

GROEP FEDERALE VERZEKERING

Stoofstraat 12
1000 BRUSSEL

JAARVERSLAG OVER DE GECONSOLIDEERDE REKENING AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 11 MEI 2021

Mevrouw,
Mijnheer,

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de verrichtingen van de groep FEDERALE Verzekering tijdens het boekjaar 2020.

CONSOLIDATIEPERIMETER

De consolidatie is gebeurd voor de 3 verzekeringsondernemingen (verzekeringsgroep FEDERALE Verzekering) die onderling een consortium vormen in de zin van artikel 1:19 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen:

- Federale Verzekering, Gemeenschappelijke Kas voor Verzekering tegen Arbeidsongevallen, beschouwd als een onderlinge verzekeringsvereniging, hierna 'Gemeenschappelijke Kas' genoemd;
- Federale Verzekering, Vereniging van Onderlinge Levensverzekeringen, een onderlinge verzekeringsvereniging, hierna 'Onderlinge Leven' genoemd;
- Federale Verzekering, Coöperatieve Vennootschap voor Verzekering tegen Ongevallen, Brand, Burgerlijke Aansprakelijkheid en Diverse risico's, CV, hierna 'Coöperatieve' genoemd.

Ook de volgende filialen maken deel uit van de consolidatieperimeter op 31.12.2020 en vormen samen de geconsolideerde groep FEDERALE Verzekering:

a. *OPTIMCO NV*

De verzekeringsonderneming Optimco NV, gelegen in Antwerpen, is sinds ze in oktober 2018 aangekocht werd door de Coöperatieve Vennootschap, een dochteronderneming van deze laatste. Ze werkt onder haar eigen naam, met haar eigen verzekeringsproducten en volgens haar bedrijfsmodel, met name de distributie door zelfstandige makelaars.

b. *FEDERALE Real Estate NV*

FEDERALE Real Estate NV is belast met het beheer van het vastgoedpark van FEDERALE Verzekering. Ze is ook actief in :

- de aankoop en verkoop van gebouwen en terreinen;
- de projectontwikkelingen en vastgoedinvesteringen;

- de verkavelingen;
- het project management;
- de deelname aan projectontwikkelingen in het kader van partnerships; en
- het « *Property Management* » en « *Letting Management* » voor eigen rekening.

Ze is in handen van de Onderlinge Leven, de Coöperatieve Vennootschap en de Gemeenschappelijke Kas.

Haar filialen zijn :

- **Trilogis Park NV**

Deze vennootschap, die voor 50% in handen is van FEDERALE Real Estate, werd opgericht met het oog op de valorisatie van gebouwen gelegen in Luik, die als opslagplaats dienen.

- **FM Properties NV**

Deze vennootschap, opgericht in 2016 en voor 50% in handen van FEDERALE Real Estate NV, is gericht op projectontwikkeling in België of het buitenland.

- **F.R.E. Entwécklung Lëtzebuerg S.à.r.l.**

Dit Luxemburgse filiaal, opgericht in november 2018, is gericht op projectontwikkeling in het Groothertogdom Luxemburg.

- **Scheutbosch S.P.R.L. en Belle au Bois Dormant S.P.R.L.**

Deze twee Belgische filialen (SPV), opgericht in december 2018, zijn specifiek gericht op de valorisatie van terreinen gelegen in Brussel.

- **River Park S.A.R.L.**

Deze vennootschap, opgericht in 2019 en voor 50% in handen van FEDERALE Real Estate NV, is gericht op projectontwikkeling in het Groothertogdom Luxemburg.

- **Deleers Development SRL**

Deze vennootschap, opgericht in 2020 en voor 35% in handen van FEDERALE Real Estate NV, is gericht op de ontwikkeling van vastgoedprojecten in Anderlecht.

- **Sart Tilman properties SA**

Deze vennootschap, opgericht in 2020 en voor 33,33% in handen van FEDERALE Real Estate NV, is gericht op projectontwikkeling in Bressoux in de provincie Luik.

c. FONCIERE DU PRE AILY NV

Deze vennootschap, voor 33,33% in handen van de Onderlinge Leven, is gericht op de valorisatie van een verkaveling gelegen in Luik.

d. FEDERALE Invest NV

Het betreft een institutionele beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal in de vorm van een NV (instelling voor collectieve belegging), opgericht in 2011, die erop gericht is haar aandeelhouders de voordelen te bieden van collectief beheer van een portefeuille met gediversifieerde roerende waarden. Ze is voor het grootste deel in het bezit van de Onderlinge Leven.

e. FEDERALE Management NV

Het betreft een vennootschap naar Luxemburgs recht die opgericht werd voor het beheer van de levensverzekeringscontracten verbonden met investeringsfondsen (tak 23) en die voor 100 % in handen is van de Onderlinge Leven.

f. FEDERALE REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT NV

De Onderlinge Leven en de Coöperatieve Vennootschap bezitten samen een gespecialiseerd vastgoedbeleggingsfonds (GVBF), dat opgericht werd in 2017 en bijdraagt tot de financiële inkomsten. Dit fonds is actief in het beheer van rusthuizen en studentenverblijven.

De NV Kampoo, actief in het beheer van studentenverblijven in Luxemburg, is voor 100% in handen van de NV FEDERALE REAL ESTATE INVESTMENT MANAGEMENT. Deze laatste bezit ook de NV Rosenstein, met als doel de bouw van een rusthuis en serviceflats op de site BELVAL in het Groothertogdom Luxemburg te financieren.

g. LEAPPP NV

LEAPPP NV is een joint venture die in 2017 met gelijke delen opgericht werd door de Coöperatieve Vennootschap en een Belgische bouwgroep, gericht op de gemeenschappelijke deelname aan bepaalde aanbestedingen van infrastructuurprojecten van het type PPS (Publiek-Private Samenwerking).

h. AMINDIS NV

De NV Amindis, voor het grootste deel in handen van de Coöperatieve Vennootschap, brengt software voor het beheer van financiële activa uit, die door FEDERALE Verzekering met name gebruikt wordt in het kader van het beheer van activa en de berekening van de Solvency Capital Requirement (SCR).

i. ASSBAU E.E.S.V.

