

JAARVERSLAG

2022

We zijn er voor je. **ethias**

Beheersverslag

Het Jaarverslag van Ethias nv bevat het beheersverslag en de jaarrekeningen van Ethias nv opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en het KB van 17 november 1994 betreffende de jaarrekening van verzekeringsondernemingen en goedgekeurd door de Raad van bestuur van Ethias nv op datum van 30 maart 2023.

Behoudens anders vermeld zijn de bedragen in dit verslag uitgedrukt in duizend euro.

Verslag van de Raad van bestuur van Ethias nv aan de Algemene Vergadering van Ethias nv van 17 mei 2023.



**NATIONALE
ZETEL**

Rue des Croisières 24
4000 LUIK
+ 32 (0)4 220 31 11

**ZETEL
VOOR VLAANDEREN**

Prins-Bisschopssingel 73
3500 HASSELT
+ 32 (0)11 28 21 11

**ZETEL VOOR HET
DUITSTALIGE GEWEST**

Klötzerbahn 24-26
4700 EUPEN
+ 32 (0)87 59 10 00

ethias.be

Inhoud

TERUG- EN VOORUITBLIK VAN DE VOORZITTERS	4
1. VOORSTELLING VAN ETHIAS	6
1.1. Een mutualistisch geïnspireerde groep	6
1.2. De strategische bouwstenen	7
1.3. Producten en diensten	8
2. MARKANTE FEITEN VAN 2022	13
2.1. De marktomstandigheden in 2022	13
2.2. De COVID-19-pandemie	14
2.3. Behoud van de Fitch-rating	14
2.4. De uitkering van dividenden	14
2.5. Stormen en overstromingen	14
2.6. Ethias Impact Fund	14
2.7. Ethias ondertekent VN-principes voor Duurzaam Verzekeren (UN PSI) en treedt toe tot het SBTi-initiatief.	15
2.8. Partnerships en maatschappelijke speler	15
2.9. Innovatiedynamiek	15
2.10. Sluiting van de hoofdkantoren op maandag	15
2.11. Onderscheidingen	16
2.12. Sponsoring en partnerships met Wout van Aert	16
3. KERNCIJFERS	17
3.1. Belangrijkste gegevens van de resultatenrekening	17
3.2. Belangrijkste gegevens over de financiële positie	17
3.3. Wettelijke coëfficiënten	17
4. ANALYSE VAN DE RESULTATEN VAN HET BOEKJAAR ..	18
4.1. Niet-Leven	18
4.2. Leven	18
4.3. Niet-technisch	18
4.4. Evolutie van het eigen vermogen en van de solvabiliteitsmarge	18
5. BESTEMMING VAN HET RESULTAAT	19
6. DUURZAAMHEID	20
6.1. Geschiedenis van de duurzaamheid bij Ethias ..	20
6.2. Sustainability-strategie	21
6.3. Duurzaam bestuur	22
6.4. Duurzame investeringen	34
6.5. Europese Taxonomie	41
6.6. Partner- en lidmaatschappen	44
6.7. Tabel met overeenkomstige SDG's	47
6.8. Ambities 2023	50
7. BEOORDELING VAN DE INTERNE CONTROLE	51
8. BELANGRIJKE RISICO'S (BLOOTSTELLING EN BEHEERBELEID) EN GEBRUIK VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN	52
8.1. Governance inzake risicobeheer	52
8.2. Risk Appetite	53
8.3. Verzekeringsrisico	54
9. GEBEURTENISSEN DIE NA DE AFSLUITING VAN HET BOEKJAAR HEBBEN PLAATSGEVONDEN	57
9.1. Dividend	57
9.2. Bankencrisis van maart 2023	57
10. INFORMATIE OVER DE OMSTANDIGHEDEN DIE EEN AANZIENLIJKE INVLOED KUNNEN HEBBEN OP DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP	58
10.1. Reglementaire evoluties - Solvency II	58
10.2. Evolutie in de duurzaamheidsregelgeving	58
11. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING	59
11.1. Flora	59
11.2. Innovation Hub	59
11.3. Venturing	59
11.4. Technologische evoluties	59
12. GOVERNANCE	61
12.1. Samenstelling	61
12.2. Rechtvaardiging van de onafhankelijkheid en de competentie van de leden van het audit- en risicocomité	62
12.3. Rechtvaardiging van de competentie van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité	63
12.4. Belangenconflicten	63
12.5. Externe functies uitgeoefend door de effectieve leiders van Ethias nv	64
13. VERGOEDING VAN DE BESTUURDERS	70
14. TOELICHTING BIJ DE RUBRIEKEN VAN DE BALANS EN DE RESULTATENREKENINGEN	72
14.1. Balans	72
14.2. Resultatenrekening	73
15. BALANS, RESULTATENREKENING EN TOELICHTINGEN ..	74
15.1. Balans	74
15.2. Resultatenrekening	76
15.3. Toelichtingen	79
15.4. Sociale balans	96
16. VERSLAG VAN DE COMMISSARIS OVER DE JAARREKENINGEN VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2022	98

Terug- en vooruitblik van de voorzitters

We zijn er voor je

2022...

... De wereld herstelt langzaam van de pandemie. Zij raakt oververhit. De gevolgen van de overstromingen en de stormen zijn nog steeds voelbaar in een groot deel van België. De uitbraak van de oorlog tussen Rusland en Oekraïne in februari blijkt een seismische geopolitieke gebeurtenis met tragische gevolgen, zowel direct als indirect. Naast het ondraaglijke menselijke leed ter plaatse zijn de economische moeilijkheden toegenomen en bereikte de inflatie in België in oktober, met een piek van 12,3%, het hoogste niveau in bijna 50 jaar. Gas, brandstof, elektriciteit, grondstoffen, voedsel... De prijzen gaan door het dak en treffen zowel de bevolking als de ondernemingen. Dit bevestigt ook dat onze wereld het tijdperk van cybercriminaliteit is binnengetreden.

De crisissen volgen elkaar niet meer op, ze overlappen elkaar. In deze nieuwe wereld en met het oog op deze nieuwe risico's zijn vertrouwen, solidariteit en het zoeken naar oplossingen voor meer bescherming belangrijker dan ooit.

Zoals u in dit verslag zult ontdekken, zijn onze actieplannen opgesteld om onze stakeholders in deze evolutie te blijven begeleiden en de toekomst op een verantwoorde manier en zo zorgeloos mogelijk tegemoet te zien. Zo positioneert Ethias zich als een positieve katalysator om de uitdagingen aan te gaan.

Een andere, solide en verantwoordelijke Belgische speler die al meer dan 100 jaar ten dienste staat van de samenleving

Dankzij haar anticipatievermogen, haar veerkracht en haar meer dan 100 jaar expertise heeft Ethias het jaar 2022 kunnen afsluiten met een goed resultaat dat dicht in de buurt van haar prognoses ligt, ondanks de complexe inflatiecontext en de gevolgen van de overstromingen.

Op 31/12/2022 **bedraagt het nettoresultaat 191 miljoen euro**. Het operationele resultaat van de activiteiten **Niet-Leven** bedraagt 169 miljoen euro. In **Leven** bedraagt het operationele resultaat 75 miljoen euro. **Het totale incasso** bedraagt 2,91 miljard euro, d.i. een stijging met 135 miljoen euro. Dit zeer goede incassoresultaat overtreft de prognoses en is toe te schrijven aan zowel de verzekering Leven als de activiteit Niet-Leven. De **Solvency II-ratio** bedraagt op zijn beurt 170%¹ na aftrek

van het voorziene **dividend van 108 miljoen euro**. Ter verduidelijking: deze ratio wordt berekend volgens de standaardformule zonder gebruik te maken van overgangsmaatregelen voor technische voorzieningen. Onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering zal een dividend van 108 miljoen euro worden uitgekeerd aan onze vier aandeelhouders (de Federale Staat, het Waals Gewest, het Vlaams Gewest en de vennootschap EthiasCo.)

Een veerkrachtige en flexibele groep die oplossingen biedt

Ethias Groep is een ecosysteem, samengesteld uit Ethias nv, NRB, IMA Benelux, Ethias Services, Ethias Pension Fund en Ethias Ventures, dat ten dienste van haar verzekerden staat.

Zo boekt Ethias Pension Fund in 2022 een mooi succes door de overheidsopdracht van de Federale Overheidsdienst Pensioenen binnen te halen als aankoopcentrale voor het beheer van de 2e pensioenpijler voor contractuele werknemers van de lokale publieke collectiviteiten. Deze oplossing illustreert eens te meer de positionering van Ethias ten dienste van de collectiviteiten om lokale uitdagingen en problemen rond pensioenen schade dekking aan te pakken.

Een nieuwe stap naar een nieuwe wereld...

Naast de economische prestaties, die uiteraard essentieel zijn voor bedrijven, wil Ethias in haar strategie duurzaamheidsdoelstellingen opnemen in al haar transacties en activiteiten.

¹ Jaarlijkse beoordeling van de solvabiliteit op 31/12/2022.

Zoals u in dit verslag zult ontdekken, is de maatschappelijke betrokkenheid van Ethias vast verankerd sinds haar oprichting. Dit werd in 2022 benadrukt door de uitreiking van de Ethias Youth Solidarity Awards (die tot doel hebben jongerenarmoede te bestrijden), de oprichting van het Ethias Impact Fund, de toetreding tot de United Nations Principles for Sustainable Insurance, tal van duurzame investeringen en partnerships, de voortzetting van ons plan om tegen 2030 koolstofneutraal te zijn.

Door duurzaamheid in alle aspecten van onze activiteiten te integreren, versterken we ons vermogen om een solide en verantwoordelijke speler ten dienste van de samenleving te zijn. Een

speler die banen schept, maar ook oplossingen aanreikt voor een nieuwe, duurzame wereld.

