaarden is de gecumuleerde weerspiegeling van de beweging in de rentevoeten, de credit spreads, de aan- en verkoopverrichting en de vervaldagen.

De globale marktwaarde van de portefeuille is in 2022 afgenomen door de enorme stijging van de interestvoeten gedurende het jaar 2022 in combinatie met een slechte prestatie van de financiële markten.

Het grootste deel van de portefeuille (68%) is belegd in België. Belfius Insurance houdt zich eraan om in overeenstemming te blijven met het kader voor kredietrisico's dat het zichzelf oplegde.

De portefeuille overheidsobligaties nam af met 2.299 miljoen EUR tot 5.573 miljoen EUR door hogere rentevoeten en resulterende aflossingen, die gedeeltelijk gecompenseerd worden door de beleggingen.

Het uitstaande bedrag aan hypothecaire kredieten daalde in 2022 met 713 miljoen EUR tot 3.632 miljoen door de reallocatie van nieuwe productie van hypothecaire leningen aan Belfius Bank.

Marktwaarde op 31/12/2021(1)

(In miljoen EUR)	Cash	Vastgoed	Aandelen	Overheids-obligaties	Covered obligaties	Financiële obligaties	Bedrijfs-obligaties en kredieten	Hypothecaire leningen	Derivaten	Totaal
België	381	767	969	4.863	0	242	684	4.346	0	12.251
Frankrijk	0	33	104	895	356	114	477	0	0	1.979
Italië	0	0	12	531	0	0	14	0	0	558
Spanje	0	0	0	547	18	0	52	0	0	617
Verenigd Koninkrijk	0	0	27	0	118	38	144	0	0	327
Duitsland	0	0	107	21	0	9	104	0	0	241
Nederland	0	0	30	0	0	58	132	0	0	220
Luxemburg	0	48	126	41	0	100	58	0	0	373
Verenigde Staten	0	0	0	0	0	48	159	0	0	208
Polen	0	0	0	131	0	0	0	0	0	131
Ierland	0	0	0	296	0	0	14	0	0	310
Denemarken	0	0	0	0	0	0	40	0	0	40
Andere	0	0	19	546	0	4	65	0	0	633
TOTAAL	381	848	1.394	7.871	492	612	1.943	4.346	0	17.886

(1) Activacategorieën zijn gebaseerd op Risk-classificatie.

Marktwaarde op 31/12/2022(1)

(In miljoen EUR)	Cash	Vastgoed	Aandelen	Overheids-obligaties	Covered obligaties	Financiële obligaties	Bedrijfs-obligaties en kredieten	Hypothecaire leningen	Derivaten	Totaal
België	438	773	721	3.368	0	211	548	3.632	0	9.691
Frankrijk	0	45	69	644	236	117	838	0	0	1.949
Italië	0	0	7	309	0	0	11	0	0	328
Spanje	0	0	0	458	15	0	46	0	0	519
Verenigd Koninkrijk	0	0	23	0	0	11	147	0	0	181
Duitsland	0	0	22	16	0	12	84	0	0	133
Nederland	0	0	13	10	0	42	109	0	0	174
Luxemburg	0	0	154	58	0	78	65	0	0	355
Verenigde Staten	0	0	0	0	0	44	148	0	0	192
Polen	0	0	0	87	0	0	0	0	0	87
Ierland	0	0	8	214	0	0	12	0	0	234
Denemarken	0	0	0	0	0	0	29	0	0	29
Andere	0	0	12	408	0	7	61	0	0	488
TOTAAL	438	818	1.028	5.573	251	523	2.097	3.632	0	14.360

(1) Activacategorieën zijn gebaseerd op Risk-classificatie.

De onderstaande tabel toont de 10 grootste blootstellingen van Belfius Insurance per tegenpartij op 31 december 2021 en 31 december 2022.

Belfius Insurance blijft het meest blootgesteld aan Belgische overheidsobligaties, ondanks een daling van de marktwaarde van de obligatieportefeuille in 2022 met 2.113 miljoen EUR.

Emittent (In miljoen EUR)	**Categorie**	**Marktwaarde op 31/12/2021**
Belgische overheid	Overheidsobligaties	3.276
Franse overheid	Overheidsobligaties	819
Spaanse overheid	Overheidsobligaties	547
Italiaanse overheid	Overheidsobligaties	531
Waals gewest	Gegarandeerde obligaties	503
SFIL SA	Gegarandeerde obligaties	351
Franstalige Gemeenschap van België	Gegarandeerde obligaties	333
Ierse overheid	Overheidsobligaties	296
Portugese overheid	Overheidsobligaties	264
Waalse huisvestingsmaatschappij	Overheidsobligaties	238
TOTAAL		7.158

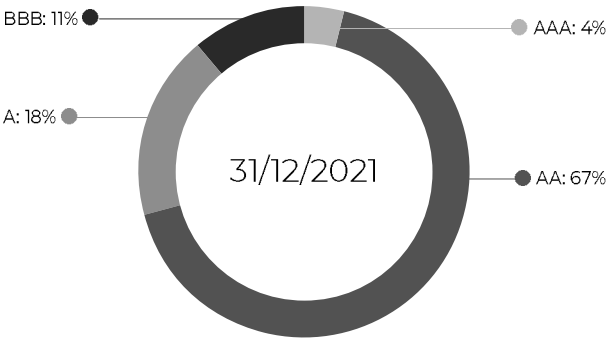
Emittent (In miljoen EUR)	**Categorie**	**Marktwaarde op 31/12/2022**
Belgische overheid	Overheidsobligaties	2.099
Franse overheid	Overheidsobligaties	583
Spaanse overheid	Overheidsobligaties	458
Italiaanse overheid	Overheidsobligaties	309
Waals gewest	Gegarandeerde obligaties	430
SFIL SA	Gegarandeerde obligaties	232
Franstalige Gemeenschap van België	Gegarandeerde obligaties	307
Ierse overheid	Overheidsobligaties	214
Portugese overheid	Overheidsobligaties	234
Waalse huisvestingsmaatschappij	Overheidsobligaties	179
TOTAAL		5.045

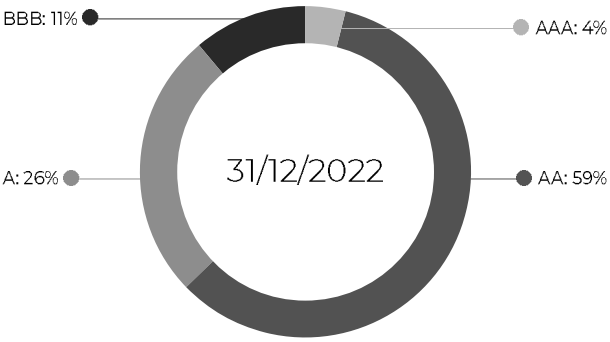
Aanvullende informatie over de kwaliteit van de portefeuille

Belfius Insurance wil globaal een goede kredietkwaliteit op zijn obligatieportefeuille behalen. In samenwerking met de Credit Risk Management-teams van Belfius Bank wordt nauw toezicht gehouden op het uitstaande kredietrisico. De onderstaande grafieken tonen de verdelingen van de ratings per soort van activa op 31 december 2021 en 31 december 2022.

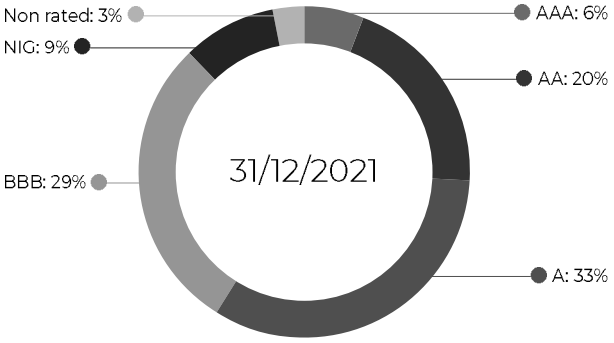
De gewogen gemiddelde rating van de portefeuille (inclusief hypothecaire leningen) is constant gebleven in 2022 op A-.

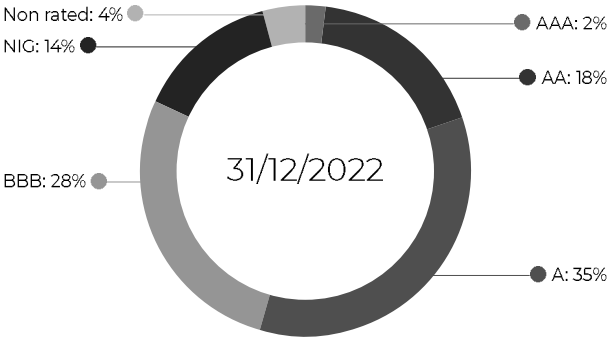
Overheidsobligaties





Kredieten (zonder RMBS)





Forbearance-verslag over de portefeuille van hypothecaire kredieten

Het Forbearance-verslag wordt opgemaakt voor de portefeuille van hypothecaire kredieten die worden verstrekt door Belfius Insurance via zijn netwerk van consulenten en door Elantis, zijn dochteronderneming die gespecialiseerd is in hypothecaire kredieten. Het bevat de lijst van de contracten waarvoor de klant financiële problemen heeft gehad en waarvoor de kredietverstrekker een toegeving heeft gedaan ten opzichte van de initiële voorwaarden van het contract.

Schuldherschikking

(In duizend EUR)	Brutoboekwaarde van de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen	Waarde-vermindering	Ontvangen onderpand en garanties	
			Ontvangen onderpand op de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen	Ontvangen financiële garanties op de uitstaande bedragen die een schuldherschikking ondergingen
Schuldinstrumenten gewaardeerd tegen afgeschreven kostprijs	0	0	0	0
Kredietverbintenissen - gegeven	96.701	1.238	95.463	0

De uitstaande hypothecaire kredieten die voldoen aan de Forbearance-voorwaarden bedragen ongeveer 97 miljoen EUR of 2,7% van het uitstaande volume hypothecaire kredieten in beheer eind 2022. Het bedrag van die kredieten is volledig gewaarborgd met een hypothecaire inschrijving. Er werd een waardevermindering van 1,2 miljoen EUR, zijnde 1% van de uitstaande Forbearance geboekt op grond van de desbetreffende interne regels. Dit lage percentage kan worden verklaard door het groot aantal kredieten met een quotiteit (d.w.z. het kredietbedrag ten opzichte van de waarde van het aangekochte en in waarborg gegeven onroerend goed) van minder dan 75%, alsook door het regelmatig eisen van een externe borgstelling voor de kredieten met een quotiteit van meer dan 75%.

Markt- en ALM-risico

Het marktrisico is het risico op een verlies dat kan voortvloeien uit de schommelingen van de prijzen van de financiële instrumenten in een portefeuille. De diverse risicofactoren zijn de rente, de wisselkoersen, de aandelenkoersen of de vastgoedprijzen. De schommelingen van die diverse elementen liggen aan de basis van het marktrisico.

De follow-up van het marktrisico behoort tot de verantwoordelijkheid van het Risk Monitoring-team.

De afdeling Risicobeheer is onder meer verantwoordelijk voor het vastleggen van het Investment Framework conform de risicobereidheid en de risicolimieten. Ze is eveneens verantwoordelijk voor de uitwerking van de Strategic Asset Allocation (SAA), die bestaat in het bepalen van de meest geschikte toewijzingen van de diverse activaklassen aan de verzekeringspassiva. Die technische reserves zijn onderverdeeld in portefeuilles die homogeen zijn aan de aard van producten en hun geïncorporeerde opties.

De risicobereidheid en de strategie met betrekking tot het marktrisico worden vastgelegd op het niveau van Belfius Insurance en zijn in lijn met de risicobereidheid van Belfius Bank. De lokale correspondenten zijn verantwoordelijk voor de implementatie ervan in hun eigen entiteit. De aanwezigheid van een vertegenwoordiger van de afdelingen Risicobeheer en Beleggingen in de lokale ALCo's waakt erover dat de nodige coherentie op lokaal vlak voor het beheer van het marktrisico wordt gerespecteerd.

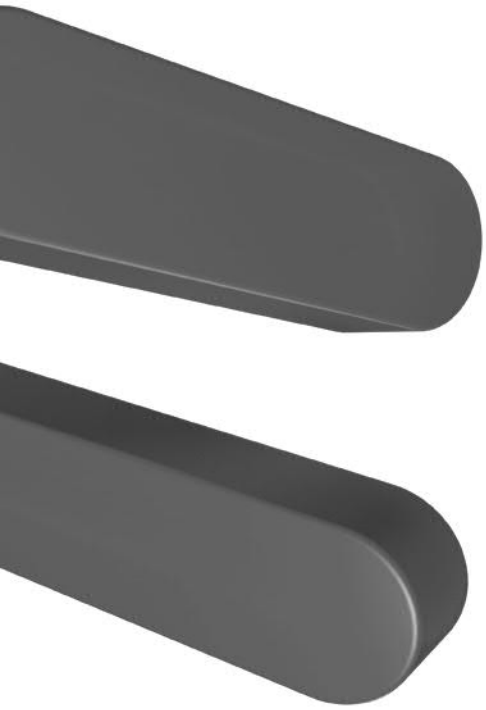
Wisselkoersrisico

Het wisselkoersrisico is niet significant bij Belfius Insurance, gezien minder dan 1% van de totale marktwaarde van de portefeuille is uitgedrukt in vreemde munten. De mogelijkheid om posities in vreemde munten aan te houden wordt immers bewust beperkt door het Investment Framework.

Het huidige wisselkoersrisico is voornamelijk afkomstig van posities in Deense kroon (Danish mortgage bonds), waarvan de waarde sterk verbonden is met de euro. De blootstelling aan de Deense kroon is in 2022 gedaald met 11 miljoen EUR.

Marktwaarde

(In miljoen EUR)	31/12/2021	31/12/2022
EUR	17.826	14.319
DKK	40	29
CHF	19	12
USD	0	0
TOTAAL	17.886	14.360



Renterisico

Het is de bedoeling om de volatiliteit in de resultatenrekening, die kan worden teweeggebracht door renteschommelingen, te beheren en te beperken en de economische waarde van het kapitaal van de aandeelhouders te vrijwaren. Zo houdt Belfius Insurance bewust geen enkele positie met een hoog renterisico aan.

De duration, die de rentegevoeligheid van de waarde van de balans weerspiegelt, wordt beschouwd als het voornaamste meetinstrument van het renterisico. De gedeeltelijke en globale gevoeligheden van het renterisico per tijdsinterval vormen de meer precieze indicatoren, deze worden opgevolgd in het ALCo.

De limieten voor het renterisico worden goedgekeurd door het directiecomité en de raad van bestuur. Zij worden vertaald naar het Risk Appetite Policy voor de globale risico-indicatoren en naar het Investment Framework voor de meer operationele risico-indicatoren en zij worden opgevolgd door het ALCo.

Belfius Insurance handhaafde zijn ALM-strategie die erop gericht is de duration tussen activa en passiva nagenoeg gelijk te houden.

Door de scherp stijgende rentestand sinds het begin van het jaar 2022, werd Belfius Insurance verplicht om zijn huidige pricing voor producten Leven drastisch te herzien om zijn klanten aantrekkelijke beleggingsverzekeringsproducten aan te bieden in tak 21 en 26. Als alternatief is nog steeds de mogelijkheid voorzien voor zijn klanten om via het tak 44-concept meer zekerheid in zijn belegging in tak 23 in te bouwen.