Het betreft een Europees economisch samenwerkingsverband, waarvan de Coöperatieve Vennootschap voor 33,33% lid is.

VOOR DE VERZEKERINGSGROEP

FEDERALE Verzekering kan tevreden zijn over het bereikte resultaat, en dit in de uitzonderlijke context van de gezondheids crisis die we sinds maart 2020 kennen. In tegenstelling tot vorig jaar is de omzet (met inbegrip van die van haar dochteronderneming Optimco) met 10,3% gedaald en vergelijkbaar met die van 2018. Er dient op gewezen te worden dat het incasso van de Onderlinge Leven in 2019 uitzonderlijk hoog was, wat de sterkere daling verklaart (-23%). Voor de verzekeringen niet-leven daarentegen is het incasso van de Gemeenschappelijke Kas gestegen (+2,5%), terwijl dat van de Coöperatieve Vennootschap stabiel is gebleven (-0,6%). Optimco ten slotte, een dochteronderneming van de groep, zag haar omzet met 7,5% stijgen. De last van de schadegevallen evolueert gunstig: de schadelast (kosten en technische voorzieningen) neemt af en heeft een positieve invloed op de ratio's schadegevallen/premies. Niettemin blijft waakzaamheid geboden voor een aantal verzekeringstakken.

De bedrijfskosten stijgen (+7,5%). Deze stijging van de kosten wordt verklaard door de investeringen die nodig zijn op verschillende niveaus: zich richten naar de vele nieuwe wettelijke bepalingen waar verzekeraars moeten aan voldoen, de groei die de laatste jaren verwezenlijkt werd, de maatregelen die getroffen werden om de doeltreffendheid van de processen en de productiviteit te verbeteren (voornamelijk via de ontwikkeling van IT-oplossingen), alsook de verwezenlijking van de vastgestelde strategische doelstellingen. Bovendien heeft de onderneming de aanbevelingen van de FSMA opgevolgd dat werkgevers bijkomende reserves moeten aanleggen voor de groepsverzekeringen van hun werknemers om eventuele tekorten te dekken die het gevolg zijn van de aanhoudend lage rentevoeten.

Het uitstel of de intrekking van dividenden, de aanhoudend lage rentevoeten en de *derisking* van de levensverzekeringsportefeuille met het oog op de solvabiliteit leidden tot een lichte daling van de recurrente inkomsten. Niettemin is FEDERALE Verzekering het tumultueuze jaar 2020 op de financiële markten zeer goed doorgekomen. De financiële resultaten zijn aanzienlijk gestegen dankzij de positieve bijdrage van de afdekkingen op de aandelenportefeuille, die vóór het uitbreken van de gezondheids crisis waren opgezet en die op een gunstig moment gedeeltelijk werden opgeheven. Ondanks de ernstige economische vertraging waren de kredietverliezen te verwaarlozen (<0,1% van de activa) en lager dan in het vorige boekjaar.

Dankzij het goede resultaat van het boekjaar 2020 is het mogelijk aan de klanten restorno's en ristorno's leven toe te kennen (statutair "winstdeelnames" genoemd) voor een totaalbedrag van € 8,2 miljoen. In vergelijking met de vorige jaren kent FEDERALE Verzekering een lager bedrag aan restorno's toe om haar eigen vermogen te versterken en haar solvabiliteit te waarborgen (Solvency II). Deze beslissing ligt in de lijn van de vraag van de Nationale Bank, die toezicht houdt op de verzekeraars die op de Belgische markt actief zijn, om aanvullende voorzieningen (reserves) aan te leggen en zo het hoofd te bieden aan de huidige onzekerheden.

FEDERALE Verzekering volgt de macro-economische context waarin ze actief is en de uitdagingen waarmee ze wordt geconfronteerd al jarenlang op de voet: rentevoeten die laag blijven, het fenomeen van sociale dumping met gevolgen voor het omzetcijfer, een stortvloed aan nieuwe wettelijke bepalingen, een uiterst concurrentiële sector, een evolutie in het consumentengedrag, een onvermijdelijke aanpassing aan de nieuwe technologieën,...

Om die uitdagingen met succes te kunnen aangaan, besliste FEDERALE Verzekering om in het kader van haar *Str@teGO!*-plan een groeistrategie uit te werken tegen 2020, zonder daarbij toegevingen te doen op het vlak van de rendabiliteit. Op het moment dat de balans werd opgesteld, was deze groeidoelstelling bereikt.

Er staan nog heel wat uitdagingen op stapel: om deze tot een goed einde te brengen, zal FEDERALE Verzekering dit jaar starten met de uitvoering van haar nieuwe strategische plan voor 2021-2025. Het doel van deze vijfjarenstrategie is de door *Str@teGO!* behaalde resultaten te consolideren en de rendabele groei voort te zetten.

FEDERALE Verzekering blijft ook alert voor opportuniteiten. Na de overname van de Antwerpse verzekeraar Optimco in 2018, nam de Groep onlangs de gevolmachtigde onderschrijver BDM over, eveneens in Antwerpen.

Solvency II

Sinds 2016 eisen de prudentiële normen op het vlak van solvabiliteit *Solvency II* dat bij de bepaling van de vereiste solvabiliteitsmarges met een hele reeks risico's (waaronder de beleggingsrisico's) rekening wordt gehouden en dat een veel strenger controlebeleid wordt toegepast, waarbij de risico's op een meer gestructureerde, opgevolgde en gerapporteerde manier worden beheerd.

De solvabiliteitsratio bedraagt 146% (nog niet geauditeerd).

Restorno's en winstdeelnames

Door de goede resultaten kan de groep voor het boekjaar 2020 een totaal bedrag aan restorno's en winstdeelnames van meer dan € 8,2 miljoen toekennen aan zijn klanten, wat nog steeds zeer behoorlijk is.