De awards die we onlangs ontvingen voor ons merkimago, de kwaliteit van onze producten en diensten, het welzijn van onze medewerkers en onze wens om de Mens centraal te stellen, zijn hiervan een illustratie.



MAATSCHAPPELIJK
ENGAGEMENT



We zijn bijzonder trots op wat we hebben bereikt dankzij ons unieke bedrijfsmodel, onze waarden, het vertrouwen van onze klanten, de steun van onze aandeelhouders maar ook de niet aflatende inzet van meer dan 5000 medewerkers van de groep die we in de schijnwerpers willen zetten voor hun veerkracht tijdens deze werkelijk uitzonderlijke periode.

We wensen u veel leesplezier.

We zijn er voor je.

Philippe LALLEMAND
Voorzitter van het Directiecomité
Chief Executive Officer

Myriam VAN VARENBERGH
Voorzitter van de Raad van Bestuur

1. Voorstelling van Ethias

1.1. Een mutualistisch geïnspireerde groep

1.1.1 Directe verzekeraar

Een directe verzekeraar zijn: dat is niet alleen een kwestie van businessmodel, maar volgens Ethias ook van een directe positieve impact te hebben op het leven van haar klanten en, in ruimere zin, de samenleving.

De economische ontwikkelingen sinds de start van de oorlog in Oekraïne, waaronder de hoge inflatie, hebben een direct negatief effect op de koopkracht en de welvaart. Als antwoord op deze situatie zet Ethias zich uiteraard in via haar verzekeringsproducten, zoals een campagne rond een aanbod van producten tegen toegankelijke premies. Maar Ethias engageert zich ook ruimer, door bijvoorbeeld de projecten te ondersteunen van 18 OCMW's die jongeren in kwetsbare situaties willen helpen. In de loop van 2022 heeft Ethias met de oprichting van het Ethias Impact Fund de strijd tegen armoede verder willen versterken.

Een directe verzekeraar zijn: dat betekent een verzekeraar zijn die dicht bij de mensen staat en hun bezorgdheden begrijpt.

Het fygitale model van Ethias

Ethias stelt de klantervaring centraal in haar aanpak. En omdat achter elke klant bovenal een persoon schuilgaat, zal de mens bij Ethias altijd de eerste plaats innemen.

De digitale technologie biedt uiteraard de kans om het aanbod van producten en diensten voortdurend te verbeteren en uit te breiden. Toch wil Ethias vooral oog én oor blijven hebben voor de verwachtingen en behoeften van haar klanten. Vanuit een fygitale aanpak, die zich op het kruispunt tussen digitaal en menselijk contact situeert, wil ze haar klanten het beste van beide werelden bieden. **Het streefdoel? Zorgen voor een unieke, eenvoudige, efficiënte en menselijke klantervaring.**

In deze onzekere tijden moet Ethias zich verankeren in de realiteit en haar steeds menselijker aanpak versterken.

Ethias is er voor haar klanten: op elk moment van hun leven en wanneer ze een specifieke nood, vraag of probleem hebben. Ethias en al haar medewerkers staan aan hun zijde. Zonder vooroordelen. We zijn er voor hen opdat ze nooit alleen zouden staan.

1.1.2 De kracht van een groep

Steunend op het succes van haar unieke model heeft Ethias een ecosysteem uitgebouwd dat inzet op de sterke punten en eigenheden van haar dochterondernemingen om zich te positioneren als een groep die waarde genereert voor al haar stakeholders.

De voornaamste entiteiten van de Ethias Groep zijn:

- **Ethias:** meer dan 100 jaar expertise in het bijstaan van klanten voor de bescherming van personen en goederen
- **NRB:** leverancier van ICT-oplossingen en -diensten met een Europese roeping
- **Flora:** 100 % digitale verzekering
- **Ethias Services:** ontwikkeling van innovatieve diensten op het gebied van preventie, risicobeheer en pensioenen
- **IMA Benelux:** ontwikkeling en dienstverlening in bijstand voor Auto, Woning en Gezondheid
- **Ethias Pension Fund:** multi-werkgeverspensioenfonds dat uniek is in België en de best aangepaste oplossingen voor pensioenfinanciering aanbiedt
- **Ethias Ventures:** nieuw instrument (° eind 2022) om te investeren in start-ups die actief zijn op het vlak van insurtech en verzekeringsgerelateerde ecosystemen met maatschappelijke meerwaarde: mobiliteit, gezondheid en huisvesting

Van een strategie als verzekeraar naar een strategie van geïntegreerde en duurzame diensten voor klanten en de samenleving

Het ecosysteem van de Ethias Groep steunt op de deskundigheid en de talenten van meer dan 5 000 medewerkers en op de synergieën tussen hen om zo de uitrol van verschillende oplossingen op het gebied van gezondheid, vergrijzing, mobiliteit en openbare diensten te versnellen. Op die manier kan Ethias een dienstenaanbod ontwikkelen dat verder gaat dan het aanbieden van verzekeringscontracten door ook aandacht te besteden aan de duurzaamheidsaspecten.

Deze strategie, die verder reikt dan verzekeren, berust op 5 pijlers:

- Uitgebreidere diensten aanbieden
- Digitale toepassingen en technologische innovaties ten dienste van de mens ontwikkelen
- Ecosystemen opbouwen
- Synergieën ontwikkelen en competenties bundelen
- Partnerships concretiseren en een nieuwe kijk op de commerciële aanpak

1.2. De strategische bouwstenen

1.2.1 Brand Purpose

De **Brand Purpose** definieert de bestaansreden van de onderneming: haar morele principes die verder reiken dan het streven naar winst. In deze nieuwe wereld staat de mens centraal in al onze acties zodat ze meer dan ooit een hefboom zijn voor duurzame vooruitgang, rechtvaardigheid en gemoedsrust voor iedereen.

Zo ziet de wereld eruit vandaag.

Gezondheids crisissen, een digitale kloof, sociale ongelijkheden, het steeds nijpender klimaatprobleem ... Het zijn nieuwe bedreigingen die meer en meer de solidariteit op de proef stellen. Die solidariteit is nodig om te bouwen aan een verantwoordelijke en duurzame samenleving van de toekomst.

Menselijke en ethische waarden worden te veel miskend, alhoewel ze onze enige en unieke reden van bestaan zijn.

Daarom plaatsen we bij Ethias de mens en de gemeenschap centraal in alles wat we doen.

Centraal in ons handelen, in onze prioriteiten, in onze middelen en in onze doelstellingen. Centraal ook in het middelpunt van onze naam - de h van Ethias staat voor het humane. Het is een symbool van de menselijke waarden die sinds jaar en dag zorgen voor de sterke veerkracht in onze organisatie.

Bij Ethias zorgen we ervoor dat onze medewerkers en partners openbloeien doordat ze het beste van zichzelf kunnen geven. We zijn wendbaar en flexibel. Op dit eigenste moment zijn we met z'n allen bezig om het leven voor iedereen eenvoudiger en aangenamer te maken. We willen mensen doen glimlachen en de bedreigingen rondom ons wegnemen.

Want bij Ethias schept technologie geen afstand. Ze verbindt mensen met elkaar. Ze vergemakkelijkt contact, zonder het te vervangen. We staan dicht bij u, spreken uw taal en kennen uw leefwereld. Ons vak? Direct verzekeren, in direct contact met het leven, om u zonder enig voorbehoud rechtstreeks oplossingen te kunnen bieden.

We zijn er om u te beschermen en een duwtje in de rug te geven... waardoor u ten volle uzelf kunt zijn en kunt bereiken wat u wilt in het leven. Of u nu alleenstaande, een koppel, een gezin, een vereniging, een onderneming of een publieke instantie bent.

En om dit waar te maken, durven we vriendelijk, begripvol en empathisch te zijn. Al deze diepgewortelde menselijke waarden brengen we samen in een onstuitbaar enthousiasme voor het welzijn van iedereen.

Daarom zal onze opdracht altijd zijn: **“Samen mens durven zijn”**

1.2.2 Waarden

Waarden zijn voor Ethias de grondslag van haar identiteit, van haar cultuur en van haar persoonlijkheid. Kortom, zij vormen het DNA van de onderneming en werden in 2018 met alle Ethias-medewerkers opnieuw vastgelegd.

♥ #Menselijk

Het menselijke aspect staat centraal in al onze relaties die we met respect en met empathie behandelen. We zijn een daadwerkelijke partner voor elk van onze gesprekspartners. Bij ons zijn nabijheid en solidariteit geen loze woorden.

#Empathie #Respect #Nabij #Team #Solidariteit

✓ #Engagement

Al meer dan 100 jaar engageren we ons, dag in dag uit, actief voor onze klanten, voor onze collega's en voor de samenleving. We zijn betrouwbaar, schenken vertrouwen en gaan proactief te werken. Respect voor ethiek staat bij ons hoog in het vaandel.

#Vertrouwen #Betrouwbaar #Doeltreffendheid
#MaatschappelijkEngagement #Ethiek #Verantwoordelijk
#100jaar #Proactief

👍 #Klanttevredenheid

Deze waarde is de motor van onze activiteit en van al onze acties. Vanuit onze mutualistische achtergrond streven we een bevoorrechte relatie met de klant en een kwaliteitsvolle dienstverlening na. Onze toegankelijkheid, onze efficiëntie, onze flexibiliteit spreken voor zich en dragen bij aan de tevredenheid van onze klanten.

#Toegankelijk #Partner #Flexibiliteit
#Aanpassingsvermogen #Efficiëntie #Eenvoud #Wendbaar

★ #Enthousiasme

Wat er ook gebeurt, Ethias heeft een hart voor de zaak. We geven dagelijks blijk van energie, vitaliteit, optimisme en dynamisme. Dit enthousiasme maakt ons creatief en laat ons innovatieve projecten ondernemen.