Aandelenrisico

Het aandelenrisico levert een belangrijke bijdrage tot de sensitiviteit van de NAV (Net Asset Value) en de kapitaalvereiste van de verzekeringsmaatschappij. De aandelenportefeuille wordt beheerd door een gespecialiseerd beleggingsteam dat onder toezicht staat van het ALCo. De beleggingen worden opnieuw omkaderd door een risicobegeleiding en door operationele limieten afhankelijk van de risicobereidheid van Belfius Insurance.

Marktrisicomanagementtools omvatten de stresstestmetingen, die een indicatie geven van het potentieel marktwaardeverlies in diverse scenario's en de zgn. Solvency ratio's-weerstand.

Onderstaande tabel toont de prijsgevoeligheid van een negatieve evolutie van 30% op de aandelenportefeuille van Belfius Insurance:

(In duizend EUR)[1]	31/12/2021	31/12/2022
BELFIUS INSURANCE		
Marktwaarde beursgenoteerde aandelen & aanverwanten	407.602	277.322
Marktwaarde beursgenoteerd vastgoed	255.182	97.448
Neerwaartse evolutie 30%	(198.835)	(112.431)
VaR (99%, 10 dagen)	57.916	47.999

(1) Niet-geauditeerd.

Vastgoedrisico

De vastgoedbeleggingen bestaan uit deals met een stabiele return op lange termijn, doorgaans op de Belgische markt. Vastgoedbeleggingen moeten dus gezien worden als een manier om de verhouding risico/return van de beleggingsportefeuille te optimaliseren en maken deel uit van de levensverzekeringsactiviteit op lange termijn.

Onderstaande tabel toont de prijsgevoeligheid van Belfius Insurance voor een negatieve evolutie van 15% op de marktwaarde van het vastgoed:

(In duizend EUR)[1]	31/12/2021	31/12/2022
BELFIUS INSURANCE		
Marktwaarde niet-beursgenoteerd vastgoed	763.202	720.198
Neerwaartse evolutie 15%	(114.480)	(108.030)

(1) Niet-geauditeerd.

Sensitiviteiten

Het renterisico kan twee vormen aannemen: het risico dat de economische waarde van de verzekeraar schommelt en het risico dat het renteresultaat van de verzekeraar schommelt. Het meten van beide risico's is complementair voor het begrijpen van de volledige reikwijdte van het renterisico op de balans (exclusief financiële markten).

Gebeurtenis

(In duizend EUR)	31/12/2021	31/12/2022
RENTERISICO		
Sensitiviteit (Rentestijging met 10 bp)	8.332	382
Earnings at risk (Rentestijging met 50 bp)	4.354	4.392
AANDELENRISICO		
Schok 30% (negatief)	(394.910)	(295.469)
VaR (99%, 10 dagen)	57.916	47.999
VASTGOEDRISICO		
Schok 15% (negatief)	(114.480)	(108.030)
GEVOELIGHEID VOOR KREDIETSPREADS		
Spreadverhoging met 1 bp	(3.532)	(2.068)

De indicatoren voor de economische waarde meten het langetermijneffect van wijzigingen in de rente. De rentegevoeligheid van de economische waarde meet de wijziging van de ALM-economische waarde indien de gehele rentecurve wijzigt met 10 basispunten. In 2022,

- blijft het renterisico laag dankzij een beperkte duration gap;
- daalde het aandelenrisico door een afgenomen blootstelling aan de aandelenportefeuille dat het resultaat is van een slechte prestatie van de markten enkele managementmaatregelen;
- bleef het vastgoedrisico stabiel.

Voor Belfius Insurance komt het ALM-streefdoel erop neer een natuurlijke match te hebben voor de positie in de asset & liability duration, het renterisico van de verzekeringsactiviteit wordt daardoor beperkt.

Veranderingen in de aandelenprijzen en de impact van de kredietspreads hebben een directe impact op het reglementaire eigen vermogen van Belfius Insurance. Enkel bij een verkoop zal de verandering leiden tot een boekhoudkundig lager resultaat. Significante neerwaartse schokken op aandelen kunnen daarentegen resulteren in afschrijvingen (toepassing van het "significante daling" principe volgens de waarderingsregels).

De sensitiviteit van de resultatenrekening van Belfius Insurance aan rentevoeten is zeer beperkt door het beperkte duration gap.



Liquiditeitsrisico

Als verzekeringsmaatschappij heeft Belfius Insurance op het passief van zijn balans voornamelijk levensverzekeringen op relatief lange termijn met stabiele en voorspelbare kasstromen waardoor er een beperkte financieringsbehoefte is. De premies die door de verzekeringnemers werden betaald, worden op lange termijn belegd om het verzekerde kapitaal en de verbonden rente te garanderen op de vervaldag van het contract. Diverse interne en reglementaire liquiditeitsindicatoren tonen aan dat Belfius Insurance voortdurend voldoende liquide activa aanhoudt voor het dekken van zijn verbintenissen aan de passiefzijde.

Om te garanderen dat alle korte termijn liquiditeitsvereisten kunnen voldaan worden, heeft Belfius Insurance liquiditeitsmanagement geïntegreerd in zijn dagdagelijkse activiteiten via:

- de investeringsrichtlijnen die investeringen in illiquide activa beperken;
- het asset and liability Management (ALM) dat ervoor zorgt dat de investeringsbeslissingen rekening houden met de specifieke karakteristieken van de passiva;
- het ingevoerde beleid en procedures voor het evalueren van de liquiditeit van nieuwe investeringen;
- de opvolging van de korte termijn thesaurie noden.

Bovendien houdt Belfius Insurance een aanzienlijk bedrag aan van beleenbare activa (voornamelijk in overheidsobligaties) die in aanmerking komen voor repo's in het kader van zijn liquiditeitsbeheer.

De afdeling Investment is verantwoordelijk voor het liquiditeits- en kasstroombeheer. Hiervoor baseert zij zich op langetermijnprojecties van de kasstromen van activa en passiva die gesimuleerd worden in normale omstandigheden en in stresssituaties.

Onderstaande activa staan vermeld tegen marktwaarde. De categorie "onbepaald" omvat de tak 23-producten en de aandelen.

Bij de verplichtingen worden de repo's en tak 23-producten in het vak "onbepaald" geplaatst.

	2021	
(In miljoen EUR)	Activa	Verplichtingen
< 1 jaar	1.735	1.247
1 < 5 jaar	2.469	3.557
5 jaar en +	11.429	7.028
Onbepaald	6.147	5.794
TOTAAL	21.780	17.625

	2022	
(In miljoen EUR)	Activa	Verplichtingen
< 1 jaar	1.095	1.006
1 < 5 jaar	1.984	2.998
5 jaar en +	9.189	7.123
Onbepaald	5.829	4.979
TOTAAL	18.097	16.105

Rating

Op 1 maart 2023 heeft S&P de lange termijn credit rating van A- met stabiele outlook bevestigd.

2. Verzekeringsrisico

Definitie

Belfius Insurance, dat behoort tot de groep Belfius Bank & Verzekeringen, neemt risico via de verzekeringscontracten die het onderschrijft. Het onderschrijvingsrisico wordt onderverdeeld afhankelijk van het type van contract (Leven of Niet-Leven) en het specifieke proces dat verband houdt met de aard van de onderliggende activiteit (schadeafhandeling, premiecollectie, prijszetting, selectie, etc.).

De verzekeringsrisico's die voortvloeien uit het afsluiten of onderschrijven van verzekeringscontracten, i.e. onderschrijvingsrisico's, zijn de volgende:

Het onderschrijvingsrisico Leven

Het risico dat voortvloeit uit de levensverzekeringsverplichtingen, met betrekking tot de verzekerde risico's en de processen voor de bedrijfsuitvoering. Het is onderverdeeld in 7 deelmodules:

- het mortaliteitsrisico is het risico dat de sterfte toeneemt. Het geldt voor alle verbintenissen waarvoor de verwachte te betalen prestaties toenemen in geval van een stijging van de mortaliteit;
- het levensduurrisico: dat is het tegengestelde van het mortaliteitsrisico; het geldt voor de contracten waarvoor een daling van de mortaliteit zou leiden tot een stijging van de verwachte betalingen (bv. pensioencontracten). Verbeteringen in medische behandelingen die de levensverwachting zouden kunnen verhogen zonder de arbeidsgeschiktheid te herstellen, zouden ertoe kunnen leiden dat de frequentie van het levensduurrisico hoger ligt dan momenteel geobserveerd;
- het morbiditeitrisico of invaliditeitsrisico slaat op het risico op verlies of een nadelige evolutie van de verwachte prestaties, te wijten aan veranderingen met betrekking tot het niveau, de trend of de volatiliteit van de invaliditeitsgraad;
- het afkooprisico inzake Leven wordt omschreven als het risico op verlies of toename van de prestaties dat te wijten is aan een verschil tussen de effectieve uitoefening van de contractuele opties van de verzekerde en de verwachte uitoefening. De term "opties" moet worden gezien in de ruime zin van het woord: de deelmodule omvat de opties inzake afkoop, opzegging en premiereductie, maar ook van uitbreiding van de waarborgen. Voor bepaalde contracten kan de uitoefening voordelig zijn voor de instelling, voor andere zal dat leiden tot een verlies. Deze deelmodule omvat daarom twee scenario's: één waarvoor de opties vaker dan verwacht zullen worden uitgeoefend dan voorzien, en een ander waarvoor dat minder het geval zal zijn;
- het risico met betrekking tot de beheerskosten stemt overeen met het risico dat de beheerskosten hoger zullen komen te liggen dan verwacht doordat ze een hogere inflatie ondergaan dan ingeschat;
- het risico op een herziening geldt enkel voor herzienbare annuïteiten waarvan de bedragen in negatieve zin kunnen evolueren voor de verzekeraar als gevolg van een verandering van de wetgeving of de gezondheidstoestand van de verzekerde;
- het catastroferisico is beperkt tot de contracten waarvoor een onmiddellijke en drastische stijging van de mortaliteit een stijging van de uitbetalingen met zich zou brengen.

Het onderschrijvingsrisico Niet-Leven

Het risico dat voortvloeit uit de verzekeringsverbintenissen Niet-Leven. Deze onzekerheid omtrent resultaten van de verzekeraar wordt onderverdeeld in 3 deelmodules:

- het premierisico betreft het risico dat het bedrag van de ontvangen premies niet toereikend is voor het betalen van de schadegevallen die zich hebben voorgedaan tijdens de dekkingsperiode waarop de premies betrekking hebben;
- het reserverisico is het risico op verlies of een ongunstige wijziging in de waarde van de verzekeringsverbintenissen, die voortvloeien uit schommelingen in de frequentie en de impact van de verzekerde gebeurtenissen, alsook uit de datum en het bedrag van de uitbetalingen van de schadegevallen; en
- het catastroferisico is het risico dat er zich een onvoorspelbare gebeurtenis van grote omvang voordoet die niet gedekt is door de twee voorgaande risico's. Catastrofes zijn rampen zoals onder andere, maar niet beperkt tot, windstormen, overstromingen, streng winterweer en andere weer gerelateerde gebeurtenissen, aardbevingen, industriële explosies, grootschalige branden, pandemieën en andere door de mens veroorzaakte rampen zoals maatschappelijke onrust en terroristische aanslagen.

Het productontwerprisico

Het risico op verlies voortkomend uit kenmerken, opties of waarborgen die niet voorzien waren in het ontwerp of de prijszetting van het verzekeringsproduct.

Beheer van het verzekeringsrisico

Het Risico & Onderschrijvingscomité geeft zijn advies over de strategie op het vlak van de onderschrijving en de reservering van de verzekeringsmaatschappijen van Belfius Insurance en het beleid dat daaruit voortvloeit, in het bijzonder aangaande de volgende punten:

- soorten en kenmerken van de verzekeringsactiviteiten die Belfius Insurance bereid is om te beheren;
- selectiecriteria van de risico's die in overeenstemming zijn met de risicobereidheid;
- de manier waarop er toezicht wordt gehouden op de effectieve onderschrijving;
- de afstemming tussen aan de ene kant de geïnde verzekeringspremies en aan de andere kant de te betalen schadegevallen die bij de gedragen kosten worden geteld;
- de identificatie van de risico's die voortvloeien uit de verbintenissen van Belfius Insurance, met inbegrip van de impliciete opties en het kapitaal dat wordt gewaarborgd door de verzekeringsproducten; en
- het aanleggen van voorzieningen voor de schadegevallen.

De globaal bepaalde strategie wordt binnen de verschillende relevante entiteiten concreet uitgewerkt en opgevolgd door de lokale verantwoordelijke personen.

Herverzekering is een van de methodes die gebruikt wordt om het verzekeringsrisico te beperken. De bedoeling van een herverzekering is de volatiliteit van de kapitaalbehoeften en de winsten, en dus de onzekerheid die verbonden is aan het risico in de waardering van de verzekeraar, terug te dringen.

Dit zijn de herverzekeringsfuncties:

- capaciteit: dankzij de herverzekering is er voor de verzekeraars een grotere flexibiliteit mogelijk met betrekking tot de omvang, de soorten risico's en het activiteitsvolume dat zij op een veilige manier kunnen aanvaarden. Daardoor zijn de verzekeraars in staat nieuwe activiteiten uit te voeren of ze uit te breiden tijdens een korte periode;
- stabiliteit: dankzij gestructureerde herverzekeringsprogramma's kunnen de verzekeraars hun operationeel resultaat stabiliseren;
- bescherming: de herverzekering zorgt voor een bescherming tegen gecumuleerde financiële verliezen door een opeenvolging van gebeurtenissen (bijvoorbeeld slechte weersomstandigheden) of tegen significante financiële verliezen als gevolg van één enkele gebeurtenis;
- financiering: herverzekeren kan een alternatief zijn voor een kapitaalverhoging; en
- expertise: de herverzekeraars verlenen bijstand aan de verzekeraars in hun expertisedomein. Het bevoegde personeel van de herverzekeringsmaatschappijen biedt zijn diensten aan bij het opstarten van bv. een nieuwe activiteit.

Sensitiviteiten

Belfius Insurance evalueert het effect van de sensitiviteiten op het economisch eigen vermogen. Zij slaan op de technische voorzieningen in marktwaarde.

Gelet op de lage marktrente is de waarde van de technische voorzieningen groter dan de afkoopwaarde, wat leidt tot een negatieve impact op het eigen vermogen in geval van een verlaging van het afkooppercentage.

De herziening van de kosten assumpties heeft een negatieve impact op de beschikbare financiële middelen en de gevoeligheid ervan.

De verhoging van de sterftecijfers heeft ook een negatieve impact op de beschikbare financiële middelen.

Voor de activiteiten Leven en in de schadeverzekeringen, leiden hogere kosten assumpties tot een lager resultaat. Een stijging van de schadegevallen leidt eveneens tot een lager resultaat.

Onderschrijvingsrisico Leven: scenario dat overeenkomt met(1)

	Impact op de beschikbare financiële middelen vóór belastingen	
(In miljoen EUR)	31/12/2021	31/12/2022
Een toename van 15% sterftecijfers	(46,6)	(35,8)
Een toename van 10% van de kosten + 1% inflatie	(216,9)	(217,3)
Een daling van 10% afkopen	(17,6)	3,5

(1) Toepassingsgebied: Belfius Insurance NV (= Belfius Insurance solo), tak 23 inbegrepen.

Onderschrijvingsrisico Niet-Leven: scenario dat overeenkomt met(1)

	Impact op het resultaat vóór belastingen	
(In miljoen EUR)	31/12/2021	31/12/2022
Een stijging van 10% van de administratieve kosten	(9,4)	(10,5)
Een toename van 5% in schades	(22,5)	(23,0)

(1) Toepassingsgebied: Belfius Insurance NV en Corona NV (= Belfius Insurance conso).