FINANCIËEL BEHEER

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

Aangezien de liquide obligaties lage rendementen blijven opleveren op de financiële markten - deze zijn overigens onderhevig aan grote schommelingen -, moet er op zoek gegaan worden naar meer rendabele beleggingen, met name door een illiquiditeitspremie op te strijken via de afsluiting van niet-genoteerde leningen en investeringen in infrastructuur. Hiervoor zijn nog gerichtere financiële en juridische analyseprocessen van de beleggingen nodig.

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

Om in de balans het grootste deel van de latente meerwaarden op de aandelenportefeuilles te beschermen, werd er beslist om gebruik te maken van index-futures. Deze futures bieden het voordeel dat ze liquide zijn, dat hun prijsbepaling eenvoudig en transparant is en dat de dekkingskost nagenoeg nul is.

In de context van een turbulent marktklimaat in 2020 is de bijdrage van de financiële resultaten fors gestegen van € 147,0 miljoen tot € 169,5 miljoen. Deze stijging werd in de hand gewerkt door een goede timing van de afdekkingsopbrengsten op de aandelenportefeuille, alsook door meerwaarden op de verkoop van risicovolle activa en door het feit dat de kredietportefeuille vrijwel geen problemen kende. De recurrente resultaten daalden licht als gevolg van een combinatie van lagere geïnde premies, aanhoudend lage rentevoeten en een lager risicoprofiel op de nieuwe investeringen.

JAARREKENING

De jaarlijkse geconsolideerde rekening van FEDERALE Verzekering, afgesloten op 31 december 2020, werd overeenkomstig de boekhoudkundige IFRS normen opgesteld, zoals ze in voege zijn op de afsluitingsdatum van de rekening.

Bij het overlopen van de belangrijkste posten van de geconsolideerde rekening, stellen we vast :

OP DE ACTIVA VAN DE BALANS (IN DUIZENDEN EURO)

Immateriële vaste activa Deze post bevat voornamelijk de informaticaontwikkelingen, de licenties (software) en de goodwill.	28.047,13
Materiële vaste activa Deze omvatten vooral de onroerende goederen voor beroepsdoeleinden (waaronder de maatschappelijke zetel), de onroerende goederen voor belegging en deze bestemd voor verkoop.	450.307,02
Investerings in de verbonden ondernemingen	62.445,29
Niet-vastrentende effecten	542.712,09
Vastrentende effecten De effecten worden verdeeld onder: <ul style="list-style-type: none">• beschikbaar voor verkoop• afgeleide producten	2.746.019,04 2.598.290,14 147.728,90
Leningen en vorderingen	364.596,97
Financiële activa aangewezen als activa gewaardeerd tegen reële waarde als tegenwaarde van het resultaat	7.127,21
Uitgestelde belastingschulden	0,00
Verzekeringvorderingen en overige vorderingen	208.917,26
Deel van de herverzekeraars in de passiva met betrekking tot de verzekeringscontracten	61.697,95
Thesaurie en thesaurie-equivalenten	82.620,83
TOTAAL	4.554.490,78

OP DE PASSIVA VAN DE BALANS (IN DUIZENDEN EURO)

Eigen vermogen	809.341,65
D.w.z. een versterking met meer dan € 50 miljoen, na toekenning van de restorno's en winstdeelnames	
Deze post bevat :	
• de consolidatieverschillen	9.894,80
• de reserves	722.606,14
• de overgedragen resultaten	76.840,71
Deelnemingen die geen controle geven	1.398,42
Andere elementen van het resultaat, waaronder:	399.349,37
• financiële instrumenten AFS	495.915,16
• personeelsvoordelen	-31.418,85
• uitgestelde belastingschulden OCI	-65.146,95
Totaal van het eigen vermogen	1.210.089,44
Technische voorzieningen	2.954.788,68
Deze bevatten voornamelijk de voorzieningen met betrekking tot de verzekeringscontracten, d.w.z. onze verbintenissen ten opzichte van de verzekerden voor de verzekeringsactiviteiten leven en niet-leven	
Andere voorzieningen	86,20
Uitgestelde belastingschulden	62.959,45
Financiële passiva, verdeeld onder:	69.184,81
• leningen en deposito's van de herverzekeraars	
• passiva van de investeringscontracten	
• overige financiële passiva	
Schulden voortvloeiend uit personeelsvoordelen	98.237,25
Het gaat voornamelijk om de groepsverzekering onderschreven in het voordeel van het personeel van de verzekeringsondernemingen van de groep (IAS 19)	
Verzekeringsschulden en andere schulden	159.144,94
TOTAAL	4.554.490,78

RESULTATENREKENING (IN DUIZENDEN EURO)

Verdiende premies, na aftrek van herverzekering Het gaat om de geboekte premies, na aftrek van de aan de herverzekeraars overgedragen premies.	442.784,36
Financiële resultaten Het betreft:	169.469,97
• gerealiseerde nettowinst op de financiële activa	-31.812,57
• andere financiële netto-inkomsten	203.797,69
• wijziging van de reële waarde van activa/passiva geboekt in reële waarde als tegenwaarde van het resultaat	-2.515,15
Verzekeringsuitkeringen	-414.176,89
• Kosten van de verzekeringuitkeringen (brutobedragen)	-416.484,80
• Deel van de herverzekeraars	1.709,84
• Overige technische kosten	598,07
Bedrijfskosten	-106.909,30
• Acquisitiekosten	-57.406,51
• Administratiekosten	-49.502,78
Belastingen	13.855,98

Het geconsolideerde nettoresultaat bedraagt dus € 77.077,30 (in duizenden euro).

FEDERALE Verzekering boekt geen enkele 'shadow accounting' (optie voorzien door IFRS 4, die erin bestaat de passiva te valoriseren om een boekhoudkundige mismatch met de activa te vermijden die tegen hun reële waarde geboekt zijn). Dit verklaart waarom het eigen vermogen groot is in vergelijking met wat volgens de regels BGAAP en Solvency wordt waargenomen. Deze boekhoudkundige mismatch zal ophouden te bestaan dankzij de invoering, in de toekomst, van de boekhoudkundige regels IFRS 17.