#Innovatie #Vitaliteit #Creativiteit #Energie #Dynamisme
Optimisme

1.2.3 Opdracht

De verzekering vereenvoudigen om de Ethias-klanten zekerheid, gemoedsrust en ondernemingsvrijheid te bieden, met innovatieve producten en diensten. Als partner van hun dagelijkse leven stelt Ethias haar expertise en haar dynamisme tot hun dienst.



1.2.4 Visie

De visie van Ethias voor de toekomst is opgebouwd rond 3 pijlers die onze kracht vertegenwoordigen:

- **Direct:** Ethias is een directe verzekeraar die relaties creëert en versterkt met haar klanten
- **Digitaal:** de kern van haar strategie, maar ten dienste van mensen
- **Publieke sector:** Ethias is er trots op de nr. 1 verzekeraar van de publieke sector te zijn en alle burgers op deze manier van dienst te kunnen zijn

1.3. Producten en diensten

1.3.1 Schadevergoeding bij natuurrampen: een topprioriteit

Ethias engageerde zich 7 dagen per week voor haar verzekerden.

Na de uitzonderlijke overstromingen van juli 2021 werden bij Ethias meer dan 14.000 dossiers geopend.

In februari 2022 waren nagenoeg alle B2C-verzekerden vergoed. In de pers werd Ethias ook herhaaldelijk genoemd als de verzekeraar die in de kortste tijd een maximum aantal schadedossiers voor deze natuurramp heeft weten te vergoeden.

In februari 2022 werden naar aanleiding van de stormen meer dan 15.000 dossiers geopend en werden de beheerders opnieuw ingeschakeld om snel hulp te bieden aan de slachtoffers. Ethias heeft er een erezaak van gemaakt om dezelfde efficiëntie aan de dag te leggen als tijdens de overstromingen en haar klanten op de best mogelijke manier te begeleiden.

1.3.2 Een belangrijke motivatie: de tevredenheid van de klant!

Ethias wordt in 2022 gezien als een speler die een ruime keuze aan verzekeringsproducten biedt, gemakkelijk toegankelijk is, kwaliteitsvolle contracten en een hoogstaande dienstverlening biedt¹.

Tevredenheid bij de particuliere klanten²

- Uit de in 2022 gevoerde NPS-studie blijkt een **algemene tevredenheid** over Ethias van 92 %.
- Na een contact met Ethias zouden **2 op 3 klanten haar aanbevelen bij hun familieleden en kennissen.**

Tevredenheid bij de klanten in Collectiviteiten³

- De **algemene tevredenheid** van de Ethias-klanten is bijzonder hoog (93 %).
- **9 op de 10 klanten beschouwen Ethias als hun bevoorrechte partner** op het vlak van verzekeringen (Niet-Leven).

Klachtenbeheer

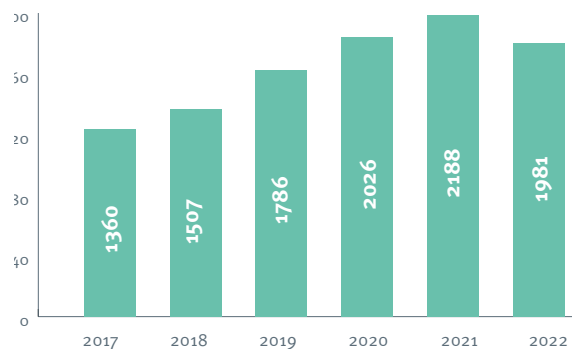
Voor het klachtenbeheer stemt Ethias zich af op de gedragscode van Assuralia.

Iedere belanghebbende - een kandidaat-verzekeringnemer, een verzekerde, een begunstigde of een derde schadelijder - kan zijn/haar ongenoegen over een verzekeringscontract of -dienst uiten.

Een onafhankelijke klachtencorrespondent zal het dossier in alle objectiviteit onderzoeken en een antwoord opstellen dat hij/zij binnen de maand na ontvangst van de klacht zal versturen naar de klager. Als die termijn niet kan worden nagekomen, zal de klager een gemotiveerde brief ontvangen.

Er wordt jaarlijks een verslag over het klachtenbeheer opgesteld.

GRAFIEK VAN DE EVOLUTIE QUA KLACHTEN



De daling van het aantal klachten in 2022 is sterk uitgesproken in de tweede helft van het jaar.

Deze opvallende daling in al onze diensten geeft uiting aan de wens van Ethias om de klant en zijn tevredenheid voorop te stellen.

Dankzij de beschikbaarheid van de Ethias-medewerkers, zelfs buiten de normale werkuren, kon de achterstand in het beheer als gevolg van de uitzonderlijke natuurrampen worden weggewerkt.

¹ Deze indicatoren zijn afkomstig uit de "Brand Image"-studie, waarmee de positionering en het imago van Ethias bij particulieren (klanten/prospecten) kan worden gemeten. Steekproefgroep 2022: 2 000 respondenten.

² Die indicatoren komen uit het NPS-project (Net Promoter Score), een tool die in 2014 werd ingevoerd om de tevredenheids- en aanbevelingsgraad te meten van Particulieren (klanten & prospects) die een contact met Ethias hebben gehad. Steekproefgroep 2021: 25 548 klanten.

³ Deze indicatoren komen uit de studie "Satisfaction & Moments of Truth", die binnen de Collectiviteiten werd gevoerd (een studie die in 2011 werd opgezet en om de 2 à 3 jaar wordt vernieuwd). Steekproefgroep 2021: 135 B2B-klanten.

1.3.3 Een steeds duurzamer productengamma

Ethias verbetert voortdurend haar productengamma. Op die manier wil ze steeds betere dekkingen bieden aan de Belgische samenleving in moeilijke tijden, bijdragen tot een beter milieubeheer door verantwoord gedrag aan te moedigen en gezondheidszorg voor iedereen toegankelijk maken.

1.3.3.1 Voor de particuliere klanten

Mobiliteit

Ethias biedt een verzekering voor "minder dan 10 000 km", een specifiek tarief voor groene voertuigen, een uniek "Ethias Young Drivers"-aanbod, maar ook basisverzekeringen tegen een toegankelijke prijs voor meer solidariteit. De familiale verzekering omvat een gratis verzekering van zachte mobiliteit.

Nieuwe versie van "Bike & More"

Terwijl de automarkt moeilijkheden ondervindt, is de fiets aan een enorme opmars bezig. Het momentum dat de gezondheidscrisis heeft teweeggebracht, blijft groeien.

"Bike & More"-product is sinds zijn lancering in 2019 met gemiddeld 51 % gegroeid. Die groei zet zich vandaag door en bedraagt 24 % in 2022, mede dankzij de acties die Ethias de hele zomer heeft gevoerd. Het "Mobility Pack" (25 % korting op het "Bike & More"-product in combinatie met een autoverzekering) heeft de conversiegraad van offertes naar "Bike & More"-contracten geboost tot meer dan 60 %. Eind december 2022 schonken bijna 18 000 klanten hun vertrouwen aan Ethias voor dit verzekeringsproduct, in lijn met haar ESG-beleid.

Gezondheid

Het doel van Ethias? Het gamma van gezondheidszorgproducten aanvullen om betaalbare en toegankelijke zorg voor iedereen te waarborgen.

Ethias Hospi Quality

Een kwaliteitsvolle en toegankelijke hospitalisatieverzekering, die op moeilijke momenten het comfort van een eenpersoonskamer garandeert (dankzij een Joker) bij een ziekenhuisopname wegens ernstige ziekte.

Waarborg "Servi+" voor de producten "Hospi Quality+" en "Hospi Next+"

Na een ziekenhuisopname wegens ernstige ziekte is ondersteuning tijdens het revalidatieproces van onschatbare waarde. Dankzij een partnership met "Ring Twice", een van de eerste erkende platformen voor collaboratieve economie, geeft Ethias een vergoeding tot € 500 per jaar voor niet-medische thuishulp in de volgende domeinen: huishoudhulp, babysitting, tuinieren, doe-het-zelf, zorg & welzijn, pet-sitting, specifieke lessen i.v.m. het huidige schooltraject, of esthetische producten (turban, foulard ...). Ethias vergoedt ook deze kosten tot € 500 euro als de verzekerde kiest voor een andere dienstverlener buiten de voorgestelde kandidaten via het "Ring Twice"-partnership.

Woning

De Woningverzekering dekt automatisch eco-installaties (zonnepanelen, fotovoltaïsche panelen, warmtepompen ...)

Medehuudersverzekering "Flora by Ethias"

Cohousing wordt steeds populairder. Een verklaring ligt in het feit dat het voor jongeren en eenoudergezinnen steeds moeilijker wordt een woning aan te kopen.

Flora ging in oktober 2021 van start met de huurdersverzekering voor cohousers. Deze medehuudersverzekering zonder franchise biedt alle cohousers dekking tegen burgerlijke huurdersaansprakelijkheid voor schade die zij zouden veroorzaken aan de cohousingwoning of aan naburige woningen, maar ook dekking tegen schade aan de inboedel van de huisgenoten. Daarnaast is er een optie - uniek op de markt - toegevoegd waarmee cohousers zich kunnen verzekeren tegen schade die ze elkaar zouden berokkenen en voor bijstand bij conflicten. Een zeer nuttige waarborg als je bedenkt dat cohousing steeds populairder wordt bij personen die elkaar vooraf niet kenden.

Rechtsbijstandverzekering

Sinds december 2019 biedt Ethias een rechtsbijstandverzekering aan conform de Wet Geens. Het doel van deze wet is de verzekering "Rechtsbijstand" toegankelijker te maken door de waarborgen ervan uit te breiden. Bovendien is de premie fiscaal aftrekbaar.

Travel

Bijstand & Annulering

Vijf COVID-gerelateerde waarborguitbreidingen zijn opgenomen in de Assistance- en Reisannuleringsverzekeringen, automatisch (voor zowel bestaande als nieuwe klanten) en gratis (geen premieverhoging). Dankzij deze waarborguitbreidingen genieten de Ethias-klanten een uitgebreide dekking in geval van een pandemie, zoals COVID-19.