Evolutie van de schadegevallen

De schadedriehoek is de gebruikelijke methode voor het in kaart brengen van de schadebetalingen, die over meerdere jaren gespreid zijn. Op basis hiervan test de actuaris onder meer de toereikendheid van de technische voorzieningen. Bij de verzekeringen Niet-Leven kan de verzekeraar tussen de datum dat een schadegeval zich voordoet en de datum dat het volledig is afgehandeld, doorgaans de totale kostprijs van het schadegeval niet exact bepalen. Tijdens die periode vormt de verzekeraar een reserve die gelijk is aan het geraamde bedrag aan toekomstige betalingen voor dit schadegeval.

Aangezien de reserve slechts een raming is, bestaat het risico dat het effectief betaalde bedrag verschillend is (hoger of lager). Om het risico te beoordelen, is het noodzakelijk de schommeling van twee bedragen te analyseren:

- de som van de betalingen die werden gedaan vóór die datum;
- de reserve die op die datum is geboekt voor de toekomstige betalingen.

De som van die twee componenten wordt de totale schadelast genoemd.

Onderstaande tabel toont voor Belfius Insurance en Corona Direct Verzekeringen de evolutie sinds 2012 van de som op het einde van het jaar van de totale kosten voor de schadegevallen die zich op jaarbasis hebben voorgedaan.

Schadelast (exclusief herverzekering en interne kosten) – 31/12/2022

(In duizend EUR)	Voorvalsjaar										
Afwikkelingsjaar	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Raming aan het einde van het voorvalsjaar	366.403	365.798	415.445	389.632	427.822	417.069	441.459	452.780	394.673	597.457	496.612
1 jaar later	350.517	324.524	392.976	361.479	402.910	396.145	431.019	438.787	379.779	541.923	
2 jaar later	334.313	312.883	381.044	353.512	385.904	377.854	430.883	432.209	367.750		
3 jaar later	329.882	306.454	374.836	351.551	379.367	377.418	428.287	423.836			
4 jaar later	328.046	303.051	371.983	345.737	374.251	391.779	421.346				
5 jaar later	323.899	301.179	369.929	346.817	378.007	381.219					
6 jaar later	319.633	297.842	370.320	347.091	371.046						
7 jaar later	317.895	295.826	369.063	339.664							
8 jaar later	313.659	296.886	361.487								
9 jaar later	315.012	289.755									
10 jaar later	311.817										

(In duizend EUR)											
Huidige raming	**311.817**	**289.755**	**361.487**	**339.664**	**371.046**	**381.219**	**421.346**	**423.836**	**367.750**	**541.923**	**496.612**
Cumulatieve betalingen	**(281.491)**	**(263.789)**	**(326.005)**	**(291.216)**	**(312.748)**	**(303.247)**	**(332.745)**	**(334.496)**	**(277.650)**	**(362.769)**	**(230.325)**
Huidige voorzieningen	**30.327**	**25.966**	**35.482**	**48.448**	**58.298**	**77.972**	**88.602**	**89.341**	**90.100**	**179.153**	**266.287**

(In duizend EUR)	
Voorzieningen (vanaf 2012)	989.976
Voorzieningen (tot 2012)	194.181
Interne kosten	49.028
Aangenomen zaken	17.834
TOTAAL[1]	1.251.020

(1) Schadereserve 31/12/2022 - toelichting 6.5.2.

3. Operationeel risico

Niet-financieel risicobeheer

Het beheer van "niet-financiële" risico's moet begrepen worden als een brede paraplu waaronder alle risico's vallen behalve de "financiële risico's" (zoals markt-, ALM-, liquiditeits-, krediet- en verzekeringsrisico). NFR beslaat onder andere operationele risico's (inclusief fraude, resources, informatieveiligheid, business continuity, outsourcing en risico van derden, datagerelateerde risico's, ...) evenals reputatie-, compliance-, wettelijk risico, enz. Bijgevolg vormen de niet-financiële risico's geen voorafgaande gedefinieerde lijst, wat resulteert in de noodzaak voor een regelmatige evaluatie van de omvang van deze risico's in het licht van nieuwe en opkomende risico's, nieuwe reglementering en maatschappelijke evoluties.

Het niet-financiële risicobeheerskader is gebaseerd op een sterk beleid met duidelijk beschreven en afgedwongen taken, rollen en verantwoordelijkheden binnen het model van de 3 verdedigingslinies. Het directiecomité, alsook specifiek daartoe gemandateerde comités (Informatie veiligheid Steering, Privacy Steering, Outsourcing Management Comité, Anti-Fraude Steering Comité ...) analyseren de ontwikkeling van het risicoprofiel van de verschillende activiteiten van Belfius Insurance op regelmatige basis en neemt de nodige beslissingen.

De Chief Risk Officer (CRO) waakt, door het creëren van risico die onderworpen wordt aan goedkeuring van het directiecomité, over een solide risicobeheerskader. De CRO is verantwoordelijk voor de transversale supervisie van de operationele incidenten en de uitgevoerde analyses.

Rekening houdend met het snel evoluerende bedreigingslandschap, werd het risicobeheerskader verder versterkt. Een kader voor permanente controle voorziet extra zekerheid in termen van het testen van de controles en het inschatten van de effectiviteit van het interne controle systeem. Een project risicobeheer vergemakkelijkt het top-down zicht op strategische programma's alsook op de risicoevaluatie van deze programma's. Eveneens is NFR een informatie veiligheid beheerssysteem aan het bouwen om risico's te identificeren, toepasselijke veiligheidsmaatregelen te implementeren en te verzekeren dat deze maatregelen continu gemonitord, gemeten en verbeterd worden. Bovendien creëert een kader voor het risico van derden een exhaustieve benadering van derde partij interacties, een duidelijke governance met eigenaarschap van de relaties met derde partijen en een toezicht van de prestaties.

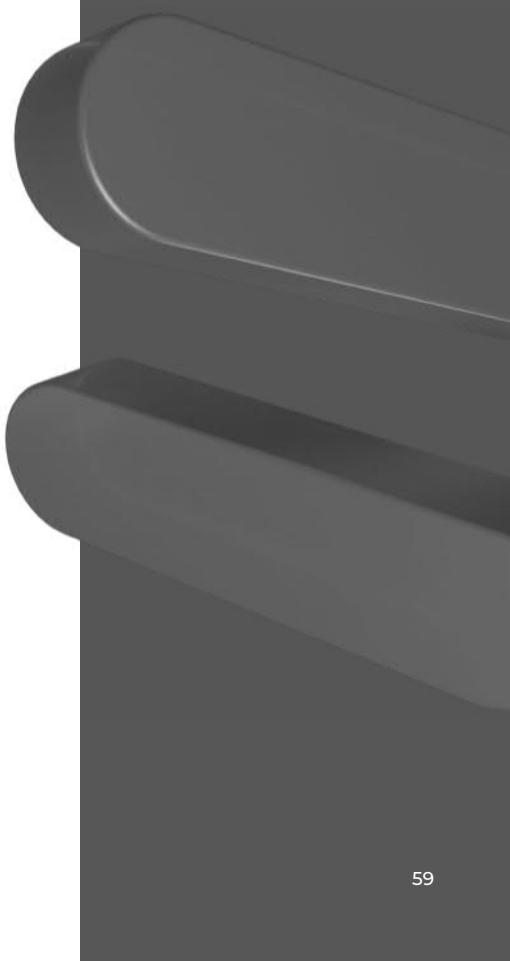
Het management van de verschillende business units zijn verantwoordelijk voor het beheer van de niet-financiële risico's (eerste verdedigingslinie). Verder is het netwerk van correspondenten voor het risicobeheer (CORM) binnen de business units verantwoordelijk voor de coördinatie van alle risico-onderwerpen binnen hun eigen business unit (zoals het beheer van incidenten met een exhaustieve focus, business impact analyses en business continuity en de interne controle zelfevaluatie). Daarnaast zijn er Data Privacy-correspondenten aangeduid die verantwoordelijk zijn voor alle zaken gerelateerd aan Data Privacy binnen hun departement.

Risicobereidheid

Het NFR Risk Appetite Framework (RAF) is opgebouwd als een begrijpelijk kader dat alle risicodomeinen beslaat, inbegrepen de recentere en evoluerende risicodomeinen. Het heeft tot doel om een gestructureerde aanpak te bieden voor het opstellen van het risicoprofiel, de controle van de omgeving en de tolerantie voor verliezen over de huidige situatie alsook over de toekomstige strategische evoluties. Key Risk Indicators (KRI) zijn gedefinieerd om limieten vast te leggen.

Het RAF is uitgewerkt rond 3 concepten:

- risico's: wat zijn de risico's en hoe moet het risiconiveau gewaardeerd worden (verleden of toekomst)?



- risicobeheerscapaciteiten: wat is de capaciteit om deze risico's te beheren?
- verliestolerantie: wat is de potentiële resultaatsimpact en toekomstige risico-impact die Belfius Insurance tolereert?

Transversale risicoprocessen

Incidentenbeheer

Het tot stand brengen van een overzicht van de operationele incidenten is cruciaal om te komen tot een beter begrip van het operationeel risico dat verbonden is met elke activiteit en vormt een relevante informatiebron voor het management (bijvoorbeeld voor het geraamde jaarlijkse verlies). De grote operationele incidenten worden grondig onderzocht en krijgen een specifiek actieplan en een aangepaste follow-up.

Belfius Insurance heeft veerkracht getoond in een uitdagende omgeving. Illustraties kunnen gevonden worden in het geopolitieke conflict in Oekraïne dat geleid heeft tot potentiële cyber oorlogvoering, volatiliteit op de energiemarkten en potentiële energietekorten. Belfius Insurance heeft daarop geantwoord door mitigerende maatregelen te nemen, te focussen op informatieveiligheid, scenario analyses uit te voeren van energietekorten, etc. Bovendien, slechts zeven maanden na de ongekende overstromingen van juli 2021, werd België getroffen door de februari stormen. Extra maatregelen werden genomen om de middelen te verhogen en controle te krijgen over het grote volume aan te behandelen schadegevallen. NatCat-scenario's werden ontwikkeld om op toekomstige NatCat-evenementen te anticiperen, door het creëren van een duidelijke governance en een gecoördineerde en klantgerichte benadering.

Naast de externe vermelde factoren waren de belangrijkste gebieden van operationele verliezen voornamelijk te wijten aan incidenten die verband hielden met de continuïteit van IT-platformen en incidenten met betrekking tot uitvoering, levering en procesbeheer.

Zelfevaluatie van de risico's en interne controles

Elk jaar vindt er voor de diverse activiteiten van Belfius Insurance een zelfevaluatie plaats van de risico's en de daaraan verbonden controles. Deze oefening resulteert in een document dat de risico's van Belfius Insurance identificeert en ook gebruikt wordt voor het Own Risk & Solvency Assessment rapport (ORSA). De zelfevaluatie beoordeelt i) de grote inherente risico's, ii) de bestaande controles om deze risico's te beperken, en iii) het resulterende residueel risico. De resultaten worden ter discussie gesteld door het risicobeheer en andere controlefuncties en worden vervolgens aangevuld met risico aandachtpunten en aanbevelingen.

Business Continuity

Belfius Insurance verbindt er zich tegenover zijn klanten, tegenpartijen en regulatoren toe om rendabele alternatieve regelingen te voorzien, te onderhouden en te testen die, na een incident, de continuïteit of heropstart van kritieke bedrijfsactiviteiten toelaten op een overeengekomen operationeel niveau en volledig in overeenstemming met de Belgische wetgeving.

Het ondersteunende proces, Business Continuity Management (BCM), wordt op een uniforme manier toegepast binnen Belfius Bank en zijn filialen (Belfius Insurance...) om zo de continuïteit binnen Belfius Insurance te vrijwaren onder verschillende scenario's (zoals de onbeschikbaarheid van gebouwen, systemen, infrastructuur en personen). Rekening houdend met de nieuwe realiteit van massaal telewerk, werd een reverse business continuity plan opgezet. Dit plan bepaalt een kader waarin medewerkers (kritische activiteiten) terug on-site kunnen werken in het geval er zich een (IT-)incident voordoet met een grootschalige impact op telewerk.

Focus op de belangrijkste NFR-domeinen

Informatieveiligheid

Het doel van informatieveiligheid is om de informatie van Belfius Insurance die waardevol is voor de onderneming te beschermen, ongeacht zijn oorsprong (zoals gecreëerd door de activiteiten, klantendata...).

Om de informatieveiligheid binnen Belfius Insurance te vrijwaren, verzekert de Information Security Steering (ISS) van de groep Belfius een goed beheerde en gecoördineerde informatieveiligheidsstrategie waarbij een gepast systeem van preventie, detectie, bescherming en reactie ingevoerd is in overeenstemming met de wettelijke vereisten voor informatieveiligheid en rekening houdend met technologische evoluties.

De Chief Information Security Officer (CISO) van Belfius voert een tweedelijnscontrole voor Belfius Bank en voor Belfius Insurance.

Het doel van Belfius' Information Security Office is het vrijwaren van de bescherming van Belfius' informatie tegen dreigingen:

- zowel van buiten de organisatie (bv. cyberaanval) als van binnenin (bv. data leakage);
- door de bescherming van confidentialiteit, integriteit en beschikbaarheid van kritische informatie;
- door preventieve, opsporende, repressieve en corrigerende maatregelen en door passende policies en procedures.

De CISO analyseert onder andere de IT-incidenten, waarbij rekening wordt gehouden met de oorzaak, de impact en de tijd om het incident op te lossen. Actieplannen worden nagekeken en de implementatie ervan strikt opgevolgd. Daarenboven volgt de CISO de risk-indicatoren op inzake informatieveiligheid en presenteert hij zijn bevindingen op kwartaalbasis in het Quarterly Risk Report.

Dataprivacy

Het respecteren van de privacy en de bescherming van persoonlijke data zijn een belangrijk engagement bij Belfius Insurance dewelke versterkt worden in enga-

gementen van Belfius Insurance in diens ESG-strategie. Conformiteit met GDPR (Algemene Verordening Gegevensbescherming) is geïntegreerd in elk proces waarbij het aanbieden van diensten, innovatieve tools, producten en informatie aan klanten beoogd wordt. Het reglementair kader betreffende persoonlijke data evolueert continu en Belfius volgt deze van dichtbij op. Kernprocessen en governance werden aangepast, gegeven de reglementaire evoluties die voortvloeien uit de SCHREMS II gerechtshof beslissing.

Een netwerk van privacycorrespondenten, actief in elke afdeling, biedt ondersteuning inzake GDPR aan de medewerkers in de eerste verdedigingslinie, waar de DPO deze rol vanuit de tweede linie vervult. Op recurrente tijdstippen (kwartaal) of op ad hoc-momenten worden deze correspondenten bijkomend geïnformeerd m.b.t. GDPR-evoluties of aandachtspunten.

GDPR-awareness wordt gegarandeerd door verplichte e-learnings en door middel van een gedetailleerd dossier op Insite, via berichten op Insite of in de context van projecten of processen. Vermelde e-learning wordt na drie jaar herhaald en geactualiseerd. In 2022 zullen alle medewerkers van Belfius Insurance verzocht worden deze e-learning te herhalen en de participatiegraad wordt opgevolgd vanuit de tweede verdedigingslinie.