Ter informatie, het eigen vermogen berekend volgens de specifieke bepalingen van Solvency II:

In duizenden euro's	2020	2019
Eigen vermogen	658.659,99	751.717,78
SCR Groep	454.028,70	434.130,34
Ratio	146,17%	173,15%

De Covid-19 pandemie heeft het jaar 2020 volledig gedomineerd met verschillende periodes van lockdown en heeft geleid tot enorme budgettaire en monetaire relancemaatregelen om de economische impact zoveel mogelijk te beperken.

De vooruitzichten op een uitweg uit de crisis en de terugkeer van het vertrouwen van consumenten en ondernemingen voedden het aanhoudende herstel van de beurzen - vaak tot op het niveau van vóór de Covid-19 crisis - en wakkerden de inflatiedruk weer aan. Hierdoor werden de rentevoeten op lange termijn opgedreven. Het valt nog af te wachten of deze stijging duurzaam is in het licht van de aanhoudende liquiditeitsinjecties van de centrale banken. De vooruitzichten blijven onzeker op korte, middellange en lange termijn als gevolg van de Covid-19 epidemie.

Deze onzekere vooruitzichten hebben geleid tot extra onzekerheid in de gehanteerde oordelen, schattingen en veronderstellingen. De reële waarde houdt rekening met de bijkomende onzekerheden ten gevolge van de Covid-19 pandemie, met inbegrip van de reële waarden van (niet-beursgenoteerde) financiële activa die gewaardeerd worden met een waarderingstechniek (niveau 2 of 3), de reële waarden van vastgoedbeleggingen en materiële vaste activa, uitgestelde belastingschulden, verzekeringsverplichtingen, de waardering van verbonden ondernemingen en de goodwill.

Wat meer bepaald de gebouwen betreft, hebben de externe deskundigen de gebouwen getaxeerd op basis van een beding inzake materiële onzekerheid, overeenkomstig de RICS-normen voor winkel- en kantoorgebouwen.

OPVALLENDE GEBEURTENISSEN NA DE AFSLUITING

Geen enkele gebeurtenis na de afsluiting wijzigt het getrouwe beeld van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31.12.2020.

Op de datum van dit jaarverslag is de Covid-19 pandemie nog steeds aan de gang. FEDERALE Verzekering blijft, net als in 2020, de financiële gevolgen van Covid-19 op de voet volgen en zal te gelegener tijd de nodige operationele maatregelen nemen en hiermee rekening houden bij het bepalen van haar financiële toestand.

FEDERALE Verzekering rondt het proces af om, tegen het einde van het eerste semester/begin van het tweede semester van 2021, 100 (honderd) procent van de aandelen van de gevolmachtigde onderschrijver, New Bracht Deckers & Mackelbert NV (New BDM NV), Entrepotkaai, 5, 2000 Antwerpen, over te nemen.

New BDM zet de onderschrijvingsactiviteiten voort van de portefeuille die de risico's Property & Casualty (met inbegrip van Auto & Engineering) en Yachts omvat en die voorheen werd onderschreven door Bracht, Deckers & Mackelbert NV (BDM), Entrepotkaai 5, 2000 Antwerpen, na een gedeeltelijke splitsing door BDM in New BDM en haar registratie als gevolmachtigd onderschrijver bij de FSMA.

De portefeuille en de activiteiten van New BDM waren overigens bekend bij FEDERALE Verzekering lang vóór de aankoop van New BDM, aangezien FEDERALE Verzekering vanaf 1 januari 2021 al de verzekeraar is geworden en zal worden van elke individuele verzekeringspolis van de portefeuille, één voor één en met ingang op elke respectieve individuele vervalddag, met New BDM als gevolmachtigd onderschrijver van FEDERALE Verzekering, zonder de verbintenissen van de verzekeraar vóór de vervalddag over te nemen. Momenteel wordt geen enkele negatieve financiële impact verwacht, noch als gevolg van de aankoop van New BDM, noch als gevolg van het één voor één onderschrijven van de individuele polissen op elke individuele vervalddag, als verzekeraar via New BDM vanaf 1 januari 2021.

VERKLARING VAN GECONSOLIDEERDE NIET-FINANCIËLE INFORMATIE

Zie bijlage aan het jaarverslag.

BESTUUR

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

Voor FEDERALE VERZEKERING

Het directiecomité is bevoegd voor de verzekeringsondernemingen en is als volgt samengesteld:

- de heer Tom MEEUS, afgevaardigd bestuurder en voorzitter van het directiecomité;
- de heer Marc BANDELLA, bestuurder-directeur;
- de heer Jean-Marie BOLLEN, bestuurder-directeur;
- de heer Tom DE TROCH, bestuurder-directeur;
- mevrouw Véronique VERGEYLEN, bestuurder-directeur.

Aangezien het voornoemde mandaat van de heer Tom MEEUS afloopt tijdens de algemene vergaderingen van 11 mei 2021, heeft de raad van bestuur van de verzekeringsondernemingen beslist om, vanaf diezelfde datum en onder voorbehoud van goedkeuring door de Nationale Bank van België, de heer Tom DE TROCH te benoemen tot afgevaardigd bestuurder en voorzitter van het directiecomité.

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

Na het plotse overlijden van de heer Frank GOES, voorzitter van de raad van bestuur sinds 2018 en de dringende maatregelen die genomen werden om de goede voortzetting van de activiteiten van FEDERALE Verzekering te garanderen en haar bestuur te organiseren, werd een nieuwe voorzitter van de raad van bestuur, de heer Frédéric de SCHREVEL, benoemd op 20 oktober 2020.

Er zijn drie gespecialiseerde comités opgericht binnen de raad van bestuur om de doeltreffendheid van het toezicht op en de controle van de activiteiten, de werking en het risicoprofiel van de verzekeringsondernemingen van de groep door de raad van bestuur te versterken: het auditcomité, het risicocomité en het benoemings- en remuneratiecomité.