Partnerships

Whestia

Via het label "Schuldsaldoverzekering Whestia" werkt Ethias in partnership met het Waals Woningfonds (FLW) en met verschillende agenten die sociale leningen in Wallonië commercialiseren.

Sociale huisvesting

Ethias is partner van meer dan 30 sociale huisvestingsmaatschappijen in Vlaanderen (waaronder Woonhaven Antwerpen, de grootste van deze groep). Zij biedt haar verzekeringsproducten (Woningverzekering, Familiale verzekering en optionele diefstaldekking) aan tegen een tarief dat aangepast is aan deze doelgroep van huurders.

67 000 sociale woningen genieten een aangepast basis-verzekeringsspakket: een belangrijk instrument voor armoedepreventie

Woningfonds voor Grote Gezinnen in Wallonië

In 2021 is Ethias een partnership aangegaan met het Woningfonds voor Grote Gezinnen in Wallonië (FLW). Klanten die via dit sociaal fonds een hypothecaire lening afsluiten, kunnen ook rekenen op onze woningverzekering.

Vlaams Huurdersplatform

Eind 2022 heeft Ethias een samenwerking afgesloten met het Vlaams Huurdersplatform (VHP). Het VHP ondersteunt de werking van de huurdersbonden en het netwerk van sociale huurders (VIVAS – Vereniging van Inwoners VAN Sociale woningen). Daarnaast verdedigt het platform de belangen van huurders, met aandacht voor de meest kwetsbare huurders, vanuit het grondrecht op wonen. De abonnees of leden van het VHP kunnen een huurdersverzekering afsluiten onder een voordelig tarief.

Blue-bike

De samenwerking tussen Ethias en Blue-bike – het fietsendeelsysteem met De Lijn, de Vlaamse en Waalse overheid als voornaamste aandeelhouder – is opnieuw verlengd tot midden 2024.

Ethias en Blue-bike werken nauw samen rond duurzame mobiliteit. Naast visibiliteit op de fietspunten en fietsen zoeken we continu naar bijkomende win-winactiviteiten in het kader van onze Sustainability-strategie.

1.3.3.2 Voor de klanten in Collectiviteiten

Ethias, de toonaangevende verzekeraar van de publieke sector, verzekert grote spelers in de publieke sector die zich inzetten voor duurzame ontwikkeling en alternatieve energie.

Mobiliteit

Mobility & More

De "Mobility & More"-verzekering is een innovatief en flexibel product dat tot doel heeft het traject te verzekeren dat de personeelsleden van de Ethias-klanten afleggen, ongeacht het gebruikte vervoermiddel (en meer specifiek zachte mobiliteit). Werkgevers kunnen kiezen uit verschillende waarborgopties om hun personeelsleden een uitgebreide mobiliteitsdekking te bieden voor woon-werk- en dienstverplaatsingen.

Bike & More

De collectieve "Bike & More"-verzekering wil werkgevers aanmoedigen om zachte mobiliteit te gaan promoten door de zachte mobiliteitstoestellen van hun personeelsleden tegen voordelige tarieven te verzekeren.

Recent nog werd dit product uitgebreid naar de waarborg "burgerlijke aansprakelijkheid voor het gebruik van zachte mobiliteitsmiddelen" om zachte mobiliteit voor professioneel gebruik verder te promoten en de betrokken werknemers garanties te bieden die vergelijkbaar zijn met die van werknemers met een bedrijfswagen.

Patrimonium

Property-verzekeringen (brand & alle risico's)

Ethias verzekert groene energiebronnen (fotovoltaïsche panelen, zonnepanelen, warmtepompen en oplaadpalen voor elektrische voertuigen), zowel in de polissen "Property" (patrimonium) als via specifieke dekkingen (verzekeringen "alle risico's").

Dekking van bedrijfsverliezen na een schadegeval in Property

Het doel is faillissement na een schadegeval te voorkomen door de vaste kosten te dekken vóór de productiemiddelen weer bedrijfsklaar zijn en door de heropstart van het bedrijf te vergemakkelijken. Het is een soort levensverzekering voor de organisatie.

Verzekering Cyber Protection

Dit product werd ontwikkeld voor de klanten "lokale overheden" (gemeenten, steden, OCMW's, politiezones, hulpverleningszones) om hen te verzekeren tegen cyberrisico's en hen te helpen hun IT-tools en de gegevens waarover zij beschikken in het kader van hun activiteiten ten dienste van de bevolking beter te beveiligen.

Het doel? Deze klanten sensibiliseren voor het belang om hun gevoelige gegevens te beschermen en hen te begeleiden bij de verdere stappen om hun IT-infrastructuur te beveiligen.

Gezondheid

Verzekering beroepsziekten

Als maatschappelijke speler heeft Ethias een product ontwikkeld (dat voorheen niet bestond op de Belgische markt) om tegemoet te komen aan de behoeften van verontruste klanten in het kader van de COVID-19-pandemie. Meer dan ooit zijn werkgevers en werknemers zich bewust van de noodzaak voor een optimale dekking bij blootstelling aan gezondheidsrisico's op het werk.

Dit nieuwe product voorziet in een extralegale schadevergoeding voor werknemers en personeelsleden - in de particuliere sector en bij lokale of provinciale besturen - die het slachtoffer zijn van een door Fedris erkende beroepsziekte.

Hospiflex verzekering - Waarborg "Servi +"

Deze facultatieve waarborg dekt de kosten van niet-medische diensten (tuinonderhoud, schoonmaak...) om het welzijn van verzekerden te verbeteren die wegens een ernstige ziekte in het ziekenhuis zijn opgenomen.

1.3.4 Beyond Insurance: het dienstenaanbod van Ethias

1.3.4.1 Voor de particulieren

Bescherming van de lichamelijke en geestelijke gezondheid, preventie thuis en onderweg zijn de kern van de Ethias-activiteiten.

Mobiliteit

Liberty Rider

Een app voor motorrijders om de hulpdiensten te verwittigen bij een val.

Assist on Demand

Een sms naar Ethias voor snelle pechverhelping via een digitaal platform en met een onderhandeld tarief. Deze dienst is ook beschikbaar voor wie niet verzekerd is.

Gezondheid

Care4You

Dankzij dit betrouwbare en gratis instrument kunnen artsen en patiënten elkaar virtueel én in alle veiligheid ontmoeten. Het platform, dat werd ontwikkeld tijdens de COVID-pandemie, maakt gezondheidszorg toegankelijker.

App4You

Digitaal en innovatief solidariteitsplatform dat eenvoudig, gratis en toegankelijk voor iedereen is. Het biedt vrijwilligers de mogelijkheid andere burgers in nood te helpen terwijl ze gratis door Ethias verzekerd zijn tegen burgerlijke aansprakelijkheid en lichamelijk letsel.

Woning

Home Services

Met Home Services vindt u snel de juiste persoon als u een vakman nodig hebt voor een snelle interventie thuis. Voorbeelden zijn: de verwarming die het midden in de winter begeeft, een voordeur die niet meer sluit, u bent het slachtoffer van een inbraak, uw elektrische installatie is uitgevallen ...

1.3.4.2 Voor de Collectiviteiten en Ondernemingen

De diensten (opleiding, audits en consultancy) zijn gericht op risicopreventie en -beheer. De ondersteuning is gepersonaliseerd.

Ethias Services biedt diensten aan op drie belangrijke domeinen:

- Personen beschermen
- Gebouwen beschermen
- Bedrijfsactiviteit beschermen

Deze drie domeinen zijn ook geïntegreerd in de opleidingsschool van Ethias Services. Klanten kunnen zich rechtstreeks online inschrijven op het platform waarop alle diensten vermeld staan: solutions.ethias.be.

Een gamma van diensten rond duurzaamheid

In 2022 voegde Ethias Services een nieuwe duurzaam aanbod toe.

Op het vlak van energie is Ethias Services een partnership aangegaan met Helexia, een ESCO (Energy Service Company) die al meer dan 10 jaar actief is in de ondersteuning van de energietransitie.

Vermindering van de koolstofvoetafdruk, energieautonomie en beheersing van de betreffende kosten zijn grote uitdagingen voor alle instellingen van de openbare sector. Toch is het voor hen niet altijd gemakkelijk om hun weg hierin te vinden. Daarom slaan Ethias Services, de leverancier van "Beyond Insurance"-oplossingen van Ethias, en Helexia Belgium de handen in elkaar om de instellingen te begeleiden bij hun energietransitie.

Maar ook op het vlak van **luchtkwaliteit** door de kwaliteit van de binnenlucht te analyseren, te zuiveren en in realtime te melden. Samen met onze partner helpen we zaalbeheerders en -uitbaters te voldoen aan de CO₂-normen en de personen te beschermen die van deze locaties gebruikmaken.

Psychologische ondersteuning

Op elke crisismoment kan de telefonische adviesdienst "Let's Talk" worden geactiveerd. Dat was het geval in 2020 (COVID-crisis - voor studenten en kleine bedrijven en hun personeel) en in 2021 (slachtoffers van de overstromingen).

Beheer van psychosociale risico's

Een verontrustende geestelijke gezondheid, een moeizame hervatting voor werknemers, een dalende welzijnsindex die niemand spaart ... Ethias Services heeft daarom een reeks opleidingen, audits en adviesdiensten opgezet om bedrijven te helpen risico's te voorkomen en hun werknemers in moeilijke tijden bij te staan. De aangeboden diensten omvatten: preventie van burn-out, begeleiding na een traumatische gebeurtenis of werkongeval, stress- en conflictbeheersing, psychosociale risicoanalyse, audit van de geestelijke gezondheid, expertise in beroepsherscholing of professionele re-integratie, enz.