Conformiteit met GDPR wordt opgevolgd in verscheidene comités en is eveneens opgenomen in verschillende interne en externe rapporten. Een Privacy Steering, dewelke regelmatig samenkomt, garandeert een goede governance en gecoördineerde aanpak. Het management van Belfius Insurance, alsook verschillende comités, worden op regelmatige tijdstippen geïnformeerd inzake GDPR-conformiteit, zo waakt de DPO bijvoorbeeld over de risico-indicatoren inzake GDPR en rapporteert zijn bevindingen op kwartaalbasis in het Quarterly Risk Report en op zesmaandelijkse basis van het Risico & Onderschrijvingscomité/Auditcomité.

Frauderisico

Het anti-fraudebeleid verzekert een duidelijke definitie van de rollen en verantwoordelijkheden en een versterking van de governance, bijvoorbeeld via de creatie van een (Group) Fraud Steering Committee dat optreedt als een subcomité van het Executive Management Risk-comité (Emric).

Voor het verzekeringsbankieren zijn er met Belfius Bank de nodige afspraken gemaakt inzake fraudepreventie in de bankkantoren. In de opleiding van beheerders en agenten wordt voldoende aandacht besteed aan fraudepreventie. De betrokken medewerkers hebben de opleiding “deontologische code” gevolgd en beschikken over richtlijnen en procedures rond fraudebehandeling en -preventie.

Belfius Insurance beschikt eveneens over een aparte cel met gespecialiseerde inspecteurs voor fraudebestrijding in verband met de verzekeringsactiviteit. Deze centralisatie versterkt de monitoring van de risico-indicatoren inzake fraude. Bovendien was fraude risicobeheer de belangrijkste focus van de piloot met betrekking tot de permanente controle activiteiten. Deze laatste was gefocust op de ontwikkeling van een archief van de bestaande fraude risico controles en het uitvoeren van deep dives op specifieke processen om de kwaliteit en effectiviteit van de controles te testen.

Outsourcingrisico

Belfius Insurance maakt gebruik van diverse externe partners voor bepaalde, voornamelijk technische, IT-activiteiten (PI2 en Keylane voor het beheer van de IT-infrastructuur, Hexaware voor bepaalde ontwikkelingen of andere externe leveranciers). Die outsourcing regelingen worden continu opgevolgd, en actieplannen worden gedefinieerd en geïmplementeerd om aan eventuele aandachtspunten te werken. In dat verband werden een reeks maatregelen genomen samen met PI2 (PI Square) ter verbetering van de performance en de stabiliteit van de systemen.

De Outsourcing policy bevat een duidelijke omschrijving van de rollen en verantwoordelijkheden alsook een versterking van de governance door middel van de creatie van het Outsourcing Management comité dat optreedt als een subcomité van het Executive Management Risk-comité (Emric).

Daarenboven garandeert de Outsourcing Policy de conformiteit met de reglementaire verplichtingen inzake cloud outsourcing.

Een kader voor het beheer van derde partijen risico zal het toepassingsgebied van het bestaande outsourcingrisico kader uitbreiden door een exhaustieve benadering van derde partijen interacties, een duidelijke governance met eigenaarschap van de relatie met derde partijen en een toezicht op de prestaties.

Human resources & veiligheid van de werkplek

Een governance is in voege, met een duidelijke omschrijving van de rollen en verantwoordelijkheden inzake veiligheid van de werkplek. Het Physical Security-comité, hetwelke optreedt als een subcomité van het Executive Management Risk-comité (Emric), staat centraal in de governance.

De Covid-pandemie, ook tijdens 2022, waarbij maatregelen golf na golf aangepast dienden te worden, noodzaakte tot opvolging en aanpassing van maatregelen in lijn met de richtlijnen van de overheden. Gelet op de massale en langdurige periode van thuiswerk werden IT Security, performantie en outsourcing van nabij opgevolgd. Thuiswerk blijft de regel, met de mogelijkheid om tweemaal per week op kantoor te werken.

4. Andere risico’s

Business-risico

Het business-risico, dat wordt omschreven als het risico op een lagere rentabiliteit van de diverse metiers van Belfius Insurance, staat centraal in het dagelijks beheer van de onderneming en van zijn strategische oriëntaties.

De afdeling Strategische Planning en Performance management is verantwoordelijk voor de consolidatie van alle gegevens die noodzakelijk zijn voor de opvolging van de rentabiliteit en de globale prestatie van de onderneming via diverse indicatoren.

De aansturing van de toekomstige rentabiliteit is in handen van diverse comités en berust uiteindelijk bij het directiecomité en de raad van bestuur. Die laatsten bepalen welke strategische beslissingen moeten worden genomen om de verwachte rentabiliteit te bereiken en om de concurrentiekracht van Belfius Insurance op lange termijn te vrijwaren.



Strategisch risico

Het strategisch risico is de potentiële kostprijs van het verlies van bestaande klanten, of de kostprijs van de mogelijkheid dat potentiële klanten verloren gaan als gevolg van externe veranderingen en ongunstige beslissingen, onvoldoende implementatie van de beslissingen of een gebrek aan reactiviteit gelet op de veranderingen van de businessomgeving.

De principes die ten grondslag liggen aan de maatregelen voor het beperken van het strategisch risico zijn de volgende:

- zich ervan vergewissen dat het strategisch risico van Belfius Insurance is afgestemd op zijn commerciële omgeving;
- afdoend reageren op de gewijzigde economische omgeving of op ontwikkelingsmogelijkheden;
- zich vergewissen van de correcte uitvoering binnen de bedrijfslijnen/entiteiten van de beslissingen die werden genomen door de directie van Belfius Insurance en zijn entiteiten.

Het strategisch risico wordt beheerd via een degelijk governance-systeem dat werd geïmplementeerd bij Belfius Insurance en zijn entiteiten.

Reputatierisico

Het reputatierisico is het potentieel waardeverlies voor Belfius Insurance dat voortvloeit uit de negatieve perceptie van de onderneming door de klanten, de tegenpartijen, de aandeelhouders, de beleggers, de toezichthouders en de andere stakeholders.

Belfius Insurance hecht veel belang aan de tevredenheid van zijn voornaamste stakeholders en organiseert dus geregeld tevredenheidsenquêtes bij de klanten en bij zijn werknemers. Het zijn belangrijke instrumenten voor het identificeren van een eventuele terugval van het vertrouwen bij de belangrijke stakeholders.

Het reputatierisico wordt beheerd d.m.v. corporate governance en dankzij degelijke compliance-regels bij Belfius Insurance. Daarbij zijn diverse departementen betrokken: compliance, risicobeheer, juridische en fiscale dienst en communicatie.

Die sleutelactoren van de interne controle hebben een kader tot stand gebracht voor het beheer van de risico's en voor het beleid dat erop gericht is de potentiële impact van het reputatierisico te voorkomen, op te sporen en op te volgen in de domeinen waarvoor ze verantwoordelijk zijn. Voor elke tekortkoming die wordt vastgesteld, wordt een corrigerende maatregel opgesteld.

Modelrisico

Bij Belfius Insurance wordt het modelrisico omschreven als het risico op een evaluatiefout die voortvloeit uit een methodologie die niet afdoende is, uit de onzekerheid omtrent de gegevens en/of uit het ongepast gebruik van modellen.



Net als elk ander risico wordt ook het modelrisico beheerd. De succesfactoren zijn:

- een goede ontwikkeling van het model door diverse experts (in statistiek, finance en verzekeringen), in samenwerking met de diverse activiteitslijnen, die over uitgebreide ervaring beschikken in verband met de activiteit waarop de modellering wordt toegepast;
- met een duidelijke documentatie van de modellen kunnen de zwakke punten op eenvoudige wijze worden blootgelegd;
- een grondige back-testing;
- in de mate van het mogelijke een vergelijkende analyse;
- een kwaliteitscontrole van de gebruikte gegevens;
- een diepgaande interne validering op het ogenblik van de implementatie van het model en vervolgens tijdens de hele levensduur.

Legal & Compliance-risico

De relevante wetgeving wordt systematisch opgevolgd vanuit het Legal departement. De follow-up van de implementatie van nieuwe wettelijke ontwikkelingen gebeurt in zeer nauw overleg tussen Legal en de betrokken dienst(en). Bovendien geeft Legal advies over diverse juridische domeinen en rapporteert het geregeld aan het directiecomité over de evolutie van het juridisch risico bij Belfius Insurance.

Compliance zorgt samen met Legal voor de opvolging van de wetgeving in verband met de persoonlijke levenssfeer en voor het opstellen van de privacyclausules op de verzekeringsdocumenten en voor de wettelijk vereiste aangifte aan de privacycommissie van alle verwerkingen van persoonsgegevens door Belfius Insurance en door de agenten van DVV (in de toepassingen van Belfius Insurance).

Compliance vormt ten slotte samen met de afdeling Leven het acceptatiecomité om risicovolle transacties of klanten te beoordelen.

De gedragscode voor klachtenmanagement van Assuralia werd onderschreven door Belfius Insurance en is beschikbaar op het intranet. Conform die gedragscode gebeurt er een systematische rapportering over zowel de kwaliteit van de klachtenafhandeling als over de inhoud van de klachten.



Management van de onderneming

Samenstelling van de raad van bestuur en van het directiecomité

1. Raad van bestuur

Samenstelling

Samenstelling op 31 december 2022

Op 31 december 2022 telde de raad van bestuur van Belfius Insurance 15 leden, van wie er 6 deel uitmaken van het directiecomité. Op 31 december 2022 was de raad van bestuur als volgt samengesteld:

VOORZITTER	MARC RAISIÈRE	Voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Insurance NV Voorzitter van het directiecomité van Belfius Bank NV
Overige Leden	Effectieve leiders	
	FRÉDÉRIC VAN DER SCHUEREN	Voorzitter van het directiecomité van Belfius Insurance NV Chief Executive Officer Voorzitter van de raad van bestuur van Corona NV
	MATTHIAS BAILLIEUL	Lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV Chief Financial Officer Lid van de raad van bestuur en van het directiecomité van Corona NV
	ELS BLATON	Lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV Executive Director DVV & Beyond Lid van de raad van bestuur en Voorzitter van het directiecomité van Corona NV
	LAURENT GOUDEMANT	Lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV Executive Director Life
	EMMANUEL MICHIELS	Lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV Chief Risk Officer Lid van de raad van bestuur en van het directiecomité van Corona NV
	DANIELA RIZZO	Lid van het directiecomité van Belfius Insurance NV Executive Director Non-Life
Overige Leden	Niet-uitvoerende bestuurders	
	MARIANNE COLLIN	Niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance NV Lid van het directiecomité van Belfius Bank NV Chief Risk Officer Belfius Bank NV
	OLIVIER ONCLIN	Niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance NV Lid van het directiecomité van Belfius Bank NV Executive Director - Private, Business & Retail Banking Belfius Bank NV
	JOHAN VANKELECOM	Niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance NV Lid van het directiecomité van Belfius Bank NV Chief Financial Officer Belfius Bank NV
Overige Leden	Onafhankelijke bestuurders	
	CÉCILE COUNE	Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV
	DANIEL FALQUE	Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV
	JEAN-MICHEL KUPPER	Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV
	LUTGART VAN DEN BERGHE	Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Belfius Bank NV
	RUDI VANDER VENNET	Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Belfius Bank NV

Wijzigingen in de samenstelling van de raad van bestuur sinds 1 januari 2022

Wijzigingen aangaande de uitvoerende bestuurders

Het mandaat van Dirk Vanderschrick, voorzitter van het directiecomité en uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance, is geëindigd met ingang op 26 april 2022.

Het mandaat van Ann Dewaele, lid van het directiecomité en uitvoerend bestuurder, is geëindigd met ingang op 30 juni 2022.

Daniela Rizzo werd met ingang van 1 augustus 2022 benoemd als Executive Director Non-Life, lid van het directiecomité en uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance. Haar mandaat zal eindigen na afloop van de gewone algemene vergadering van 2026.

Matthias Baillieul werd met ingang van 1 september 2022 benoemd als Chief Financial Officer, lid van het directiecomité en uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance. Zijn mandaat zal eindigen na afloop van de gewone algemene vergadering van 2026.

In de loop van het jaar 2022 werden de bestuursmandaten van Frédéric Van der Schueren en Els Blaton hernieuwd voor een periode van vier jaar. Die mandaten zullen eindigen na afloop van de gewone algemene vergadering van 2026. Bovendien werd Frédéric Van der Schueren benoemd tot voorzitter van het directiecomité van Belfius Insurance met ingang van 26 april 2022 ter vervanging van Dirk Vanderschrick.

Frédéric Van der Schueren en Els Blaton namen noch aan de beraadslaging noch aan de beslissing voor de hernieuwing van hun mandaat deel gezien ze een belangenconflict hadden.

Wijzigingen met betrekking tot de niet-uitvoerende (onafhankelijke) bestuurders

Met ingang van 18 mei 2022 werd de heer Daniel Falque benoemd tot onafhankelijk bestuurder.

Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is een collegiaal orgaan en heeft als taak om het algemeen beleid van de onderneming te bepalen, enerzijds, en het toezicht uit te oefenen op het beheer van de onderneming, anderzijds.

Onder “het algemeen beleid” wordt onder meer verstaan:

- het definiëren van het algemeen beleid, de strategie en de waarden van de vennootschap, op voorstel of na advies van het directiecomité;
- het toezicht op de uitvoering door het directiecomité van die strategie en van die waarden;
- het goedkeuren van het financieel plan (het budget);
- het bepalen en het goedkeuren van de risicoappetijt en van de strategie inzake de risico’s van de onderneming;
- het goedkeuren van belangrijke structurele hervormingen; en
- het instaan voor de relaties tussen de vennootschap en zijn aandeelhouders

In het kader van zijn toezichtsbevoegdheid heeft de raad van bestuur ook de volgende taken:

- de opmaak van de jaarrekening, die een getrouw beeld moet geven van het vermogen, de financiële toestand en de jaarresultaten van de vennootschap;
- de evaluatie van de werking van de raad van bestuur;
- het toezicht op het directiecomité en de evaluatie van de prestaties van de leden van het directiecomité;

- de evaluatie van de beheersstructuur en van de organisatie van de onderneming;
- de evaluatie van het bestaan en de werking van adequate interne controlesystemen, met inbegrip van de betrouwbaarheid van het financieel verslaggevingsproces;
- het vaststellen van een adequaat aanwervingsbeleid en de evaluatie van de geschiktheid en de opleiding van de bestuurders, de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties en de effectieve leiders;
- het toezicht houden op het bestaan en de adequate werking van de onafhankelijke controlefuncties (interne audit, compliance, de risicofunctie en de actuariële functie);
- erop toezien dat de commissaris of desgevallend het college van commissarissen op adequate wijze zijn rol kan vervullen;
- de evaluatie van de prestaties van de onderneming ten opzichte van de vooropgestelde strategische doelstellingen en budgetten;
- het definiëren en het goedkeuren van de elementen die deel uitmaken van het beheer van de risico's die Belfius Insurance als verzekeringsgroep het hoofd dient te bieden, conform de versterkte rol van de raad van bestuur in het risicobeheersproces, zoals die beschreven wordt in het Risk Management Framework.