Sinds 2018 wordt het auditcomité voorgezeten door de heer Yvan FIEREMANS en bestaat het daarnaast uit mevrouw Céline AZIZIEH en Juliette DHERTE en de heren Frédéric de SCHREVEL, Bruno THOLLEBEKE, Pierre-Marie MELIN en Guy ROELANDT.

Onder hen:

- zijn allen niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur;
- zijn de meeste leden van het auditcomité onafhankelijke bestuurders (één van hen is voorzitter) in de zin van het wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- zijn twee leden van het auditcomité externe onafhankelijke bestuurders, gespecialiseerd in Solvabiliteit II, risicobeheer, financiële rapportering,... en met professionele ervaring in andere ondernemingen van de financiële sector;
- bezit elk lid van het auditcomité professionele ervaring op het vlak van boekhouding of audit;
- bezitten de meeste leden van het auditcomité professionele ervaring als bestuurder die uitvoerende functies bekleedt;
- bezitten de leden van het auditcomité aanvullende professionele ervaring in diverse activiteitsdomeinen.

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

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

Daarnaast is de raad van advies, als niet-statutair adviesorgaan ingevoerd door de raad van bestuur van FEDERALE Verzekering, belast met het uitbrengen van adviezen over specifieke kwesties op vraag van deze laatste, onder andere over het commerciële beleid, de verzekeringsactiviteiten,...

De andere maatschappijen van de geconsolideerde groep FEDERALE VERZEKERING

De raden van bestuur van de andere maatschappijen van de groep zijn voor het grootste deel samengesteld uit één of meer leden van het directiecomité van FEDERALE Verzekering.

Dit maakt een betere integratie van de verschillende filialen in de groep FEDERALE Verzekering mogelijk, alsook de voortzetting van een coherente strategie en beheer.

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

Brussel, 7/5/2021

Voor de raad van bestuur,


T. MEEUS
Afgevaardigd bestuurder

VERKLARING VAN GECONSOLIDEERDE NIET-FINANCIËLE INFORMATIE

Deze verklaring is opgesteld in overeenstemming met art. 3:34 Wetboek Vennootschappen en Verenigingen. De informatieverplichtingen die hieruit voortvloeien passen in het kader van de bijdrage van de bedrijfswereld aan de verwezenlijkingen van de doelstellingen inzake duurzame ontwikkeling die door de Verenigde Naties zijn bepaald.

Federale Verzekering is wettelijk verplicht deze verklaring op geconsolideerd niveau op te stellen. Bij de analyse en de opstelling van dit verslag werden - daar waar relevant - de *GRI (Global Reporting Initiative Sustainability Reporting) Standards* gebruikt als inspiratiebron.

Activiteiten van de groep Federale Verzekering

De groep Federale Verzekering oefent via zijn juridische entiteiten (moederbedrijf en filialen) de volgende activiteiten uit:

- hoofdzakelijk, levens- en niet-levensverzekeringen;
- hypothecaire kredieten (doch deze activiteit werd stopgezet op 11/01/2021);
- voor beleggingsdoeleinden: beheer van roerende en onroerende goederen.

De activiteiten van verzekering worden hoofdzakelijk in België uitgeoefend. Hierbij wordt tevens een beroep gedaan op uitbesteding. De kritieke of belangrijke activiteiten die Federale Verzekering uitbesteedt, betreffen voornamelijk gespecialiseerde diensten die een grondige kennis en expertise vereisen (IT-diensten, vastgoedbeheer). Ze hebben in mindere mate betrekking op verzekeringsdiensten aan polishouders.

De producten worden hoofdzakelijk verdeeld via zijn eigen verkoopnet en dit zowel ten aanzien van particuliere personen als zelfstandigen en ondernemingen.

Federale Verzekering heeft een beleid en een algemene strategie uitgewerkt in overeenstemming met de missie, de visie en de waarden die door haar bepaald werden. Federale Verzekering stelt zich tot doel een verzekeraar te zijn die op duurzame wijze een maximum aan klantentevredenheid voor hun verzekeringsnoden nastreeft. We willen dit realiseren op een geëngageerde manier met iedereen binnen Federale Verzekering én in nauwe samenwerking met onze klanten. We willen onze positie als "dé referentie binnen de bouw" verder uitbouwen, we willen onze distributiekanaalen aanpassen aan de huidige digitale context én we willen als coöperatieve - die haar winst met haar klanten deelt - een relevante verzekeraar in België blijven.

De ingevoerde processen en controles staan beschreven in beleidsdocumenten en procedures die passen in een governancestelsel dat een gezond en doeltreffend beheer van de groep bevordert.

Specifieker werden er maatregelen getroffen in de volgende domeinen:

Milieuaangelegenheden

De activiteit van Federale Verzekering als verzekeraar is op zich niet vervuillend, doch de onderneming en haar medewerkers vertegenwoordigen toch enige milieu-impact via hun verplaatsingen, energieverbruik, afvalproductie, CO₂-uitstoot en water -en papierverbruik. Federale Verzekering beschikt niet over een milieubeleid, maar tracht wel om haar ecologische voetafdruk te verkleinen via diverse maatregelen en acties die eerder werden opgestart doch die bleven voortduren in 2020 (niet exhaustief hieronder opgelijst):

Op het vlak van Human Resources:

Bevorderen van het gebruik van het openbaar vervoer. Aangezien de maatschappelijke zetel gelegen is in het centrum van Brussel (grotendeels voetgangerszone), maakt meer dan 85% van de personeelsleden gebruik van het openbaar vervoer (hoofdzakelijk de trein) om zich naar hun werkplek te begeven. Dankzij de nabijheid van winkels en andere faciliteiten, gelegen in de voetgangerszone, gebeuren de verplaatsingen in de buurt van de maatschappelijke zetel te voet. Federale Verzekering past bovendien het "derdebetalerssysteem" toe waardoor woon-werkverplaatsingen per trein volledig gratis zijn voor de medewerkers (en tram-en busabonnementen aan 80% worden terugbetaald);