Competentiebeheer

Ethias biedt haar expertise aan om een ethisch en inclusief management te helpen ontwikkelen met als doel conflicten op te lossen, werknemers in moeilijkheden op te sporen en te begeleiden, de voordelen en uitdagingen te begrijpen die bestaan wanneer verschillende culturen samenwerken, of samenwerking en intergenerationele synergieën aanmoedigen.

Risk Management

De experts van Ethias helpen bedrijven om hun activiteit na een ramp weer op de rails te krijgen terwijl ze de risico's voor de toekomst beperken. Ze houden rekening met de technische aspecten, maar ook en vooral met de menselijke aspecten, waardoor ze zich kunnen blijven concentreren op hun kernactiviteiten.

Dit geldt met name voor een reeks diensten op het gebied van cyberrisicobeheer. Dankzij deze diensten kunnen onder meer bedrijven hun maturiteit op dat vlak vergroten.

Preventie

Kennis van de wetgeving, de juiste aanbevelingen, een noodplan én goede eerstehulpverleners zijn essentieel voor de veiligheid van een bedrijf en zijn werknemers. Een brandpreventieaudit helpt het brandrisico te verminderen, de veiligheid van alle op het terrein aanwezige personen te garanderen, een snel evacuatieplan op te stellen, evacuatieoefeningen te houden, de schadelijke gevolgen van een brand te beperken door deze onder controle te houden en de tussenkomst van de hulpdiensten te vergemakkelijken.

Om te zorgen voor een rechtstreekse band met de verzekeren, een luisterend oor voor hun noden en minder papierverbruik ging Ethias van start met een blog voor de collectiviteiten: www.ethias.be/blog-nl. Zij vinden er online magazines, infoches, sensibiliseringsvideo's en getuigenissen van klanten.

Ethias Cyber Prevention

Cybercriminaliteit is een van de opkomende risico's en is voor bedrijven een grote uitdaging geworden.

De verbetering van de veiligheid zal tegelijkertijd afhankelijk zijn van de invoering van beschermingsmiddelen en preventieve acties. Die hebben bijvoorbeeld betrekking op een gedragswijziging bij de gebruikers, maar ook op de mogelijkheid om snel te kunnen reageren bij een cyberaanval dankzij de tussenkomst van een expert voor gegevensrecuperatie.

Ethias Cyber Prevention begeleidt bedrijven bij de **uitrol van een preventiebeleid** (veiligheidsaudit, actieplan afgestemd op de vastgestelde risico's, bedrijfscontinuïteitsplan, sensibilisering voor cybercriminaliteit, bestrijding van phishing). Ethias biedt ook verschillende cybersecuritydiensten aan.



UrbanData

UrbanData heeft als doel steden en gemeenten te helpen bij het besluitvormingsproces dat voorafgaat aan het overheidsbeleid op verschillende domeinen en bij de opvolging van de effecten ervan.

Over welke indicatoren omtrent de gemeentelijke activiteit willen de beleidsmakers geïnformeerd worden? Waar en wanneer gebeuren de schadegevallen? Hoe de gegevens te interpreteren? Wat zijn de gevolgen voor de werking van de gemeente?

Dankzij de samenvoeging van gegevens uit verschillende bronnen maakt de tool het mogelijk verschillende types van ongevallen die over een lange periode op het grondgebied van de gemeente gebeurd zijn, te identificeren, te selecteren en te analyseren.

Het platform biedt de mogelijkheid om de gegeolocaliseerde schadegevallen te visualiseren op interactieve en dynamische kaarten, per postcode, per wijk, per straat, met een rangschikking van de ongevalgevoelige zones. Verder kan de evolutie van schadegevallen in de tijd en op verschillende domeinen worden opgevolgd, ook per maand en per dag van het schadegeval. Zo kan worden bepaald welke types van schadegevallen het vaakst voorkomen en waar ze zich in de gemeente/stad voordoen.

Partnerships voor preventie

Exia is een technologie voor het voorkomen van dodehoekongevallen, ontwikkeld door deze spin-off van de VUB. Er is aangetoond dat deze technologie het aantal doden als gevolg van dodehoekongevallen met 31% helpt verminderen.

De Preventiedienst van Ethias en Ethias Services hebben een partnerschap afgesloten met **Oxygis** om op basis van hun expertise een mappingsoftware (web en mobile) te ontwikkelen voor de inventarisatie en het onderhoud van speelpleinen. Dankzij dit partnership worden de veiligheid en integriteit van kinderen op speelpleinen versterkt.

2. Markante feiten van 2022

2.1. De marktomstandigheden in 2022

2.1.1 Begin van een nieuwe macro-economische cyclus

In 2022, toen de COVID-gezondheids crisis achter ons leek te liggen, begonnen de macro-economische gevolgen ervan voelbaar te worden, voornamelijk door een toenemende inflatiedruk. Vanaf Q4 2021 gooide de FED, die deze inflatiestijging tot dan toe als "tijdelijk" had beschouwd, het roer volledig om. Dit was de eerste stap in een reeks toekomstige snelle aanpassingen van het wereldwijde monetaire beleid. Eind februari zorgde de uitbraak van de oorlog in Oekraïne voor een nieuwe schok op de grondstof- en voedselprijzen, waardoor de olieprijs voor het eerst sinds 2011 het niveau van 110 dollar per vat bereikte. Enkele weken later volgde de eerste in een lange reeks renteverhogingen van de Fed. In een poging om een nieuwe COVID-uitbraak in te dammen stelde China kort daarna opnieuw strikte lockdownmaatregelen in. Tegen deze achtergrond bleven de logistieke spanningen in de bevoorradingsketens aanhouden. Aan het einde van de eerste jaarhelft kwamen de Amerikaanse aandelenmarkten " officieel " in een Bear Market terecht, nadat zij meer dan 20% gezakt waren ten opzichte van hun recente hoogste niveaus. In Europa werden de gezinnen en bedrijven hard getroffen door de energiecrisis. Na de eenzijdige beslissing van Rusland om de gaslevering aan een aantal EU-landen stop te zetten stegen de gasprijzen immers naar recordhoogtes. Door de huidige werking van de Europese energiemarkt had deze stijging van de gasprijzen een weerslag op de elektriciteitsprijzen. In het licht van deze situatie vercrapte ook de ECB vanaf juli haar monetaire beleid, vier maanden na de Verenigde Staten. Exit dus van het nulrentebeleid in de eurozone. Verwacht werd dat de inflatiepiek pas vanaf december 2022 achter ons zou liggen en dat de Europese inflatie zich zou stabiliseren op een jaarpercentage van 9,2% (na een piek van 10,6% in oktober).

Tegen deze achtergrond evolueerde de inflatiegroei dynamiek in 2022 in negatieve zin met een reëel risico op een langere periode van hoge inflatie en geringe groei. Zowel in Europa als in de Verenigde Staten verbrak de inflatie immers record na record, terwijl het wereldwijde BBP vertraagde. Om dit risico op een aanhoudende en ongecontroleerde inflatie aan te pakken besloten de centrale banken hun monetair beleid aan te scherpen door voor 2022 meerdere renteverhogingen, maar tegelijk ook het einde van de massale liquiditeitsinjectie in de markten aan te kondigen.

Het gecombineerde effect van de sterke inflatiestijging en de maatregelen van de centrale banken om deze te beteugelen, begint merkbaar te worden op de wereldwijde en Europese groeivoorzichten. Toch zullen de centrale banken, gezien het risico dat alle inflatiecomponenten niet voldoende zullen dalen, hun cyclus van renteverhogingen in 2023 waarschijnlijk voortzetten.

2.1.2 Sterke marktvolatiliteit

Als gevolg van de monetaire vercrapping en de hoge inflatie waren de rentes op staatsobligaties zeer volatiel. Toch sloten zij 2022 af met een aanzienlijke stijging, vooral op het korte deel van de curve. De rente op Belgische obligaties op 10 jaar sloot het jaar 2022 af op 3,22%, tegen 0,19% op 31/12/2021.

De moeilijke economische context en de vercrapping van het monetaire beleid van de FED en de ECB waren ook erg ongunstig voor de aandelenindices. Zo sloot de EuroStoxx50 in 2022 af op -11,74% en verloor de S&P500 nog meer met -19,44%.

2.1.3 Impact op het financieel beheer van Ethias

Ondanks het turbulente macro-economische klimaat heeft ons financieel beheer het effect van de volatiliteit van de financiële markten op de prestaties van onze beleggingsportefeuille beperkt. We hebben namelijk geen significante toename van ons wanbetalingsrisico gezien. Dit is vooral toe te schrijven aan een grote diversificatie van de aangehouden emittenten, maar ook aan hun zeer goede kredietkwaliteit. Aangezien Ethias niet rechtstreeks blootgesteld is aan Oekraïne en Rusland, heeft het conflict geen directe gevolgen voor onze portefeuille.

Bovendien passen onze gespecialiseerde investerings- en risicoteams, net als bij eerdere crises, een actieve investeringsstrategie toe. Dit betekent dat zij altijd reageren op de actuele gebeurtenissen en passende maatregelen nemen om de portefeuilles te beschermen. Vanuit het oogpunt van het aanhouden van onze obligaties tot einddatum, in overeenstemming met ons ALM-beheer, wordt de daling van de marktwaarde van onze obligaties gecompenseerd door de daling van de waarde van onze verplichtingen aan de passiefzijde. Er zijn maatregelen genomen om de portefeuilles te beschermen tegen de stijgende rentevoeten, met name door middel van programma's van afdekkingsderivaten. Ook andere risico's, zoals het risico op een stijging van de krediet spreads, op een stijging van de langetermijninflatie of aandelenrisico, hebben geleid tot de implementatie van gerichte beheermaatregelen.

Tot slot heeft Ethias door de stijging van de rentevoeten tegen gunstigere voorwaarden kunnen beleggen, zodat het gemiddelde rendement van haar portefeuilles de komende jaren kan worden versterkt. De inflatiestijging heeft een positief effect gehad op het rendement van haar aan de inflatie gekoppelde obligaties.