De raad van bestuur heeft bovendien de volgende wettelijke en statutaire bevoegdheden:

- de benoeming van de voorzitter, eventueel van één of meer vicevoorzitters, van de secretaris van de raad van bestuur, van de leden van het directiecomité en de coöptatie van bestuurders
- de beslissing tot het verlenen van kwijting aan de leden van het directiecomité
- de beslissing tot het uitkeren van een interimdividend
- de vaststelling van de vergoeding van de leden van het directiecomité
- de vaststelling van de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering en van eventuele buitengewone en bijzondere algemene vergaderingen
- de beslissing tot het bijeenroepen van de algemene vergadering
- het vaststellen van het corporate governance-memorandum (geïntegreerd in het Risk Supervisory Report)
- het oprichten van adviserende comités binnen de schoot van de raad van bestuur en het vaststellen van hun bevoegdheden

Belangenconflicten

Artikel 7:96 van het Wetboek Vennootschappen en Verenigingen (het vroegere artikel 523 van het Wetboek Vennootschappen) stipuleert het volgende: wanneer een bestuurder een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap naar aanleiding van een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur, moet de betrokken bestuurder dit mededelen aan de andere bestuurders vóór de raad van bestuur een besluit neemt. Zijn of haar verklaring en toelichting over de aard van dit strijdig belang moet worden opgenomen in de notulen van de vergadering van de raad van bestuur die de beslissing moet nemen. De raad van bestuur omschrijft in de notulen de aard van de beslissing of verrichting en de vermogensrechtelijke gevolgen ervan voor de vennootschap en verantwoordt het genomen besluit. Dat deel van de notulen wordt in zijn geheel opgenomen in het jaarverslag of in een stuk dat samen met de jaarrekening wordt neergelegd.

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van Belfius Insurance van 24 november 2022:

« PUNT 6 : OVERZICHT BESTUURSMANDATEN DIE VERVALLEN IN 2023 EN VOORSTEL TOT HERNIEUWING
Lutgart Van den Berghe, Olivier Onclin en Rudi Vander Vennet geven aan een belangenconflict te hebben betreffende dit agendapunt en nemen bijgevolg niet deel aan de beraadslaging, noch aan de beslissing met betrekking tot hun respectievelijke voordracht tot herbenoeming.

(...)

Beslissing van de Raad van bestuur
De Raad van bestuur van Belfius Insurance beslist unaniem om het voorstel tot [hernieuwing van de mandaten van Lutgart Van den Berghe, Olivier Onclin et Rudi Vander Vennet] voor te leggen aan de volgende gewone algemene vergadering van Belfius Insurance (...).

(...)

De Raad van bestuur keurt vervolgens unaniem de hernieuwing van het mandaat van Rudi Vander Vennet als voorzitter van het Risk & Underwriting Committee goed. »

Betrekking tussen de raad van bestuur en het directiecomité

Het beheer van de verzekeringsonderneming valt onder de uitsluitende bevoegdheid van het directiecomité. Dat beheer gebeurt zonder enige inmenging van buitenaf, binnen het kader van het door de raad van bestuur vastgestelde algemene beleid.



2. Directiecomité

VOORZITTER	Frédéric Van der Schueren
LEDEN	Matthias Baillieul
	Els Blaton
	Laurent Goudemant
	Emmanuel Michiels
	Daniela Rizzo

Samenstelling

Het directiecomité bestaat uit leden die beroepservaring hebben in het verzekerings- en financiewezen. De leden van het directiecomité vormen een college.

Op 31 december 2022 bestaat het directiecomité uit 6 leden en is het samengesteld zoals hiernaast (zie tabel links).

Daarnaast verleende de raad van bestuur op 23 mei 2022 kwijting aan de leden van het directiecomité voor de uitoefening van hun functie in het boekjaar 2021. De leden van het directiecomité namen niet deel aan de beraadslaging, noch aan de beslissing aangaande dit punt gezien ze een belangenconflict hadden.

Rol en bevoegdheden van het directiecomité

Het directiecomité is belast met de effectieve leiding van de onderneming waarvan het de diverse metiers en hun ondersteunende activiteiten aanstuurt en coördineert, binnen het kader van de doelstellingen en het algemeen beleid die worden uitgestippeld door de raad van bestuur.

Het directiecomité neemt onder toezicht van de raad van bestuur de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat de onderneming beschikt over een voor zijn werkzaamheden of voorgenomen werkzaamheden passende beleidsstructuur, administratieve en boekhoudkundige organisatie, controle- en beveiligingsmaatregelen met betrekking tot de elektronische informatieverwerking en interne controle.

Het directiecomité houdt toezicht op het lijnmanagement en op de naleving van de toegewezen bevoegdheden en verantwoordelijkheden, alsook op de financiële informatie.

Het directiecomité is belast met het nemen van alle nodige maatregelen om te kunnen beschikken over:

- een procedure voor een adequate financiële rapportering;
- een passende operationele werking;
- een betrouwbaar systeem van interne controle; en
- afdoende regels inzake compliance en integriteit van de onderneming.

Het directiecomité formuleert voorstellen en geeft adviezen aan de raad van bestuur met betrekking tot het algemeen beleid en de strategie van de onderneming en informeert de raad van bestuur over de financiële situatie en over alle andere aspecten die noodzakelijk zijn voor de correcte uitvoering van zijn taken.

Het directiecomité rapporteert regelmatig aan de toezichthoudende instanties en aan de commissaris over de financiële situatie, de organisatie, de interne controle en de onafhankelijke controlefuncties.

Gespecialiseerde comités die werden opgericht door de raad van bestuur

1. Auditcomité

Het auditcomité is een adviserend comité dat werd opgericht in de schoot van de raad van bestuur en bestaat uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders, van wie er minstens één onafhankelijk bestuurder moet zijn.

Samenstelling

Het auditcomité van Belfius Insurance is samengesteld uit de volgende personen:

VOORZITTER	**Jean-Michel Kupper** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV
LEDEN	**Cécile Coune** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV
	Johan Vankelecom Niet uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance NV Lid van het directiecomité (Chief Financial Officer) van Belfius Bank NV

Onafhankelijkheid en deskundigheid

Momenteel bestaat het auditcomité enerzijds uit 3 bestuurders, waarvan 2 onafhankelijke bestuurders, en die elk beschikken over de nodige individuele deskundigheid op het gebied van boekhouding en/of audit. Het auditcomité beschikt anderzijds in zijn huidige samenstelling over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de vennootschap en op het gebied van boekhouding en audit.

Taken en bevoegdheden

Het auditcomité verleent de raad van bestuur bijstand bij de uitoefening van zijn toezichts- en controleopdracht.

Financiële rapportering

Het auditcomité houdt toezicht op de integriteit van de financiële informatie die door de vennootschap aangeleverd wordt, in het bijzonder door de toegepaste boekhoudnormen, inclusief de criteria voor de consolidatieperimeter, te beoordelen.

Het toezicht bestrijkt eveneens de monitoring van de periodieke financiële informatie vóór die wordt voorgelegd aan de raad van bestuur van de onderneming.

Interne controle en risicobeheer

Minstens één keer per jaar onderzoekt het auditcomité de doeltreffendheid van de interne controlesystemen en het risicobeheer die werden opgezet door het uitvoerend management om zich ervan te vergewissen dat de voornaamste risico's (met inbegrip van de risico's die verband houden met de naleving van de geldende wetgeving en reglementering) behoorlijk geïdentificeerd en beheerd worden. Daartoe bezorgt het directiecomité een verslag betreffende de interne controlesystemen en het risicobeheer aan het auditcomité.

In de loop van het jaar 2022 nam het auditcomité kennis van de verslagen over de activiteiten van Taks, Legal en de activiteiten van Interne Audit.

Werking van de Interne Audit

Het auditcomité beoordeelt de efficiëntie en de onafhankelijkheid van de werking van de afdeling Interne Audit. Tevens gaat het auditcomité na in welke mate het management tegemoetkomt aan de auditbevindingen en zijn aanbevelingen. In 2022 analyseerde het auditcomité de activiteitenverslagen van de Interne Audit op 31 december 2021 en op 30 juni 2022, het audit risk assessment over 2022 en het auditplan 2023, alsook de periodieke verslagen over de follow-up van de aanbevelingen.

Controle van de tussentijdse en jaarlijkse financiële verslaggeving

In 2022 rapporteerde het auditcomité aan de raad van bestuur over de financiële resultaten van Belfius Insurance op 31 december 2021, 31 maart 2022, 30 juni 2022 en 30 september 2022. Na beoordeling van de toelichtingen die werden verstrekt door de directie van de onderneming en de commissaris, verleende het auditcomité een positief advies aan de raad van bestuur over de financiële resultaten en de feiten die die resultaten beïnvloedden.

Externe auditfunctie en opvolging van de onafhankelijkheid van de commissaris

Het auditcomité vergewist zich van de adequate werking van het externe toezicht door de commissaris.

Het auditcomité formuleert adviezen aan de raad van bestuur met betrekking tot de aanstelling of de herbenoeming van de commissaris door de algemene vergadering van aandeelhouders, alsook aangaande hun onafhankelijkheid en bezoldiging.

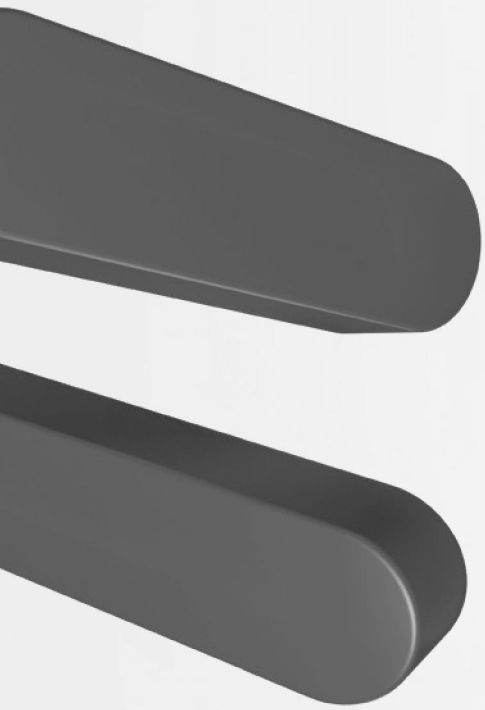
Het auditcomité ziet toe op de onafhankelijkheid van de commissaris en op zijn auditprogramma.

Monitoring van het financiële verslaggevingsproces, de interne controle en risicobeheersystemen, de jaarrekening en de onafhankelijkheid van de commissaris van Corona NV

In 2022 heeft het auditcomité van Belfius Insurance tevens zijn rol en verplichtingen uitgebreid tot Corona NV, een 100 %-dochteronderneming van Belfius Insurance, in overeenstemming met de Mededeling CBFA_2009_22 d.d. 25 mei 2009.

Werking van het auditcomité

Het auditcomité kan zich alle nuttige inlichtingen of stukken laten verstrekken en elk nazicht laten uitvoeren binnen elke materie die onder zijn bevoegdheid valt. Het kan daarbij een specifiek onderzoek of specifieke auditmissie laten uitvoeren door de Interne Audit van Belfius Insurance, dewelke hiërarchisch afhankelijk is van de Chief Financial Officer.



Interne Audit

Belfius Insurance beschikt over een auditfunctie met als opdracht de interne controle te bevorderen en toe te zien op de performante werking, het adequaat karakter en de daadwerkelijke toepassing van de bestaande controlesystemen, dit alles in overeenstemming met de circulaire van de Nationale Bank van België betreffende de interne controle en de interne auditfunctie (circulaire NBB_2015_21 d.d. 13 juli 2015) en de circulaire van de Nationale Bank van België betreffende de prudentiële verwachtingen inzake het governance-systeem voor de verzekerings- en herverzekeringssector (circulaire NBB_2016_31 d.d. 5 juli 2016, zoals bijgewerkt door de circulaire NBB_2018_23 d.d. 13 september 2018), alsook met de bepalingen van de wet van 27 juni 2021 houdende diverse financiële bepalingen.

De Interne Audit gaat, door middel van interne auditopdrachten en de periodieke opvolging van de realisatie van de geformuleerde aanbevelingen, na of de risico's die Belfius Insurance in het kader van al zijn activiteiten neemt, afdoende worden geïdentificeerd, geanalyseerd en beheerd.

De auditfunctie draagt bij tot het behoud van de goede reputatie van Belfius Insurance en de efficiëntie en integriteit van zijn structuren en waarden die het bijzonder belangrijk acht.

2. Risico & Onderschrijvingscomité

De raad van bestuur heeft in zijn schoot een Risico & Onderschrijvingscomité opgericht. Dit comité is actief sinds 5 juni 2012.

Samenstelling

Het Risico & Onderschrijvingscomité van Belfius Insurance NV bestaat uit 4 niet-uitvoerende bestuurders (zie tabel rechts):

Bevoegdheden

Het Risico & Onderschrijvingscomité is een adviserend orgaan binnen de raad van bestuur en heeft de volgende bevoegdheden en verantwoordelijkheden in dit kader:

- de risicoappetijt, -limieten en -strategie van de vennootschap bespreken;
- de toewijzing van de risicoappetijt aan de diverse risicocategorieën analyseren, alsook de risicomaatregelen en -limieten voor het beheer en het beperken van belangrijke risico's;
- de vereisten en de doelstellingen van de vennootschap op het vlak van kapitaal en liquiditeit bespreken;
- het risicoprofiel van de verzekeraar evalueren in het licht van de prestaties tegenover de risicoappetijt, risicotrends en risicoconcentraties;
- het toekomstgerichte beheer van de behoeften (in verband met risico) en de beschikbaarheid van kapitaal (in verband met financiën) beoordelen vanuit regelgevend en economisch oogpunt, om de bedrijfs- en risicostrategie van de onderneming te ondersteunen. Het toekomstgericht beheer kan onder meer de aansturing inhouden van de business lines in verband met specifieke types en een mix van producten van activa en passiva;
- advies verlenen over belangrijke transacties en strategische nieuwe businessvoorstellen die een aanzienlijke impact hebben op de risicoappetijt van de vennootschap;
- advies verlenen over belangrijke transacties inzake passivabeheer wanneer het daarbij gaat om het reglementair eigen vermogen;
- kennisname en analyse van de beheersverslagen van het management over de aard en omvang van de risico's waarmee de vennootschap te maken krijgt, over dewelke het comité zich kan buigen voor de uitoefening van zijn taken, zoals:
  - het driemaandelijkse risicorapport (inclusief indicatoren van de risicoappetijt); en
  - de stresstestresultaten;
- toezien op en advies verstrekken aan de raad van bestuur over bestaande risicoposities en de toekomstige risicostrategie, met inbegrip van de macro-economische omgeving;
- de doeltreffendheid van de risicobeheerfunctie evalueren, met inbegrip van de organisatiestructuur en de belangrijkste procedures, alsook de mate waarin de risicoanalyse aansluit bij de beste praktijken van de sector en de algemene gang van zaken;
- advies verlenen over het Own Risk and Solvency Assessment-proces (ORSA), om ervoor te zorgen dat dit een courant Risk/Finance proces wordt dat ook wordt opgenomen in de jaarlijkse budgetopmaak;
- externe risico- en financiële rapporten en studies analyseren;
- rapporten analyseren over geselecteerde thema's rond risk/verzekering, zoals veranderingen in de regelgeving, die het comité van tijd tot tijd aangewezen acht;
- samenwerken met het remuneratiecomité om er met name op toe te zien dat het totale bedrag voorbehouden voor de variabele remuneratie en de performantieobjectieven opgenomen in het remuneratiebeleid compatibel zijn met het risicoprofiel van de onderneming;
- analyseren van activiteitenrapporten van de compliancefunctie, valideren van het complianceactieplan en analyseren van de verslagen van de risicobeheerfunctie en de actuariële functie;
- minstens jaarlijks verslag uitbrengen en aanbevelingen doen aan de raad van bestuur met betrekking tot de activiteiten van de personen die verantwoordelijk zijn voor de risicobeheer-, compliance- en actuariële functies, met informatie van het directiecomité

VOORZITTER	**Rudi Vander Vennet** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Belfius Bank NV
LEDEN	**Marianne Collin** Niet-uitvoerend bestuurder van Belfius Insurance NV en lid van het directiecomité (Chief Risk Officer) van Belfius Bank NV
	Cécile Coune Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV
	Jean-Michel Kupper Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV

Andere comités

1. Benoemingscomité

Situering

Sinds 16 februari 2012 bestaat er binnen de raad van bestuur van Belfius Bank een benoemingscomité.