De mobility policy van de personeelsleden houdt rekening met de Ecoscore bij de aankoop van een nieuw voertuig; Conform de Wet betreffende de invoering van een mobiliteitsbudget werd de mobility policy aangepast in die zin dat indien er wordt voldaan aan bepaalde voorwaarden, er tevens duurzame vervoersmiddelen kunnen worden voorgesteld;

Twee keer per jaar wordt er een fiets-sensibiliseringscampagne georganiseerd en bestaat de mogelijkheid tot het toekennen van een kilometervergoeding voor de verplaatsing per fiets;

Gelet op de toenemende mogelijkheden voor het personeel om thuis te werken (in het kader van de verdere digitalisering en uiteraard ten gevolge van de coronacrisis) werden in 2020 het woon-werkverkeer en mogelijke dienstverplaatsingen sterk gereduceerd, wat zich waarschijnlijk verder zal doorzetten in de toekomst;

Op het vlak van energiebesparing e.a. actieve milieubeleidsmaatregelen:

Vervanging van bestaande verlichting door LEDS, energiemeters, vervanging van de bestaande verwarmingsketels door meer performante types,...;

In de cafetaria worden er waterfonteinen en glazen flessen aangeboden ter vermindering van het aantal plastic flessen;

Er gebeurde een verdere, doorgedreven digitalisering. Er werd sterk ingezet op een inperking van het papierverbruik door een vermindering met 15% als collectieve doelstelling te zetten in de CAO nr. 90 (wat behaald werd met 99,53%), vermindering van de papieren archieven,...;

Binnen de groep Federale Verzekering zijn systemen ingevoerd voor het selectief sorteren, verzamelen en recyclen van papier, plastic en intern afval (verpotten, lampen, inktpatronen, verouderde apparatuur, ...);

Er worden in de bedrijfsparking elektrische laadpunten voorzien voor elektrische voertuigen;

We ontvingen een CO2 neutral attest van bpost omdat de CO2 uitstoot gelinkt aan de behandeling

van de door Federale Verzekeringen geadresseerde zendingen werd gecompenseerd.

Op het vlak van maatschappelijke inspanningen:

We passen niet alleen onze eigen organisatie aan, maar bieden ook klanten mogelijkheden om zelf een positieve bijdrage te leveren tot een milieuvriendelijke samenleving door o.a. de mogelijkheid aan te bieden tot het verzekeren van zonnepanelen, elektrische fietsen, enz. Daarnaast worden er regelmatig milieu gerelateerde thema's behandeld in het klantenmagazine of via sociale media (o.a. rond wereldfietsdag, milieuvriendelijke levensstijl, enz.).

Op het vlak van Sustainable Finance

Federale Verzekering zet in op een duurzaam beleggingsbeleid zowel voor haar Main Fund (zijnde het grote geheel aan beleggingen die gedaan worden in het kader van de spaar- en beleggingsproducten van tak 21 en 26) alsook voor de fondsgekoppelde beleggingsverzekeringen (tak 23).

Federale Verzekering maakt bewuste keuzes in haar investeringsbeleid rond de impact die ze wil bereiken als ze geld belegt. Aan de hand van een eigen, dynamische checklist beslist Federale Verzekering om in bepaalde activiteiten niet te investeren (zoals activiteiten die bijdragen aan watervervuiling- en waterspilling, aan de opwarming van het klimaat of aan het ondermijnen van de wereldvrede). De checklist geeft ook een aantal landen aan waarin niet geïnvesteerd wordt zoals belastingparadijzen, landen die mensenrechten schenden en landen waarop ernstige internationale sancties van toepassing zijn.

Tevens worden de principes van het Noors Pensioenfonds nageleefd en volgt Federale Verzekering het duurzaamheidsinitiatief van de Global Compact van de Verenigde Naties rond mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie.

Federale Verzekering werkt samen met een onafhankelijke ESG-data-provider die know how op het vlak van ESG-analyse verstrekt en ook een ESG-score per bedrijf waarin belegd is, toekent. Er werd een transitieperiode voorzien voor de bestaande posities in de beleggingsportefeuille die niet voldoen aan de ESG-criteria.

Federale Verzekering doet hiernaast voor haar tak 23-beleggingsverzekeringen beroep op externe fondsbeheerders die op zijn minst dezelfde beleidslijnen als Federale Verzekering volgen.

De richting van de regulering is duidelijk en ESG zal de komende jaren een belangrijkere rol spelen, ook naar de producten en rapportering binnen Federale Verzekering. In ieder geval hebben we in 2020 een eerste stap gezet met de formele vermelding van ESG in onze investeringsbeleid en de interne toepassing hiervan. We hebben ook in 2020 een eerste screening gedaan van de portefeuille van Federale Verzekering en deze werd voorgelegd op het investeringscomité.

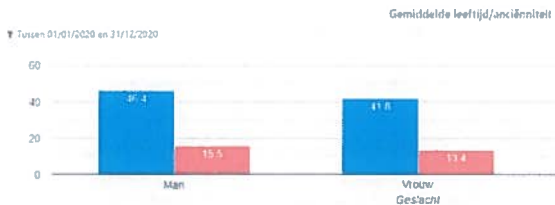
Sociale en personeelsaangelegenheden

Federale Verzekering hecht veel belang aan een divers personeelsbestand en investeert in een duurzame werknemer-werkgeversrelatie. Medewerkers van Federale Verzekering vormen één van de grootste factoren in het creëren van duurzame waarde als verzekeraar. Zij worden allen aangemoedigd om op een respectvolle, professionele manier te handelen.

Verdeling van het aantal medewerkers per geslacht



De algemene verdeling tussen mannelijke en vrouwelijke medewerkers is evenwichtig en bedroeg respectievelijk 53,4% en 46,3%.