2.1.4 Impact op de verzekeringsproducten en technische verplichtingen

In deze specifieke macro-economische context van hoge inflatie is het beheer van het verzekeringstechnische risico en het reserveringsrisico geïmpacteerd en zijn tariefverhogingen doorgevoerd. Daarnaast heeft Ethias ook een aantal van haar aannames en schattingsmethoden herzien om de waargenomen en verwachte inflatieniveaus correct weer te geven in haar financiële staten.

Als reactie op de inval in Oekraïne heeft de Europese Unie een reeks sancties tegen Rusland ingesteld. Ethias controleert regelmatig, via haar dienst Compliance, of haar investeringen en haar relaties met de klanten of tussenpersonen in overeenstemming zijn met de geldende regels.

2.2. De COVID-19-pandemie

Vanaf het begin van de pandemie heeft Ethias een zeer actieve rol willen spelen door ondersteuning te bieden aan verschillende actoren in onze samenleving. In 2022 heeft Ethias dit engagement voortgezet, bijvoorbeeld door alle COVID-vaccinatiecentra gratis te verzekeren voor burgerlijke aansprakelijkheid en lichamelijke ongevallen en verder te gaan dan alleen verzekeren door haar steun te verlenen aan sectoren die het nodig hadden:

- Zo heeft Ethias na de krokusvakantie 1500 **alcoholgel-dispensers** verdeeld aan de bij haar verzekerde kleuter-, lagere en middelbare **scholen**.
- Daarnaast heeft Ethias de **cultuursector** een **korting van 25%** aangeboden op de brandverzekeringspremie 2022
- Alsook een nieuwe **premierekorting** voor de Belgische **sportfederaties**.

2.3. Behoud van de Fitch-rating

In mei 2022 kondigde Fitch het behoud van de **rating "A" (positive outlook)** aan en benadrukte hierbij opnieuw het hoge kapitalisatieniveau, de lage schuldgraad en de sterke operationele rentabiliteit van de onderneming.

2.4. De uitkering van dividenden

De AV van 18 mei 2022 heeft de uitkering van een dividend van 105 miljoen euro goedgekeurd voor het boekjaar 2021.

2.5. Stormen en overstromingen

Na de uitzonderlijke overstromingen van juli 2021 zijn bij Ethias meer dan 14.000 dossiers geopend. Begin 2022 waren bijna alle B2C-verzekerden vergoed.

In februari 2022 zijn naar aanleiding van de stormen meer dan 15.000 dossiers geopend en zijn de beheerders opnieuw ingeschakeld om snel hulp te bieden aan de slachtoffers. Het was voor Ethias een erezaak om even efficiënt te zijn als tijdens de overstromingen en haar klanten optimaal te ondersteunen.

2.6. Ethias Impact Fund

In oktober heeft Ethias het Ethias Impact Fund opgericht. Dankzij dit fonds, dat wordt beheerd door de Koning Boudewijnstichting, zal Ethias filantropische acties kunnen uitvoeren. Het fonds wordt de "sterke arm" van de duurzaamheidsstrategie van Ethias op sociaal gebied. De opdracht van dit fonds is tweeledig: enerzijds structuur geven aan het filantropisch beleid van Ethias (financiële giften) en anderzijds een uitgebreid netwerk van partnerships op het terrein ontwikkelen om dit netwerk aan te wenden voor "double impact"-acties in de samenleving. Ethias zal dus niet alleen financiële middelen, maar ook tijd en deskundigheid ter beschikking stellen.

Tijdens de eerste drie jaren zal het Fonds voorrang geven aan de ondersteuning van projecten of verenigingen die verband houden met kinderarmoedebestrijding, gezondheid en bescherming van het milieu: Deze steun zal voornamelijk worden verleend via projectoproepen, zoals voor de Ethias Youth Solidarity Awards.

2.7. Ethias ondertekent VN-principes voor Duurzaam Verzekeren (UN PSI) en treedt toe tot het SBTi-initiatief.

Na haar toetreding tot het UN Global Compact in 2014 en de UN PRI in 2020 heeft Ethias in oktober 2022 ook de Principes voor Duurzaam Verzekeren van de Verenigde Naties ondertekend. Of het nu gaat om milieu, samenleving of goed bestuur, deze principes vormen het normenkader voor verzekeraars op het vlak van duurzaamheid. Ethias versterkt zo haar engagement om risico's te verminderen, innovatieve oplossingen te ontwikkelen, de bedrijfsprestaties te verbeteren en bij te dragen tot ecologische, sociale en economische duurzaamheid. Dit is de logische concretisering van haar Sustainability-strategie en de integratie ervan binnen de onderneming en de gehele waardeketen.

In overeenstemming met de verbintenis die in 2021 bij de toetreding tot BACA werd aangegaan, is Ethias in december 2022 toegetreden tot de Net Zero-norm van het SBTi (**Science Based Targets Initiative**). Dit sterke engagement van Ethias is erop gericht om een plan met tussentijdse decarbonisatiedoelstellingen in te dienen en door een onafhankelijke instantie te laten valideren met als doel koolstofneutraal worden in lijn met de doelstellingen uit het Klimaatakkoord van Parijs. Ethias **gaat zo verder op de weg naar koolstofneutraliteit tegen 2030 en geeft zichzelf nog meer middelen om dit te bereiken. Deze ambities gaan hand in hand met de groeiende wens om de ecologische voetafdruk en de voetafdruk op de biodiversiteit op duurzame wijze te verkleinen.**

2.8. Partnerships en maatschappelijke speler

In mei 2022 heeft Ethias samen met de Duitstalige Gemeenschap en Proximus een protocolakkoord ondertekend voor de uitrol van glasvezel op het hele grondgebied van de Duitstalige Gemeenschap.

Als Belgische verzekeraar wil Ethias een positieve invloed uitoefenen op de maatschappij. Daarom heeft Ethias geïnvesteerd in 3 nieuwe partnerships die **vastgoedbeleggingen** aanbieden die voldoen aan de **ESG-criteria**:

- **Vicinity Affordable Housing Fund** ("Vicinity") wil kwaliteitsvolle, (bijna-)energie neutrale huurwoningen aanbieden en een aanzienlijke maatschappelijke en milieu-impact hebben via een nieuw model voor vastgoedbeheer.
- **Revive** laat de geschiedenis van oude, industriële brownfields en verwaarloosde sites midden in de stad herleven tot groene urban hubs.

- **Hamsterhuren II** stelt huurders in staat hun eigen woning te kopen via het hamsterhuursysteem (omzetting van ten minste 50% van maximaal 8 jaar huur in een aanbetaling voor een hypotheek) en op voorwaarde dat de vastgoedprojecten gebruik maken van energie-efficiënte technieken en gebouwd zijn met duurzame materialen.

2.9. Innovatiedynamiek

« *Learn the lessons and move fast* ». Zo wil Ethias vooruitgang boeken op het gebied van innovatie. Na de ontwikkeling en testing van verschillende innovaties en de lancering van haar dienstenmarktplaats schakelt Ethias een versnelling hoger dankzij de opgedane ervaring. Voortbouwend op de eerste successen van haar 100% digitale aanbod, dat in 2022 verder werd uitgebreid, wordt Flora dus ook het bruggenhoofd van Ethias voor de ontwikkeling van embedded insurance. Daarnaast wordt Ethias Ventures de nieuwe tool voor investeringen in start-ups die actief zijn in het domein van de insurtech en van ecosystemen met maatschappelijke meerwaarde dicht bij verzekeringen: mobiliteit, gezondheid en huisvesting. Data ten dienste van de klant: Ethias beschikt over een grote hoeveelheid data die niet alleen gebruikt worden ten dienste van de klantervaring, maar ook ten dienste van de steden en gemeenten. Dit is het doel van UrbanData, het instrument dat alle bekende schadegevallen in een stad of gemeente inventariseert met behulp van visuele kaarten. Tot slot is de Customer Zone nu toegankelijk via de Ethias-app, een manier om alle diensten en contracten binnen handbereik te hebben.

2.10. Sluiting van de hoofdkantoren op maandag

Ethias heeft besloten haar acties op te voeren om haar koolstofvoetafdruk te verkleinen en tegelijkertijd in te spelen op de verwachtingen van haar medewerkers om flexibeler te gaan werken door nieuwe hybride werkmethoden in te voeren. Elke maandag zijn de nationale zetels van Luik en Hasselt gesloten en worden de werknemers verzocht om van thuis uit te werken. Bovendien staat Ethias homeworking tot 3 dagen per week toe, d.w.z. 60 % van de werktijd.

Dankzij deze maatregel (innovatief op de Belgische markt) zal Ethias haar afhankelijkheid van fossiele brandstoffen verder kunnen afbouwen. Dit komt bovenop de talrijke initiatieven van de voorbije jaren. Zo kon de onderneming haar koolstofvoetafdruk al met een derde verminderen, vier jaar vroeger dan gepland.

De sluiting van de hoofdkantoren heeft geen gevolgen voor de klanten, aangezien alle regionale kantoren (met inbegrip van Luik, Hasselt en Alleur) volledig toegankelijk blijven.

2.11. Onderscheidingen

In 2022 ontving Ethias de certificering “**Top Employer**” uit handen van het Top Employers Institute. Die titel is een bekroning voor het personeelsbeleid en de gevoerde HR-praktijken, met bijzondere aandacht voor de initiatieven op het vlak van welzijn, werkomgeving, organisatie & change en digitalisering.

Net als de vorige jaren ontving Ethias verschillende **DECAVI-trofeeën**, waaronder die voor de huurdersverzekering, de arbeidsongevallenverzekering en de BA Privéleven. Zij ontving ook voor de 3^e keer op rij de DECAVI-trofee voor haar **maatschappelijke inzet**. Deze onderscheiding bevestigt de relevantie van haar **engagementen** en van haar wens om de Mens centraal te stellen.