Dit adviserend comité is tevens bevoegd voor Belfius Insurance.

Dit comité moet beschikken over de vereiste expertise aangaande het benoemingsbeleid.

VOORZITTER	**Lutgart Van den Berghe** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Belfius Bank NV
LEDEN	**Diane Rosen-Zygas** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Bank NV
	Chris Sunt Voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank NV

Samenstelling (zie tabel links)

Bevoegdheden

Het benoemingscomité:

- is belast met het voorstellen en aanbevelen, voor goedkeuring door de algemene vergadering, of, in voorkomend geval, door de raad van bestuur, van kandidaten voor het invullen van vacatures in de raad van bestuur, het nagaan hoe de kennis, vaardigheden, diversiteit en ervaring in de raad van bestuur zijn verdeeld, en het opstellen van een beschrijving van de taken en bekwaamheden die voor een bepaalde benoeming zijn vereist, evenals het beoordelen hoeveel tijd er aan die functies moet worden besteed.
- verder legt het benoemingscomité een streefcijfer vast voor de vertegenwoordiging van het ondervertegenwoordigde geslacht in de raad van bestuur en stippelt het een beleid uit dat erop gericht is het aantal vertegenwoordigers van dit geslacht te verhogen en dit streefcijfer te halen;
- is belast met het periodiek, en minimaal jaarlijks, evalueren van de structuur, omvang, samenstelling en prestaties van de raad van bestuur en het formuleren van aanbevelingen aan de raad van bestuur met betrekking tot eventuele wijzigingen;
- is belast met het periodiek beoordelen van de kennis, vaardigheden, ervaring, mate van betrokkenheid, in het bijzonder de regelmatige aanwezigheid, van de leden van de raad van bestuur en van de adviserende comités zowel individueel als collectief, en om daar verslag over uit te brengen aan de raad van bestuur;
- is belast met het periodiek toetsen van het beleid van de raad van bestuur voor de selectie en benoeming van de leden van het directiecomité, en het formuleren van aanbevelingen aan de raad van bestuur;
- bereidt de beslissingen voor inzake de benoemingen of de eventuele mandaat-hernieuwingen van de bestuurders, de leden van het directiecomité, de voorzitter van de raad van bestuur en de voorzitter van het directiecomité;
- beoordeelt in welke mate een bestuurder of een kandidaat-bestuurder voldoet aan de criteria die werden vastgelegd voor de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder;
- analyseert de vragen in verband met de problematiek van de opvolging van de bestuurders en de leden van het directiecomité;
- werkt een algemeen en een specifiek profiel uit voor de bestuurders en de leden van het directiecomité;
- ziet toe op de toepassing van de bepalingen op het vlak van corporate governance;
- bereidt de voorstellen voor tot wijziging van het intern reglement van de raad van bestuur en van het directiecomité;
- evalueert het governance memorandum en stelt eventueel wijzigingen voor;
- bespreekt en analyseert op zijn minst eenmaal per jaar het kwantitatief overzicht en de kwalitatieve analyse van de mededelingen op het vlak van stress, burn-out en ongewenst gedrag op het werk en ook de acties die in dat verband werden ondernomen.

2. Bezoldigingscomité

Situering

Sinds 16 februari 2012 bestaat er binnen de raad van bestuur van Belfius Bank een bezoldigingscomité.

Dit adviserend comité is tevens bevoegd voor Belfius Insurance.

Dit comité moet beschikken over de vereiste expertise aangaande het bezoldigingsbeleid.

Samenstelling (zie tabel rechts)

VOORZITTER	**Lutgart Van den Berghe** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Belfius Bank NV
LEDEN	**Diane Rosen-Zygas** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Bank NV
	Chris Sunt Voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank NV

Bevoegdheden

Het bezoldigingscomité bereidt de beslissingen van de raad van bestuur voor, onder andere door:

- het bezoldigingsbeleid uit te werken, alsook concrete bezoldigingsvoorstellen te doen voor de voorzitter, de niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur en de leden van de adviserende comités van de raad van bestuur. De raad van bestuur legt die bezoldigingsvoorstellen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering;
- het bezoldigingsbeleid uit te werken, alsook concrete voorstellen te doen voor de bezoldiging van de voorzitter van het directiecomité en voor de bezoldiging van de leden van het directiecomité op advies van de voorzitter van het directiecomité. Vervolgens bepaalt de raad van bestuur de vergoeding van de voorzitter en van de leden van het directiecomité;
- advies te geven over de voorstellen van de voorzitter van het directiecomité met betrekking tot de vertrekvergoedingen voor leden van het directiecomité. Op voorstel van het bezoldigingscomité bepaalt de raad van bestuur de vertrekvergoeding van de voorzitter en leden van het directiecomité;
- advies te geven aan de raad van bestuur met betrekking tot het bezoldigingsbeleid voor de medewerkers van wie de activiteit een materiële weerslag heeft op het risicoprofiel van Belfius Insurance (de zogenaamde “Identified Staff”) en met betrekking tot de conformiteit van de toegekende bezoldiging aan de “Identified Staff” aan het op hen toepasselijke bezoldigingsbeleid;
- het voorbereiden van het remuneratieverslag dat door de raad van bestuur wordt goedgekeurd en in het jaarverslag wordt gepubliceerd;
- periodiek na te gaan of de bezoldigingsprogramma’s hun doel bereiken en in overeenstemming zijn met de toepasselijke bepalingen;
- de jaarlijkse beoordeling van de prestaties en de doelstellingen van de leden van het directiecomité;
- advies te geven bij de uitwerking van een globale “Risk Gateway”, in afstemming met het risico- en onderschrijvingscomité, die verschillende hefbomen omvat die toegepast worden op diverse momenten van de performance management-cyclus, met een impact op de bepaling van de variabele verloning.

Bezoldiging van de leden van de raad van bestuur (niet-uitvoerende bestuurders)

De totale bezoldiging die wordt betaald aan de leden van de raad van bestuur met uitzondering van de leden van het directiecomité voor 2022, bedraagt 254.300 EUR. Dat bedrag omvat de bezoldiging voor hun bestuursmandaat, alsook de zitpenningen voor de vergaderingen van de raad van bestuur en de diverse adviserende comités.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen variabele bezoldiging en geen opties.

De voorzitter en de leden van het directiecomité van Belfius Insurance en Belfius Bank ontvangen geen vergoeding voor de vergaderingen van de raad van bestuur van Belfius Insurance.

Aantal vergaderingen per niet-uitvoerend bestuurder voor het jaar 2022

	Mediatie-comité (0 vergad.)	Raad van bestuur (13 vergad.)	Comité Risk & Underwriting (9 vergad.)	Audit-comité (10 vergad.)	Benoemings-comité (12 vergad.)(3)	Bezoldigings-comité (10 vergad.)(3)	Technologie-comité (3 vergad.)
Raisière Marc		13(1)					
Collin Marianne		13	9				
Coune Cécile	0	13	9	10			
Falque Daniel(2)		8					2
Kupper Jean-Michel	0	13	9	10(1)			5
Onclin Olivier		13					
Van Den Berghe Lutgart		13			12(1)	10(1)	
Vander Vennet Rudi		12	9(1)				
Vankelecom Johan		13		10			

(1) Voorzitter.
(2) Lid van de raad van bestuur en het Technologiecomité sinds 18/05/2022.
(3) Bevoegd voor Belfius Bank en Belfius Insurance. Betreft het totaal aantal vergaderingen van dit comité ongeacht eventuele behandeling van agendapunten aangaande Belfius Insurance.

Aantal vergaderingen met bezoldiging per niet-uitvoerend bestuurder voor het jaar 2022

	Aantal vergaderingen met bezoldiging(1)	Bezoldiging totaal(2)
Raisière Marc(3)		0
Collin Marianne(3)		0
Coune Cécile	32	77.400
Falque Daniel(4)	10	32.019
Kupper Jean-Michel	37	103.500
Onclin Olivier(3)		0
Van Den Berghe Lutgart(5)	4	7.200
Vander Vennet Rudi(5)	12	34.200
Vankelecom Johan(3)		0

(1) Bepaalde vergaderingen werden niet vergoed door Belfius Insurance. Immers gemeenschappelijke vergaderingen van twee comités werden maar éénmaal vergoed.
(2) De bezoldiging omvat ook de vaste vergoeding.
(3) De leden van het directiecomité van Belfius Bank ontvangen geen vergoeding voor de vergaderingen van de raad van bestuur van Belfius Insurance.
(4) Lid van de raad van bestuur en het Technologiecomité sinds 18/05/2022.
(5) Deze bestuurder ontvangt de vaste vergoeding via Belfius Bank.

Bezoldiging van de leden van het directiecomité

De bezoldiging en de bepaling van de individuele objectieven van de leden van het directiecomité worden beslist door de raad van bestuur. De leden van het directiecomité nemen noch aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming ervan deel. De voorzitter van het directiecomité neemt noch aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming over zijn persoonlijke situatie deel.

Belangenconflicten

Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van Belfius Insurance van 23 februari 2022:

« PUNT 17 : EVALUATIE 2021 – LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ
De leden van het Directiecomité, met uitzondering van de voorzitter, nemen noch aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming deel voor dit agendapunt.

(...)

Beslissing van de Raad van bestuur
De aanwezige leden van de Raad van bestuur keuren op basis van het positief advies van het bezoldigingscomité unaniem [de scores van de evaluaties van de leden van het directiecomité] goed (...).

(...)

PUNT 18 : BEZOLDIGING – LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ
De leden van het Directiecomité, met uitzondering van de voorzitter, nemen noch aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming deel voor dit agendapunt.

(...)

Beslissing van de Raad van bestuur
De aanwezige leden van de Raad van bestuur keuren unaniem op basis van het positief advies van het Bezoldigingscomité de voorgestelde verhoging van EUR [...]/jaar basisloon voor [...] goed. Bijkomend zal de functiepremie [...] vanaf 1 januari 2022 opgenomen worden in het basisloon.

Point 19 : VARIABELE VERLONING – LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ
De leden van het Directiecomité, met uitzondering van de voorzitter, nemen noch aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming deel voor dit agendapunt.

Beslissing van de Raad van bestuur
De aanwezige leden van de Raad van bestuur keuren op basis van het positief advies van het bezoldigingscomité unaniem [de voorstellen van variabele verloning van de leden van het directiecomité] goed (...).

PUNT 20 : EVALUATIE 2021 – VOORZITTER VAN HET DIRECTIECOMITÉ
De voorzitter en de leden van het Directiecomité nemen noch aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming deel.

(...)

Beslissing van de Raad van bestuur
De Raad van bestuur (in afwezigheid van de uitvoerende bestuurders) (...) gaat (...) unaniem akkoord om [de voorzitter van het Directiecomité](...) voor de prestaties van het jaar 2021 een bonus toe te kennen van EUR (...).»



Uittreksel uit de notulen van de raad van bestuur van Belfius Insurance van 24 november 2022:

« PUNT 7 : INDEXERINGSMECHANISME REMUNERATIE DIRECTIECOMITÉ
[De leden van het directiecomité] geven aan een belangenconflict te hebben betreffende dit agendapunt en nemen bijgevolg niet deel aan de beraadslaging, noch aan de beslissing.

(...)

Beslissing van de Raad van bestuur
De Raad van bestuur neemt kennis van het voorstel met betrekking tot de aanpassing van het indexeringsmechanisme voor de remuneratie van het Directiecomité.
De Raad van bestuur keurt het principe van een jaarlijkse indexatie van de eerste 70k EUR van de remuneratie van de leden van het Directiecomité en de berekeningsmethode voor 1 januari 2023 unaniem goed. »

VOORZITTER	**Chris Sunt** Voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank NV
LEDEN	**Cécile Coune** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV
	Martine De Rouck Onafhankelijk bestuurder van Belfius Bank NV
	Carine Doutrelepont Onafhankelijk bestuurder van Belfius Bank NV
	Jean-Michel Kupper Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV

3. Bemiddelingscomité

De raad van bestuur van Belfius Bank heeft beslist om in 2014 een bemiddelingscomité op te richten binnen de groep Belfius. Dit comité is actief sinds november 2014.

Samenstelling

Het bemiddelingscomité bestaat uit 5 leden:

- de voorzitter van de raad van bestuur van Belfius Bank, die het bemiddelingscomité voorzit;
- twee niet-uitvoerende bestuurders van Belfius Bank; en
- twee niet-uitvoerende bestuurders van Belfius Insurance.

Op 31 december 2022 bestond het bemiddelingscomité uit de volgende leden (zie tabel links).

Bevoegdheden

Het bemiddelingscomité moet adviezen geven in het kader van belangenconflicten bij materiële intragroepstransacties tussen entiteiten van de Belfius Groep. Die adviezen worden meegedeeld aan de raden van bestuur van de betrokken ondernemingen, die vervolgens een definitieve beslissing zullen nemen over de beoogde transactie of verrichting.

VOORZITTER	**Paul Bodart** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Bank NV
LEDEN	**Bruno Brusselmans** Onafhankelijk bestuurder van Belfius Bank NV
	Carine Doutrelepont Onafhankelijk bestuurder van Belfius Bank NV
	Daniel Falque Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV
	Peter Hinssen Onafhankelijk bestuurder van Belfius Bank NV
	Jean-Michel Kupper Onafhankelijk bestuurder van Belfius Insurance NV en van Corona NV

4. Technologiecomité

Situering

In maart 2021 heeft de raad van bestuur beslist om binnen de Belfius Groep een technologiecomité op te richten.

Samenstelling (zie tabel links)

Bevoegdheden

Het technologiecomité is bevoegd voor Belfius Insurance. Het adviseert de raad van bestuur in zijn technologiestrategie en in belangrijke investeringsbeslissingen in technologie. Technologie omvat o.m. IT, Digital en artificiële intelligentie.

Het technologiecomité:

- adviseert de raad van bestuur in technologiestrategie en belangrijke technologiebeleggingskeuzes, en bereidt de beslissingen van de raad van bestuur daarover voor;
- monitort, evalueert en adviseert de raad van bestuur over bestaande en toekomstige technologietrends, -regulering en -concurrentie en over FinTech-ontwikkelingen die een invloed kunnen hebben op de strategische plannen van Belfius; het monitort ook algemene sectortrends en toekomstige trends in het beheer van bedrijfsgegevens en het gebruik door de financiële sector van data om de klantbeleving te maximaliseren;
- bepaalt maatregelen en adviseert de raad van bestuur over de technologische strategische mijlpalen en transformatieontwikkelingen van Belfius, zoals klantbeleving, verkoop via digitale kanalen en potentiële synergie met fysieke en andere netwerken en potentiële partnerships;
- monitort de vooruitgang in de uitrol van de technologiebeslissingen van de raad van bestuur over – onder meer – technologieprestaties en -veiligheid, en rapporteert dat aan de raad van bestuur. Dat omvat o.m. het monitoren en toetsen van de status van de evolutie naar de cloudinfrastructuur (timing, snelheid, risicobeperking, hybride modellen, talenten), -fundamenten en -platforms;
- beoordeelt en bespreekt rapporten van het management over technologieactiviteiten, -strategieën en -metrics (inclusief projectprestaties rond ondernemingsdata) en rapporteert erover aan de raad van bestuur.