Eind 2020 bedroeg de gemiddelde anciënniteit van de medewerkers van de groep 14,5 jaar. De gemiddelde leeftijd was 44,1 jaar. Het gaat hier om cijfers die vergelijkbaar zijn met de sector.

Verdeling van het aantal medewerkers per taal



43,2% van de medewerkers is Nederlandstalig, 56,8% Franstalig



In 2020 kwamen er 63 nieuwe medewerkers bij doch verlieten tevens 58 medewerkers de onderneming.

Om het werkkader te bepalen, werden verschillende beleidsdocumenten opgesteld:

Rekruteringsbeleid en interne mobiliteit

Federale Verzekering wil voor zowel nieuwe functies als voor de versterking van teams of de vervanging van medewerkers die de onderneming verlaten, personen proactief aanwerven die een bijdrage kunnen leveren tot de verwezenlijking van de doelstellingen vastgesteld in het kader van de strategie van Federale Verzekering. Naast de deskundigheid en/of de ervaring, zal het departement human resources belang hechten aan kandidaten die zich kunnen en willen verenigen met de waarden van Federale Verzekering (professionalisme, partnership, respect en enthousiasme). In het rekruteringsbeleid wordt verduidelijkt dat alle kandidaturen objectief en onpartijdig onderzocht en behandeld moeten worden. Elke vorm van directe of indirecte discriminatie op basis van nationaliteit, zogenaamd ras, huidskleur, nationale of etnische afstamming, leeftijd, seksuele geaardheid, burgerlijke staat, fortuin, geloof of levensbeschouwing, politieke overtuiging, syndicale overtuiging, taal, gezondheidstoestand, handicap, fysieke of genetische eigenschappen is verboden. Federale Verzekering promoot tevens interne mobiliteit om het ontwikkelen van vaardigheden te stimuleren.

Opleidingsbeleid

Het opleidingsbeleid van Federale Verzekering moet gezien worden in het kader van de strategie die de ontwikkeling van de groep combineert met persoonlijke ontplooiing en waarbij er tal van opleidings- en ontwikkelingskansen worden geboden aan elke medewerker.

Er werden in 2020 verschillende opleidingssessies georganiseerd: een reeks opleidingen en coachings voor managers, taalopleidingen Frans-Nederlands, opleidingen ter ondersteuning van gewijzigde regelgevingen enz.

Beleid van loopbaanbeheer

Om de resultaten van de groep te optimaliseren in een steeds sterker concurrerende omgeving en om de door het directiecomité vastgestelde doelstellingen te verwezenlijken, bestaat één van de sleutelfuncties van human resources erin de medewerkers aan ons te binden. De stabiliteit van het personeel vormt immers een zeer belangrijke factor in de ontwikkeling van onze groep.

Bezoldigingsbeleid

Het remuneratiebeleid en de bijhorende beloningspraktijken vormen een integraal onderdeel van de bedrijfs- en risicobeheerstrategie van de Groep Federale Verzekering. Het remuneratiebeleid draagt bij tot een gezond en doeltreffend risicobeheer en moedigt niet aan tot het nemen van buitensporige risico's die de risicotolerantielimieten van de Groep overschrijden. Wat de lonen betreft, heeft de gelijkheid van lonen tussen mannelijke en vrouwelijke werknemers tot gevolg dat voor eenzelfde werk of voor een werk met eenzelfde

waarde, elke discriminatie op basis van het geslacht uitgesloten wordt.

Als onderdeel van een algemeen cafetariaplan zal de mogelijkheid om over een bedrijfswagen te beschikken, uitgebreid worden tot andere kaderleden met een andere rang. Ze zullen ook de mogelijkheid hebben om dit 'mobiliteitsbudget' aan te wenden voor andere transportmiddelen, zoals milieuvriendelijkere voertuigen, elektrische fietsen, abonnementen voor het openbaar vervoer, enz.

Dit plan, dat begin 2021 geïmplementeerd zal worden, wordt momenteel geanalyseerd en zal verder worden ontwikkeld.

Het uiteindelijke doel is om dit cafetariaplan later uit te breiden naar de andere personeelsleden die een deel van hun bezoldiging, zoals de dertiende maand, de sectorpremie of andere premies zouden kunnen aanwenden voor duidelijk minder belaste voordelen.

Zakelijke gedragscode

De zakelijke gedragscode, die van toepassing is op alle personeelsleden, de leden van de raad van bestuur en het directiecomité, bepaalt dat Federale Verzekering geen enkele vorm van pesterijen of discriminatie op grond van geslacht, godsdienst, ras, nationale of etnische origine, seksuele voorkeur, handicap, burgerlijke stand, leeftijd, politieke overtuigingen,... aanvaardt.

Fit and proper

Voor de selectie van de leden van de raad van bestuur en het directiecomité werd een beleid inzake deskundigheid en professionele betrouwbaarheid ("fit & proper") opgesteld volgens de eisen van de Nationale Bank van België.

Psychosociale risico's op het werk

De psychosociale risico's maken deel uit van de algemene risicoanalyse van Federale Verzekering en er worden de nodige preventiemaatregelen genomen om situaties of handelingen te voorkomen die kunnen leiden tot psychosociale risico's op het werk, om de schade te vermijden of te beperken.

Covid-19 maatregelen

Door Covid-19 werd Federale Verzekering geconfronteerd met moeilijke omstandigheden met een weerslag op het fysiek en mentaal welzijn van haar medewerkers. Voor degenen die professionele ondersteuning wensten voor zowel werk- als privéproblemen, werd er met behulp van Mensura een telefoonlijn voor psychologische hulp opgezet. Er werd tevens een bijzondere aandacht besteed aan communicatie (via het intranet, video's, ...) ter ondersteuning van de medewerkers.