Het merkimago werd op zijn beurt bekroond met de “**Best Brand Award 2022**”. Ethias werd daarbij verkozen als nummer 1 merk voor de verzekeringssector.

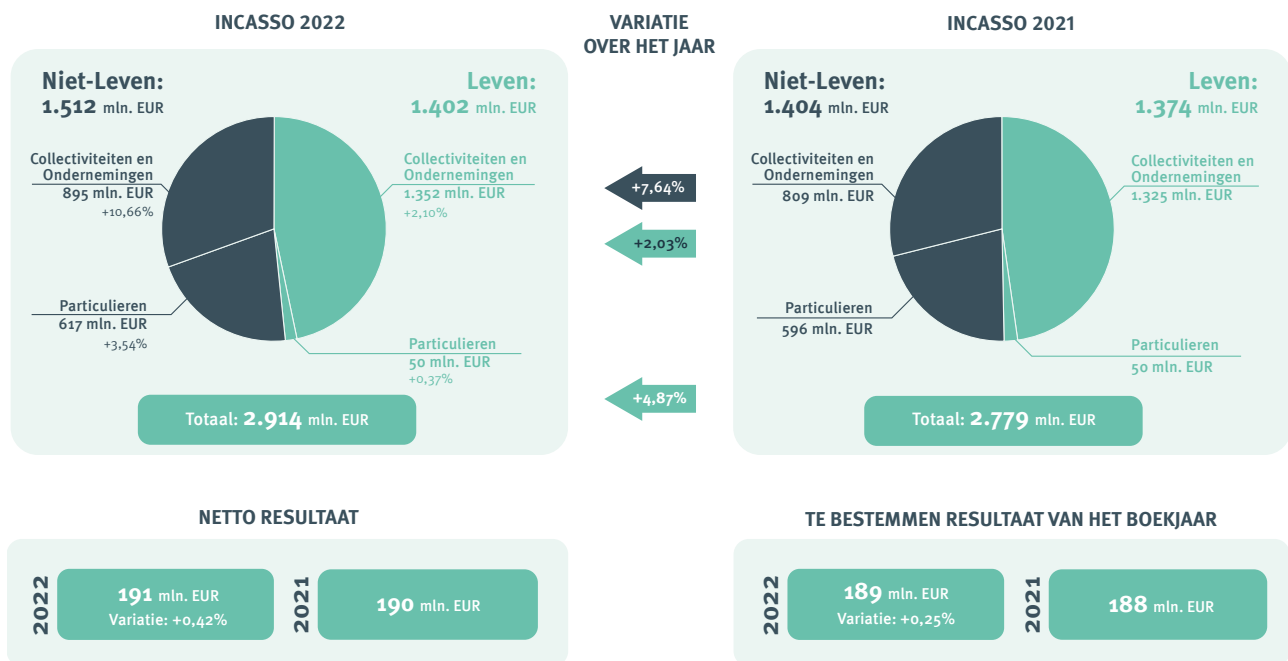
2.12. Sponsoring en partnerships met Wout van Aert

Sinds het begin van de zomer heeft Ethias een grotere visibiliteit dankzij diverse sponsorinitiatieven, zoals de aanwezigheid op verschillende Franstalige en Nederlandstalige festivals en op diverse sportevenementen zoals de Ethias Tour de Wallonie, de Woman Races of het Ethias Ladies Open in Eupen.

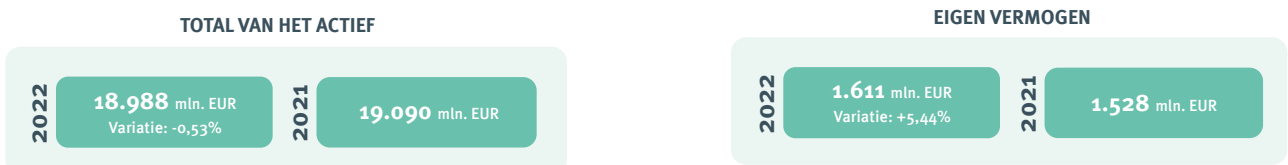
Na zijn uitzonderlijke prestaties in de Ronde van Frankrijk (winnaar van 3 etappes, titel van superstrijder, groene trui) en de belangstelling die hij heeft gewekt bij de media en het publiek, is Wout van Aert zonder meer een topambassadeur voor Ethias. De waarden die hij uitdraagt (teamwerk, toepassing van een duidelijke en solide strategie, hard werk en zelfverbetering) liggen duidelijk in de lijn van de bedrijfsfilosofie.

3. Kerncijfers

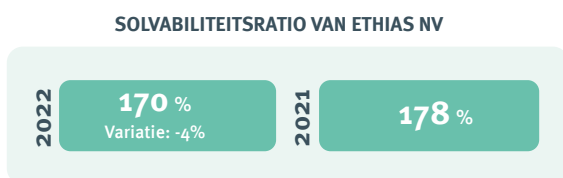
3.1. Belangrijkste gegevens van de resultatenrekening



3.2. Belangrijkste gegevens over de financiële positie



3.3. Wettelijke coëfficiënten



4. Analyse van de resultaten van het boekjaar

Het jaar 2022 luidde niet alleen het einde van de pandemie in, maar werd ook vanaf het begin gekenmerkt door de spanningen tussen Oekraïne en Rusland. Dit zorgde voor een constante onzekerheid die met name tot een historisch hoge inflatie heeft geleid. Bovenop deze crisis was er ook het slechte weer van februari, ook al is de ernst van de verliezen niet vergelijkbaar met wat België tijdens de overstromingen van 2021 heeft meegemaakt.

Het jaar 2022 noteert een nettoresultaat van 191 miljoen euro, dit is een stijging van 0,42% ten opzichte van 2021. Na inhoudingen en overboeking naar de belastingvrije reserves bedraagt het te bestemmen resultaat 189 miljoen euro.

Het totale incasso bedraagt 2.914 miljoen euro, dit is een stijging met 5% ten opzichte van het incasso van 2021, hoofdzakelijk dankzij de verzekering Niet-Leven.

4.1. Niet-Leven

Het resultaat van de activiteiten Niet-Leven bedraagt 173 miljoen euro

Het incasso bedraagt 1.512 miljoen euro en stijgt met 8% ten opzichte van 2021. Dit bedrag wordt als volgt verdeeld tussen de segmenten Particulieren en Collectiviteiten en Ondernemingen:

- Het incasso Particulieren stijgt met 4% ten opzichte van 2021 en bedraagt 617 miljoen euro;
- Het incasso Collectiviteiten en Ondernemingen bedraagt 895 miljoen euro en stijgt met 11% ten opzichte van 2021.

De aangepaste netto gecombineerde ratio (inclusief de terugkerende financiële opbrengsten van de rentes) bedraagt 94,6% en blijft onder de ambitie van 95%.

Het resultaat van de activiteiten Niet-Leven toont een duidelijke verbetering ten opzichte van 2021 (+43%), dat sterk werd beïnvloed door de overstromingen in juli.

4.2. Leven

Het resultaat van de activiteiten Leven bedraagt 85 miljoen euro

Het incasso op eind 2022 stijgt met 2% ten opzichte van 2021 en bedraagt 1.402 miljoen euro, waarvan 50 miljoen euro in Particulieren en 1.352 miljoen euro in Collectiviteiten en Ondernemingen.

- Het incasso in Leven Particulieren stijgt met 0,37% vergeleken met 2021.
- Het incasso Leven Collectiviteiten en Ondernemingen stijgt met 2,1% vergeleken met 2021, voornamelijk afkomstig van de 1e pijler.

Het gunstige resultaat van de activiteiten Leven in 2022 wordt met name verklaard door een gunstig verzekerings-technisch resultaat.

Door deze goede resultaten kon de voorziening voor winst-deelnemingen (na aftrek van taksen) worden gedoteerd met 32 miljoen euro, hoofdzakelijk op de gekantonneerde fondsen van de 1e pijler.

Het resultaat van de activiteiten Leven daalt ten opzichte van 2021 (-17%), dat sterk werd beïnvloed door niet-recur-rente financiële opbrengsten.

4.3. Niet-technisch

Het niet-technisch resultaat vóór belastingen toont een negatieve bijdrage van 20 miljoen euro, voornamelijk als gevolg van de last voor achtergestelde leningen en de waardeverminderingen op vorderingen. De belastinglast voor het boekjaar bedraagt 47 miljoen euro en wordt gunstig beïnvloed door de aftrek voor innovatie-inkomsten.

4.4. Evolutie van het eigen vermogen en van de solvabiliteitsmarge

Na bestemming van het resultaat toont het eigen vermogen een stijging van 83 miljoen euro. Dit bedraagt nu 1.611 miljoen euro tegen 1.528 miljoen euro op eind 2021, rekening houdend met een te bestemmen winst van 189 miljoen euro en de uitkering van een dividend van 108 miljoen euro.

De Solvency II-marge op eind december 2022, opgesteld volgens de standaardformule, bedraagt 170% en houdt rekening met het dividend.

5. Bestemming van het resultaat

Na inhouding en overboeking naar de belastingvrije reserves bedraagt de te bestemmen nettowinst van het boekjaar 189 miljoen euro. Rekening houdend met de overgedragen winst van het vorige boekjaar, bedraagt de te bestemmen winst 636 miljoen euro.

Aan de Algemene Vergadering wordt de volgende bestemming voorgesteld:

- bestemming aan de wettelijke reserve: 9 miljoen euro;
- over te dragen winst: 519 miljoen euro;
- kapitaalvergoeding (dividend): 108 miljoen euro.



6. Duurzaamheid

6.1. Geschiedenis van de duurzaamheid bij Ethias



6.2. Sustainability-strategie

6.2.1 Een strategie geïntegreerd in de kern van onze activiteiten

Wanneer we duurzaamheid in de ondernemingsstrategie willen integreren, moeten we in de eerste plaats een 360-graden-blik werpen op onze organisatie en in ons denken en onze beslissingen rekening houden met overwegingen voor al onze stakeholders: klanten, medewerkers, aandeelhouders, leveranciers en de samenleving.