Externe functies van de bestuurders – artikel 83 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen

Krachtens het Reglement van de Nationale Bank van België van 6 december 2011, dat werd goedgekeurd bij Koninklijk Besluit van 20 juni 2012, met betrekking tot de uitoefening van externe functies door leiders van gereglementeerde ondernemingen, is Belfius Insurance verplicht om de door zijn bestuurders en effectieve leiders uitgeoefende externe functies openbaar te maken.

Leiders Belfius Insurance - openbaar te maken mandaten (interne regels m.b.t. de uitvoering van externe functies door de leiders van Belfius Insurance) – Situatie op 31/12/2022

Naam	Functie bij Belfius Insurance	Vennootschap	Mandaat	Sector	Ge-noteerd	Straat	Gemeente	Partic. > 5%
Blaton Els	bestuurder en lid van het directiecomité	Worxinvest NV	bestuurder	HR-diensten	neen	Brouwersvliet 29	2000 Antwerpen	neen
Coune Cécile	onafhankelijk bestuurder	QBE Europe NV	bestuurder	(her) verzekeringen	neen	Regentlaan 37	1000 Brussel	neen
Coune Cécile	onafhankelijk bestuurder	Credendo Guarantees & Specialty Risks NV	bestuurder	verzekeringen	neen	Roger Vandendriesschelaan 18	1150 Sint-Pieters-Woluwe	neen
Goudemant Laurent	bestuurder en lid van het directiecomité	Verzekeringen van het notariaat CVBA	bestuurder	verzekeringen	neen	Bergstraat 34	1000 Brussel	neen
Kupper Jean-Michel	onafhankelijk bestuurder	Conac NV	vaste vertegenwoordiger van de voorzitter van de raad van bestuur	actuariële diensten	neen	de Lignestraat 11	1000 Brussel	neen
Kupper Jean-Michel	onafhankelijk bestuurder	Kupper et Co CommV	zaakvoerder	consultancy	neen	Hyacintenlaan 2	1560 Hoeilaart	neen
Onclin Olivier	bestuurder	De Gentse Kluis NV	bestuurder	vastgoed	neen	Albert I laan 52	8630 Veurne	neen
Van den Berghe Lutgart	onafhankelijk bestuurder	Feadon NV	bestuurder	consultancy	neen	Willemstraat 7	9950 Lievegem	neen
Vander Vennet Rudi	onafhankelijk bestuurder	Vooruit Nr 1 CV	bestuurder	farmaceutisch	neen	Nieuwevaart 151	9000 Gent	neen
Vander Vennet Rudi	onafhankelijk bestuurder	RVV CommV	zaakvoerder	consultancy	neen	Handbalstraat 11	9000 Gent	neen

Commissaris

Sinds de algemene vergadering van 2020 is de controle op de financiële toestand en op de jaarrekening van Belfius Insurance opgedragen aan KPMG Bedrijfsrevisoren BV, sinds 9 november 2022 vertegenwoordigd door de heer Olivier Macq. Het mandaat van KPMG Bedrijfsrevisoren BV loopt af na de algemene vergadering van 2023.

KPMG (In duizend EUR)	**KPMG Bedrijfsrevisoren**	**Andere KPMG-entiteiten**
Audit van de financiële rekeningen	572	13
Andere certificeringsopdrachten	13	0
Fiscaal advies	0	0
Andere opdrachten	242	0
TOTAAL	827	13

Compliance

De compliance-functie is georganiseerd conform de Belfius' compliance-politiek (compliance-charter en integriteitsbeleid) en heeft tot doel de voorkoming en beheersing van compliance-risico's ten gevolge van het niet-naleven van wetten, reglementen en interne regels.

Belfius Insurance heeft een centrale compliance-functie die gericht is op het voorkomen van witwasverrichtingen en het financieren van terrorisme, het adviseren van het management en de business over risico's binnen de activiteitsdomeinen van de compliance-functie, het stroomlijnen van de opleidings- en sensibiliseringsinitiatieven binnen de compliance-domeinen, het controleren van de efficiëntie en van de naleving van de procedures en beleidslijnen binnen die domeinen en de rapportering over de activiteiten en risico's in die domeinen. De compliance-functie waakt eveneens over de dekking van de compliance-risico's door ondersteuning bij het opzetten van degelijke eerstelijnscontroles. De compliance-functie kan tevens een beroep doen op compliance-correspondenten in diverse relevante departementen.

De onderneming blijft waakzaam ten aanzien van risico's op het vlak van witwassen en financiering van terrorisme.

Naast de meer traditionele taak als adviseur van het management en de technische en commerciële afdelingen, van de business units en activiteitslijnen, ontwikkelt Compliance verder de monitoringactiviteit en vormt Compliance het eerste aanspreekpunt voor de toezichthouders inzake de diverse compliance-materies.

Verklaring van niet-financiële informatie

De vennootschap is vrijgesteld om de verklaring bedoeld in artikel 3:32 §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (ook bekend als de verklaring van niet-financiële informatie) op te nemen in zijn geconsolideerd jaarverslag, aangezien reeds in het geconsolideerde jaarverslag van Belfius Bank NV, met zetel te 1210 Brussel, Karel Rogierplein 11 (ondernemingsnummer 0403.201.185) dergelijke verklaring van niet-financiële informatie is opgenomen in toepassing van artikel 3:32 §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, waarbij die verklaring ook betrekking heeft op de vennootschap.

Bespreking van de belangrijkste posten van de jaarrekening

Balans

TOTAAL VAN DE BALANS

Het balanstotaal bedraagt 19.005 miljoen EUR, een daling met 988 miljoen EUR.

ACTIVA

De **Beleggingen** bedragen 14.141 miljoen EUR, een daling met 779 miljoen EUR. De beleggingen omvatten onder meer niet-vastrentende effecten ten belope van 1.239 miljoen EUR (tegenover 984 miljoen EUR in 2021) met een latente meerwaarde van 63 miljoen EUR en vastrentende effecten ter waarde van 6.959 miljoen EUR (tegenover 7.826 miljoen EUR in 2021) met een latente minderwaarde van 578 miljoen EUR.

Terreinen en Gebouwen nemen af met 23 miljoen EUR tot 315 miljoen EUR, de daling wordt verklaard door de gedeeltelijke verkoop van het Pacheco gebouw voor een verkoopprijs van 32 miljoen EUR alsook door de afschrijvingen.

Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen stijgen met 63 miljoen EUR tot 1.088 miljoen EUR. De beleggingen nemen enerzijds toe door investeringen in verbonden ondernemingen zoals MC² Development (18 miljoen EUR), Land Investment Vehicle (1,5 miljoen EUR), kapitaalsverhogingen bij Jaimy (1,7 miljoen EUR) en bijkomende investeringen in Belfius Euro Loans (84 miljoen EUR). Deze aangroei wordt deels gecompenseerd door de verkoop van de participatie in Alysea (-37 miljoen EUR) en de minwaarde op de participatie in Jane (-6,2 miljoen EUR).

Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten stijgen met 254 miljoen EUR tot 1.239 miljoen EUR, de toename wordt voornamelijk verklaard door investeringen in beleggingsfondsen.

Obligaties en andere vastrentende effecten die op eindvervaldag komen worden in belangrijke mate niet meer herbelegd in overeenstemming met de dalende tak 21 beleggingscontracten.

Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten nemen af met 195 miljoen EUR tot 3.678 miljoen EUR, een evolutie die wordt verklaard door een afname van het volume hypothecaire leningen die via het DVV-kanaal en Elantis worden verkocht.

De overige leningen dalen met 11 miljoen EUR van 839 miljoen EUR tot 828 miljoen EUR en omvatten een lening ten bedrage van 72 miljoen EUR aan de Waalse overheid voor de uitkeringen aan de slachtoffers van de overstromingen van juli 2021, die door Belfius Insurance in het kader van het met de Waalse overheid afgesloten protocol werden voorgeschoten.

Beleggingen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep activiteiten "leven" en waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming (tak 23) nemen af met 276 miljoen EUR door negatieve reële waarde aanpassingen ondanks transfers uit tak 21 beleggingscontracten. We noteren een minimale netto cash-instroom (27 miljoen EUR) waarbij de inkomende nieuwe productie grotendeels werd gecompenseerd door tak 23 gestructureerde producten die in 2022 op vervaldag kwamen.

EIGEN VERMOGEN

Het eigen vermogen van de maatschappij bedraagt 1.248 miljoen EUR vóór verwerking van het te bestemmen resultaat van het boekjaar. Dit bedrag is samengesteld uit de volgende bestanddelen: gestort kapitaal (556 miljoen EUR), reserves (128 miljoen EUR) en overgedragen winst (564 miljoen EUR). Het boekjaar 2022 wordt afgesloten met een netto winst van 179 miljoen EUR.

PASSIEF

De **achtergestelde schulden**, onderschreven door Belfius Bank, blijven stabiel op 520 miljoen EUR. In 2021 heeft Belfius Insurance één achtergestelde lening terugbetaald op vervroegde terugbetaaldatum, gevolgd door een nieuwe uitgifte voor hetzelfde bedrag (100 miljoen EUR).

Het **fonds voor toekomstige toewijzingen** daalt met 32 miljoen EUR tot 31 miljoen EUR, in overeenstemming met de in 2022 in het beheer Leven aangelegde winstdelingsvoorziening.

De **technische voorzieningen** bedragen 11.667 miljoen EUR, een daling met 191 miljoen EUR.

De voorziening voor verzekering leven daalt met 303 miljoen EUR tot 10.042 miljoen EUR per 31 december 2022 aangezien een aanzienlijk deel van de op de vervaldag gekomen tak 21 beleggingscontracten niet geherinvesteerd worden in nieuwe tak 21 beleggingsproducten. In de tweede helft van 2022 zagen we een toename van de productie van nieuwe tak 21 beleggingsproducten ten gevolge van commerciële acties in het kader van de stijgende rentes.

De voorziening voor te betalen schaden stijgt met 76 miljoen EUR tot 1.259 miljoen EUR per 31 december 2022. De stijging volgt uit de aangroei van de portefeuille niet leven, alsook uit de impact van de inflatie op de schadelasten.

Naar aanleiding van de overstromingen die plaatsvonden in juli 2021 in Wallonië en Limburg, heeft de verzekeringssector een protocol afgesloten met de drie gewesten. Het protocol voorziet dat de verzekeringsmaatschappij de schade voor haar verzekeringsnemers volledig vergoedt waarna de gewesten een gedeelte van de schade terugbetalen (het bedrag boven het dubbele van de wettelijke interventielimiet zoals vastgesteld voor eenvoudige risico's in de Wet van 4 april 2014 betreffende de Verzekeringen). Belfius Insurance schat de totale vergoeding aan haar verzekeringsnemers in op 173 miljoen EUR.

In overeenstemming met de ontvangen richtlijnen van Assuralia, bevestigd door de NBB als bevoegde controle-overheid, dienen de uitkeringen die de dubbele interventielimiet tot aan het tussenkomstbedrag van de gewesten overschrijden, niet te worden beschouwd als een verzekeringslast en dus niet te worden opgenomen onder de technische rekening niet-leven. De Voorzieningen voor te betalen schaden en de schade-uitkeringen omvatten dus niet de ten laste van de overheden door Belfius Insurance voorgeschoten toekenningen aan haar verzekeringsnemers.

Het bedrag aan terug te vorderen uitkeringen van de Vlaamse en Brusselse Overheden werd opgenomen onder de Overige Vorderingen. Het protocol voorziet dat de tussenkomst van het Waalse Gewest door de grote verzekeraars zal worden voorgefinancierd onder de vorm van een lening aan 0% met geleidelijke terugbetaling vanaf 2024 tot 2031. De uitkeringen die onder deze regeling vallen werden opgenomen onder de rubriek C.III.5. Overige leningen. De lening bedraagt per 31 december 2022 72 miljoen EUR.

Het protocol met het Waalse Gewest is opgesteld voor een maximale schaderegeling van 1,7 miljard EUR, op dit moment zijn er nieuwe onderhandelingen tussen de verzekeringssector en de overheid opgestart voor het bedrag boven deze limiet. Belfius Insurance heeft op basis van de huidige ontwikkelingen van de onderhandelingen haar technische voorzieningen verhoogd en het deel van de herverzekeraars evenredig verhoogd. Aangezien Belfius Insurance herverzekerd is, heeft de uitkomst van de onderhandelingen geen materiële impact op de resultatenrekening.

De schadelast voor de overstromingen van juli 2021 ten laste van Belfius Insurance, opgenomen in de technische rekening niet-leven en netto van herverzekering, bedraagt einde 2022 23 miljoen EUR.

De voorziening gevormd voor de winstdeling bedraagt 44 miljoen EUR waarvan 2 miljoen in niet-leven en 42 miljoen in Leven.

RESULTATENREKENING

Verdiende premies

De verdiende premies Leven, netto van herverzekering, bedragen 1.327 miljoen EUR, een stijging van 262 miljoen EUR, en omvatten 1.078 miljoen EUR premies verzekeringen Leven met gegarandeerd rendement (versus 723 miljoen EUR in 2021) en 242 miljoen EUR premies tak 23 verzekeringen (versus 337 miljoen EUR in 2021). De verdiende premies Niet-Leven, netto van herverzekering, bedragen 684 miljoen EUR; een stijging van 23 miljoen EUR.

Opbrengsten en lasten van beleggingen

De opbrengsten en lasten van beleggingen bedragen 420 miljoen EUR (de opbrengsten voor 562 miljoen EUR en de lasten vertegenwoordigen 142 miljoen EUR), tegenover 476 miljoen EUR in 2021, een daling met 56 miljoen EUR. De grootste impact komt van de daling van de interestopbrengsten (-44 miljoen EUR) ten gevolge van lagere uitstaande bedragen in tak 21 en herbeleggingen tegen lagere rentevoeten en een positieve evolutie van de gerealiseerde meer- en minwaarden en waardecorrecties van 9 miljoen EUR.
De gerealiseerde meer- en minwaarden en waardecorrecties op niet-vastrentende effecten bedragen 11 miljoen EUR, tegenover 27 miljoen EUR in vorig boekjaar.
De gerealiseerde meer- en minwaarden en waardecorrecties op vastrentende effecten bedragen - 2 miljoen EUR, tegenover 1 miljoen EUR in vorig boekjaar voornamelijk door meerwaarden op de verkoop van obligaties om de duration gap van de balans te beheren.

Administratie en beheerskosten (in overeenstemming met toelichting 12)

De administratie- en beheerskosten Niet-Leven en Leven stijgen met 23 miljoen EUR tot 227 miljoen EUR als gevolg van de organische loonaangroei, verdere investeringen in digitalisering en innovatie.

Resultaat van de technische rekeningen

Het resultaat van de **technische rekening Niet-Leven** voor belasting bedraagt 18 miljoen EUR, een daling van 23 miljoen EUR ten opzichte van het resultaat van boekjaar 2021. De aangroei van de verdiende premies veroorzaakt eveneens een toename van de betaalde commissies en een hogere dotatie aan de voorziening voor egalisatie en catastrofes. De netto schadelast omvat de door Belfius Insurance gedragen lasten voor de overstromingen van juli 2021 ten bedrage van 23 miljoen EUR (in vergelijking met 24 miljoen EUR in 2021).