Hoewel de overgrote meerderheid aan telewerk deed, bleef het aangewezen dat een beperkt aantal (wisselende) medewerkers regelmatig aanwezig was op kantoor maar alleszins met respect voor de getroffen COVID-19 maatregelen. Er werd vastgesteld dat het aantal zieken, al dan niet COVID-19 gerelateerd, beperkt is gebleven en men wenst dit

uiteraard ook zo te behouden. Waar nodig werden de nodige regelingen en afspraken rond COVID-19 ingevoerd, bijvoorbeeld: verplichte quarantaine i.v.m. verlofgangers in het buitenland, herhaaldelijk nazicht van alle airco-installaties, verplicht gebruik van een mondmasker bij verplaatsingen en in de verkoopkantoren, waar nodig werd er plexiglas aangebracht,

Personeelsvereniging

Dankzij diverse culturele en sportieve activiteiten worden actieve en gepensioneerde collega's betrokken in een personeelsvereniging ter versterking van de vriendschapsbanden tussen collega's en ter versterking en onderhoud van de vriendschapsbanden. Zo worden er yoga- en taichilessen georganiseerd, mogelijkheden tot ontspanning in een fun- of zenroom, doch gelet op de coronamaatregelen lagen deze activiteiten in 2020 grotendeels stil. Tijdens de lockdown werd een facebookgroep "we are Federale employees" opgericht, zijnde een groep die uitsluitend gericht is op de dagelijkse professionele bezigheden van de medewerkers van Federale Verzekering, maar waar ook het relationele aspect van groot belang is. Er werden diverse projecten opgestart om initiatiefname van personeelsleden aan te moedigen (ideeën-suggestiebus en concrete uitwerking van gedane

voorstellen bv), de centrale plaats die in veel diensten wordt gegeven aan vergaderingen op basis van dialoog en luisteren, de inzet van extra communicatiekanalen (Str@teGO Focus, publicatie van 'news' op het intranet, video's) enz.

Sociale dialoog

De nodige voorzieningen werden getroffen voor wat betreft de overlegorganen van de ondernemingsraad en de diensten voor preventie en bescherming op het werk. Er vonden in 2020 elektronische sociale verkiezingen plaats.

eNPS

Er vond een eNPS-meting (Employee Net Promotor Score) plaats waaraan alle medewerkers konden deelnemen, met daarna tevens workshops rond concrete verbeterpunten. Het opstarten van eNPS bracht een nieuwe dynamiek met zich mee: medewerkers voelen zich meer betrokken, bepaalde problemen worden actief aangepast en welzijn krijgt een prominenter plaats. Dit leidde ertoe dat de eNPS-score wijzigde van -8 in december 2019 naar +5 in mei 2020.

Aangelegenheden aangaande de eerbiediging van de mensenrechten en de bestrijding van corruptie

Het Ethisch comité binnen Federale Verzekering (samengesteld uit de leden van het directiecomité en compliance) staat in voor de naleving van de beroepsdeontologische codes. Federale Verzekering heeft immers haar reputatie opgebouwd op basis van ethische normen en de beginselen van eerlijkheid, integriteit, billijkheid en betrouwbaarheid.

Deze principes zijn terug te vinden in het beleid en de procedures die door alle entiteiten van de Groep worden toegepast:

Integriteitsbeleid

In haar integriteitsbeleid heeft Federale Verzekering haar strategische doelstellingen en de ondernemingswaarden, alsook interne gedragscodes en formele voorschriften vastgelegd die bepalen hoe Federale Verzekering wordt gevoerd in een geest van integriteit en betrokkenheid met de deelgenoten van de onderneming.

Wetten en interne deontologische regels naleven

Federale Verzekering en haar medewerkers respecteren in elke geleding van het bedrijf de wetten en reglementen die op haar van toepassing zijn. Alle medewerkers dienen tevens de zakelijke gedragscode die de deontologische regels omvat die van toepassing zijn binnen Federale Verzekering na te leven.

Beleid inzake whistleblowing

Federale Verzekering heeft een interne procedure ingevoerd waardoor medewerkers illegale of onregelmatige handelingen kunnen melden die een gevaar of risico inhouden op aantasting van de integriteit van de onderneming.

Beleid inzake belangenconflicten:

Conform de IDD-wetgeving heeft Federale Verzekering de nodige administratieve maatregelen genomen teneinde belangenconflicten te identificeren, te voorkomen en te beheren en de belangen van de klant maximaal veilig te stellen door op een loyale, billijke en professionele wijze te handelen.

Beleid inzake geschenken en evenementen

Alle medewerkers van Federale Verzekering moeten afzien van het vragen of aanvaarden van geschenken of voordelen of het organiseren van of deelnemen aan evenementen die hun onpartijdigheid of hun integriteit op het spel kunnen zetten.

Preventiebeleid voor fraude

Federale Verzekering legt de nadruk op de naleving door haar medewerkers van de wettelijke en reglementaire verplichtingen, dit om te vermijden dat de niet-naleving van voornoemde verplichtingen schade kan berokkenen aan haar integriteit of aan haar klanten. Binnen Federale Verzekering werd hiertoe o.a. een cel en een coördinator Anti-fraude opgericht en wordt er deelgenomen aan initiatieven vanuit Assuralia (o.a. de centrale schadedatabank fraude in auto).

Strijd tegen witwassen van geld en financiering van terrorisme

Federale Verzekering hecht het grootste belang aan een goed risicobeheer met betrekking tot het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, alsook aan het naleven van de daarmee samenhangende nationale en internationale verplichtingen.

Gegevensbescherming:

Federale Verzekering stelt alles in het werk om de bescherming van de privacy te waarborgen en schikt zich naar de wettelijke bepalingen (Verordening (EU) 2016/679 van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens) voor het gebruik van persoonsgegevens en het bewaren van hun vertrouwelijkheid.

Dit verslag beschrijft de situatie van Federale Verzekering in 2020 op sociaal, maatschappelijk en ecologisch vlak, zoals bepaald door de Europese Richtlijn 2014/95 en vormt een aanvulling op het jaarverslag.

Er werden op verschillende vlakken verbeterpistes geïdentificeerd die zullen worden opgenomen als doelstellingen voor 2021 in de strategie rond maatschappelijk verantwoord ondernemen.