Het resultaat van de **technische rekening Leven** voor belasting bedraagt 207 miljoen EUR, een daling met 10 miljoen EUR. De technische rekening bevat de impact van negatieve reële waarde aanpassingen van tak 23 beleggingen. Daartegenover is er een toename van de premies van tak 21 beleggingsproducten, als gevolg van commerciële acties in de tweede helft van 2022. De netto impact van de effectentaks op de tak 23 beleggingen ten bedrage van 2 miljoen EUR is eveneens opgenomen in deze resultaten (in vergelijking met 5 miljoen EUR in 2021).

Uitzonderlijke resultaten

De niet-technische rekening omvat uitzonderlijke resultaten ten bedrage van -11 miljoen EUR. Gezien de versnelde technologische veranderingen en het toenemend belang van digitale diensten als gevolg van de Covid-19 pandemie, werd de gebruiksduur van intern ontwikkelde software in detail geëvalueerd, wat leidde tot uitzonderlijke afschrijvingen voor 2,1 miljoen EUR (in vergelijking met 1,7 miljoen EUR in 2021).

RESULTAAT

Het boekjaar 2022 wordt afgesloten met een netto winst van 179 miljoen EUR, een daling met 51 miljoen EUR.

Belangrijke feiten na afsluiting van het boekjaar

Hieronder vindt u een overzicht van gebeurtenissen na balansdatum die niet leiden tot aanpassing van de jaarrekening, tussen de balansdatum (31 december 2022) en de datum van de raad van bestuur.

Fusie van Corona en Belfius Insurance

De raden van bestuur van Belfius Insurance NV en van Corona NV, verzekeringsonderneming naar Belgisch recht met zetel te Karel Rogierplein 11 te 1210 Brussel (RPR Brussel 0403.263.939), hebben na de afsluitingsdatum van het boekjaar 2022 maar voordat de raad van bestuur de jaarrekening heeft vastgesteld, het voorstel goedgekeurd om over te gaan tot een « met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting » (art. 12:7 van het Wetboek van vennootschapen en verenigingen), waarbij het gehele vermogen van Corona NV (zowel de rechten als de verplichtingen) wordt overgedragen aan Belfius Insurance NV, als gevolg van een ontbinding zonder vereffening van Corona NV.
Er wordt hierbij voorgesteld dat de fusie op boekhoudkundig en fiscaal vlak retroactief zal ingaan op 1 januari 2023 en gerealiseerd zal worden overeenkomstig het boekhoudkundig en fiscaal neutraliteits- en continuïteitsbeginsel.
Beide vennootschappen behoren tot dezelfde BTW-eenheid : « Groupe TVA Belfius : BE 0894.079.682».
De raden van bestuur van beide vennootschappen zullen hun algemene vergaderingen verzoeken om deze fusie goed te keuren.
De realisatie van de fusie is onderworpen aan de voorafgaande toestemming van de Nationale Bank van België.
Voormelde informatie geeft geen aanleiding tot een aanpassing van de jaarrekening over het boekjaar 2022.

Amerikaanse bankfaillissementen en besmettingsrisico

We verwijzen naar het hoofdstuk Financiële Resultaten – Gebeurtenissen na balansdatum in het beheersverslag.

Voorstel aan de Algemene Vergadering

De winst van het boekjaar bedraagt EUR 179.112.667. Samen met de overgedragen winst van het vorige boekjaar (EUR 563.770.424) bekomen we een te bestemmen winstsaldo van EUR 742.883.091.

De raad van bestuur stelt volgende verwerking voor:

→ toekenning van EUR 612.343.842 aan de rubriek "over te dragen winst";
→ uitkering aan de aandeelhouders ten belope van EUR 125.875.175 gewoon dividend;
→ uitkering aan de andere rechthebbenden ten belope van EUR 4.664.074.

Brussel, 20 maart 2023



Marc Raisière
Voorzitter van de raad van bestuur



Frédéric Van der Schueren
Voorzitter van het directiecomité

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Belfius Insurance NV over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Belfius Insurance NV (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 28 april 2020, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2022. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Belfius Insurance NV uitgevoerd gedurende drie opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Deze jaarrekening omvat de balans op 31 december 2022, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum evenals de toelichting. Het balanstotaal bedraagt EUR 19.005.218.204 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 179.112.667.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2022, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG Réviseurs d'Entreprises, a Belgian BV/SRL and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Document Classification: KPMG Public

Zetel:
Luchthaven Brussel Nationaal 1K
B-1930 Zaventem

KPMG Bedrijfsrevisoren – KPMG
Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Ondernemingsnummer
0419.122.548
BTW BE 0419.122.548
RPR Brussel
IBAN : BE 95 0018 4771 0358
BIC : GEBABEBB

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste opheldering en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

<u>Waardering van technische voorzieningen voor verzekering leven</u>

Wij verwijzen naar de rubriek C.II "Technische voorzieningen voor verzekering leven" van de jaarrekening.

Omschrijving

Op 31 december 2022, heeft de Vennootschap EUR 10.042.337.382 technische voorzieningen voor verzekeringscontracten leven. Deze voorzieningen zijn berekend op basis van wettelijk bepaalde actuariële methodes. Deze methodes zijn gebaseerd op vooraf vastgestelde sterftetafels en andere parameters afgeleid uit het contract. Deze voorzieningen vertegenwoordigen een belangrijke rubriek in de balans van de Vennootschap.

De adequaatheid van de technische voorzieningen voor verzekering leven wordt nagegaan op basis van een toereikendheidstest. Deze voorzieningen worden verhoogd ten belope van een eventuele ontoereikendheid die zou ontstaan ingevolge de uitvoering van de toereikendheidstest. De actuariële modellen gebruikt in de berekening van de toereikendheidstest zijn complex en de bepaling van de assumpties in deze modellen bevat een hoge mate van beoordeling rekening houdend met het feit dat de assumpties op het niveau van de beste schatting worden gehanteerd (en niet langer de parameters die bepaald zijn in de wet en de contractuele voorwaarden). De beoordeling die gepaard gaat met het bepalen van de assumpties kunnen een significante impact hebben op het resultaat van de toereikendheidstest.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze actuarissen en IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

— Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van de kerncontroles met betrekking tot de actuariële processen voor de bepaling van de technische voorzieningen voor verzekering leven en de toereikendheidstest.

— Beoordeling van de geschiktheid van de actuariële methodes die gehanteerd zijn voor de berekening van de technische voorzieningen voor verzekering leven en van de gehanteerde assumpties.

- Beoordeling van de analyse van de bewegingen van de technische voorzieningen voor verzekering leven voorbereid door het Management ("Fouret analyse"), inclusief de analyse van mogelijke reconciliatie verschillen.
- Herberekening van de technische voorzieningen voor verzekering leven voor een steekproef van levensverzekeringscontracten.
- Beoordeling van de consistentie van de actuariële methodes toegepast voor de toereikendheidstest en of de wijzigingen in de actuariële modellen in lijn zijn met onze inzichten in de ontwikkelingen van de Vennootschap en onze verwachtingen op basis van marktervaring.
- Toetsen van de assumpties die gehanteerd zijn in de toereikendheidstest met waarneembare marktgegevens.
- Beoordeling van de resultaten van de toereikendheidstest, inclusief een vergelijking van de resultaten van de ene verslaggevingsperiode met de andere.
- Inspectie van de rapporten van de actuariële functie en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicoanalyse.
- Testen van de volledigheid en juistheid van de gegevens die gebruikt zijn in de berekeningsprocessen en output van de centrale IT-systemen voor de berekening van de technische voorzieningen voor verzekering leven.

<u>Waardering van technische voorzieningen voor verzekering niet-leven</u>

Wij verwijzen naar de rubriek C.III "Voorziening voor te betalen schaden" van de jaarrekening.

Omschrijving

Op 31 december 2022, heeft de Vennootschap EUR 1.258.830.782 technische voorzieningen voor te betalen schade. De inschatting van deze voorzieningen is gebaseerd op actuariële methodes en vereist een belangrijke mate van oordeelsvorming aangezien deze gebaseerd is op schadeobservaties uit het verleden, bestaande kennis van gebeurtenissen, verwachtingen met betrekking tot toekomstige ontwikkelingen en de algemene voorwaarden van de relevante verzekeringscontracten.

Er dienen inschattingen gemaakt te worden voor zowel de verwachte schadelast van de gerapporteerde schadegevallen op balansdatum als van de verwachte schadelast voor de schadegevallen die zijn voorgevallen maar niet gerapporteerd werden op balansdatum ("IBNR"). Deze schattingen zijn gevoelig aan verschillende factoren en onzekerheden en vereisen een zeker beoordelingsvermogen in het bepalen van de onderliggende assumpties.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze actuarissen en IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

- Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van de kerncontroles met betrekking tot de actuariële processen voor de bepaling van de technische voorzieningen voor te betalen schaden voor verzekeringscontracten niet-leven.
- Beoordeling van de consistentie en geschiktheid van de toegepaste actuariële methodes en assumpties voor de belangrijkste productgroepen en een evaluatie of de actuariële modellen in lijn zijn met onze inzichten in de ontwikkeling binnen de Vennootschap en onze verwachtingen afgeleid van marktervaring.
- Beoordeling of de voorzieningen voor te betalen schaden bepaald werden in overeenstemming met het gevoerde reserveringsbeleid.
- Onafhankelijke berekening van de schadevoorzieningen voor de belangrijkste productgroepen op basis van algemeen gehanteerde actuariële methodes voor deze productgroepen. Wij hebben de resultaten van onze onafhankelijke berekening vergeleken met de bedragen bepaald door de Vennootschap, en we hebben onderliggende documentatie bekomen indien betekenisvolle verschillen werden vastgesteld.
- Beoordeling van de geschiktheid van de voorzieningen voor te betalen schaden door een analyse van de run-off resultaten van de schadegevallen en annuïteiten.
- Beoordeling van de resultaten van de toereikendheidstest, inclusief een vergelijking van de resultaten van de ene verslaggevingsperiode met de andere.
- Inspectie van de rapporten van de actuariële functie en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicoanalyse.
- Testen van de volledigheid en juistheid van de gegevens die gebruikt zijn in de berekeningsprocessen en output van de centrale IT-systemen voor de berekening van de technische voorzieningen voor verzekering niet-leven.

<u>Waardering van financiële beleggingen</u>

We verwijzen naar de rubrieken C.III "Overige financiële beleggingen" en D. “Beleggingen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten Leven en waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming” en naar toelichting nr. 3 "Actuele waarde van de beleggingen" van de jaarrekening.

Omschrijving

Op 31 december 2022, heeft de Vennootschap EUR 16.673.280.839 overige financiële beleggingen en beleggingen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten Leven en waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming ("unit-linked contracten"), die 88% van de totale balans vertegenwoordigen. Overige financiële beleggingen worden gewaardeerd aan de geamortiseerde kostprijs, gecorrigeerd met bijzondere waardeverminderingen indien deze als duurzaam worden beschouwd en aan marktwaarde voor de toelichting. Beleggingen met betrekking tot unit-linked contracten worden gewaardeerd aan marktwaarde.

De bepaling van de marktwaarde inclusief voor toelichtingsdoeleinden is gebaseerd op een hele reeks van gegevens waarvoor er veel kunnen worden verkregen uit direct waarneembare prijzen en tarieven van liquide markten. Indien er geen van die marktgegevens beschikbaar zijn, worden er schattingen gemaakt die onderhevig zijn aan een hoger beoordelingsniveau.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze waarderingsspecialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

— Inzicht verkrijgen in de processen met betrekking tot de waardering van financiële instrumenten.

— Evaluatie van de opzet en implementatie van kerncontroles omtrent het waarderingsproces van financiële instrumenten, bv. interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot de opzet van waarderingsmodellen en de onafhankelijke prijsverificatie.

— Inspectie van modelvalidatierapporten opgesteld door de onafhankelijke validatiefunctie.

— Inspectie van de notulen van relevante comités en de motivering van de hierin opgenomen conclusies die als basis dienen voor onze risicobeoordeling en ter ondersteuning van onze selectie en reikwijdte van onze controleprocedures.

— Op steekproefbasis een onafhankelijke bepaling van de reële waarde van de financiële instrumenten.

— Analyse van de bijzondere waardeverminderingen op basis van het evalueren van de niet-gerealiseerde minderwaarden met een permanent karakter voor de posities met belangrijke niet-gerealiseerde minderwaarden en de beoordeling van de juiste toepassing van de waarderingsregels met betrekking tot bijzondere waardeverminderingen.

IT-systemen en interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving

Omschrijving

We hebben IT-systemen en interne beheersingsmaatregelen over financiële verslaggeving geïdentificeerd als een kernpunt van onze controle voor de Vennootschap omdat de boekhoud- en financiële verslaggevingssystemen sterk afhankelijk zijn van IT-systemen en geautomatiseerde *application controls* om aanzienlijke transactievolumes te verwerken. Geautomatiseerde *application controls* en *general IT controls*, waaronder IT-governance, *general IT controls* voor programmaontwikkeling en -wijzigingen, toegang tot programma's en gegevens en computerverrichtingen, moeten gepast ontworpen zijn en doeltreffend werken om een accurate financiële verslaggeving te verzekeren.

Onze controlewerkzaamheden

Met de ondersteuning van onze IT-specialisten hebben wij de volgende procedures uitgevoerd:

— Onderzoek van het bestuurskader met betrekking tot de IT-organisatie van de Vennootschap.

— Beoordeling van de opzet, implementatie en de toetsing van de doeltreffendheid van *general IT controls* met betrekking tot de ontwikkeling en wijziging van programma's, de toegang tot programma's en gegevens en de computerverrichtingen in essentiële IT-systemen die de boekhouding en financiële verslaggeving ondersteunen, rekening houdend met compenserende controles en rechtstreekse toetsing aan brongegevens indien controles niet doeltreffend werken.

— Beoordeling van de opzet, implementatie en toetsing van de doeltreffendheid van geautomatiseerde *application controls* in de sleutelprocessen die van invloed zijn op de financiële verslaggeving van de Vennootschap, met inbegrip van compenserende controles en gegevensgerichte procedures wanneer ondersteunende *general IT controls* niet doeltreffend werken (bv. toegang tot programma's en gegevens).

— Beoordeling van de integriteit van gegevensoverdracht via de verschillende IT-systemen naar de systemen voor financiële verslaggeving.

— Beoordeling van de opzet en evaluatie van de doeltreffendheid van de controles bij de betrokken dienstverlenende organisatie.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle van de jaarrekening biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

— het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

— het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;

— het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

— het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;

— het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag en van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag en bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

De Vennootschap is vrijgesteld van de verklaring van niet-financiële informatie, zoals vereist op grond van artikel 3:6, §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, aangezien zij een dochteronderneming is en zij (samen met haar dochtervennootschappen) is opgenomen in het geconsolideerd jaarverslag van Belfius Bank NV, dat de niet-financiële verklaring van de groep bevat.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12 §1 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

— Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

— De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

— Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.

— De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

— Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.

— Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap van de beslissing betreffende het belangenconflict zoals beschreven in sectie Belangenconflicten van het jaarverslag beoordeeld en hebben u hieromtrent niets te melden.

— Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Zaventem, 4 april 2023

KPMG Bedrijfsrevisoren
Commissaris
vertegenwoordigd door

Olivier Macq
Bedrijfsrevisor