De Sustainability-strategie van Ethias, die in december 2021 volledig werd herzien, berust op een versterkte governance, met een team van gepassioneerde medewerkers die als belangrijkste taak hebben duurzaamheidscriteria te integreren in alle activiteitsdomeinen van de onderneming.

Ze is opgebouwd rond de drie grote pijlers van ESG (Environment - Milieu / Social - Maatschappij / Governance - Goed bestuur) en kan worden samengevat in **10 belangrijke verbintenissen** die Ethias aangaat ten aanzien van de planeet, de samenleving en haar verschillende stakeholders.

6.2.1.1 Onze 10 hoofdpunten

1. Steeds **duurzamere producten en diensten** ontwikkelen en aanbieden, in overeenstemming met de Europese vereisten
2. Inzetten op **preventie** om de uitdagingen op het vlak van duurzaamheid aan te pakken
3. Voortzetting van de weg naar **koolstofneutraliteit** met het “**Change Over**” programma
4. Bijdragen aan de **regeneratie van ecosystemen** en de **biodiversiteit**
5. Haar **milieu-impact verminderen** en streven naar “**Zero Plastic**”
6. Haar **verantwoorde investeringen** uitbreiden
7. **Impact** creëren in de samenleving dankzij het **Ethias Impact Fund**
8. Elke persoon verwelkomen in zijn/haar/hun **diversiteit** en **eigenheid**
9. Duurzaamheid doen leven binnen de onderneming met de **#ReGeneration Movement**
10. Duurzaamheid bevorderen door zich aan te sluiten bij **expertennetwerken en -communities** in België en over de hele wereld



6.2.1.2 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SGDs)

In 2015 hebben alle lidstaten van de Verenigde Naties de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals of SDG's) aangenomen in het kader van het programma "Agenda 2030 voor Duurzame Ontwikkeling". Dit programma omvat een actieplan om deze doelstellingen over 15 jaar te bereiken.

Onze Sustainability-strategie is gebaseerd op het referentiesysteem van de SDG's, en meer specifiek op de zes duurzame ontwikkelingsdoelstellingen waarbij Ethias gelooft

"Het jaar 2022 stond in het teken van een verdere integratie van duurzaamheid in alle activiteiten van de onderneming en daarbuiten. De belangrijkste rol van het Sustainability-team is ervoor te zorgen dat de duurzaamheidsstrategie niet parallel met de ondernemings- en groepsstrategie leeft, maar er volledig in geïntegreerd is. Daartoe konden we rekenen op de inzet en steun van het topmanagement, maar ook van alle medewerkers die duurzaamheid tot een kernelement van hun werk willen maken. Of het nu gaat om onze Stream Leads Sustainability of alle personen die zich bij ons hebben aangesloten in de Regeneration Movement, een beweging voor alle medewerkers die zich willen inzetten voor verandering."

Bénédicte PASSAGEZ, Head of Sustainability, Ethias

6.3. Duurzaam bestuur

6.3.1 Een transversale en participatieve aanpak van duurzaamheid

Bij Ethias is de duurzaamheidsstrategie niet het werkdoel van één persoon of van enkele "gelukkigen". Ze wordt op transversale wijze aangestuurd via 15 werkgroepen ("workstreams") zodat de integratie van duurzaamheid op alle niveaus van de onderneming gewaarborgd is.

Deze werkgroepen komen regelmatig collegiaal samen om de strategie uit te voeren. Ze halen ook inspiratie uit de ideeën en initiatieven van Ethias-medewerkers binnen de ReGeneration Movement.



"Every Day Is An Impact Day": duurzaamheid klopt in de harten van alle Ethiasers

We schrijven 2015. Op de COP21 wordt het klimaatakkoord van Parijs bereikt. In het verlengde van die klimaatconferentie lanceert een groep geëngageerde collega's de **Green Movement**: een ecologische beweging die de onderneming en al haar medewerkers wil sensibiliseren voor het belang om de koolstofvoetafdruk te verkleinen.

het potentieel te bezitten om een echt verschil te maken in de samenleving. Het gaat om de volgende doelstellingen: **armoede uitroeien, gezondheid voor alle leeftijden promoten, duurzamere steden en gemeenschappen maken, duurzamere consumptie- en productiepatronen aannemen, klimaatverandering bestrijden en alle vormen van samenwerking** op deze belangrijke domeinen **bevorderen en aanmoedigen**. Hieronder volgt een concordantietabel tussen deze doelstellingen, hun doelgroepen en de belangrijkste acties en engagementen van Ethias.

We schrijven 2022. Naar aanleiding van de nieuwe Sustainability-strategie en de groeiende ongerustheid over de toestand van de wereld herrijst deze beweging - die met de pandemie is weggedeedsterd - uit haar as. Haar opdracht en ambitie beperkt zich niet langer tot het thema van de ecologische transitie, maar strekt zich nu uit tot het bredere thema van de "Regeneratie".

Elke Ethias-werknemer kan nu deelnemen aan de nieuwe **ReGeneration Movement** om samen, vanuit een positieve groepsdynamiek, een positieve impact op de samenleving en de planeet te maken. Elke dag en elke actie, hoe klein ook, kan een verschil maken voor een meer wenselijke toekomst.

De beweging, die begin 2022 van start ging, is snel gegroeid en telt vandaag bijna 100 medewerkers, allemaal op vrijwillige basis. Dit jaar hebben ze verschillende acties op touw gezet:

- Een kledingverkoop en een speelgoedbeurs, waarvan een deel van de opbrengst naar de Pelicano Stichting ging
- Sensibilisering en opleiding van medewerkers rond de uitdagingen van de klimaatverandering via de Klimaatfresco-tool
- Diverse communicatie- en bewustmakingsacties: getuigenissen van medewerkers die een duurzame aanpak nastreven, een duurzaamheidsquiz, enz.
- Gezamenlijke actie met de organisatie aSmartWorld in het kader van de Europese week voor de vermindering van elektronisch afval. Voor elke doorverkochte smartphone of tablet van een Ethias-medewerker doneert Ethias 1 euro aan de Pelicano Stichting.

6.3.2 Onze beleidslijnen, charters en codes

Al onze engagementen en principes, die staan beschreven in dit verslag, zijn geformaliseerd in beleidslijnen, charters en codes. U vindt ze terug op onze website: www.ethias.be/duurzaam

6.3.3 Realisaties 2022

MILIEUVOETAFDruk

BIODIVERSITEIT



De biodiversiteit herstellen en natuurrampen voorkomen

DECARBONISATIETRAJECT



2030 NET-ZERO OPERATIES

Voetafdruk van onze operationele activiteiten: 4 339 ton CO₂e, waarvan 60 % afkomstig van mobiliteit

29 % minder koolstofuitstoot sinds de start van het "Change Over"-project

Sluiting van de twee bedrijfszetels op maandag

2050 NET-ZERO INVESTERING



Ondertekening SBTi

TOP EMPLOYER*



- Purpose & values : **100%**
- Leadership : **98,71%**
- Maatschappelijk betrokkenheidsbeleid (sustainability) : **95,63%**
- Werkomgevingl : **92,59%**

* Gebaseerd op de "Top Employer 2023"-certificering door het Top Employers Institute (TEI).

BELGISCHE ECONOMIE

5,2 miljard € aan investeringen in de Belgische economie

DUURZAAMHEIDS-VERBINTENISSEN



MAATSCHAPPELIJK ENGAGEMENT

ETHIAS YOUTH SOLIDARITY AWARDS



€ 450 000 om OCMW's aan te moedigen armoede onder jongeren te bestrijden

ETHIAS IMPACT FUND



Ethias Bedrijfsfonds ondergebracht bij de Koning Boudewijnstichting

REGENERATION MOVEMENT



Meer dan 100 collega's betrokken bij deze interne duurzaamheidsbeweging

6.3.4 Milieu-impact

“Het is voor een onderneming steeds noodzakelijker om te groeien in harmonie met de omgeving rondom haar. Het is niet langer mogelijk ons ecosysteem uit te putten of te beschadigen zonder daarvoor op een bepaald moment een prijs te betalen. In plaats daarvan moeten ondernemingen evolueren naar een vorm van evenwichtige en zelfs regeneratieve welvaart. “

Benoit Piret, Head of R&D Human Resources

Ook al lijken de activiteiten van Ethias op zich niet vervuilend, de onderneming en haar medewerkers vertegenwoordigen toch een "milieu-impact" door hun verplaatsingen, energieverbruik, afvalproductie, CO₂-uitstoot en water-/papierverbruik. Het is voor Ethias van essentieel belang om haar negatieve impact op het milieu te verminderen en haar positieve impact te vergroten.

Ethias voert jaarlijks een meting uit van haar koolstofvoetafdruk, in samenwerking met het bedrijf CO2logic. Deze meting resulteert in een actieplan om de voetafdruk te verminderen. Sinds het begin van de samenwerking gebruikt CO2Logic de koolstofbalansmethode ("Bilan Carbone"). Ethias heeft gevraagd om over te stappen op de "GHG Protocol"-methode, waarbij GHG staat voor "Greenhouse Gas". Die methode wordt namelijk gebruikt in het SBTi-traject waarvoor Ethias zich heeft geëngageerd. Doel is de methode voor de berekening van de koolstofvoetafdruk en het gebruik van de gegevens tussen alle partners te harmoniseren.

6.3.4.1 "Change Over": op weg naar koolstofneutraliteit!



Ethias volgt sinds 2003 de klimaatveranderingen proactief op.

Als reactie op de klimaatverandering lanceerde Europa in 2019 de Green Deal met als ambitie om tegen 2050 het eerste klimaatneutrale continent te zijn.

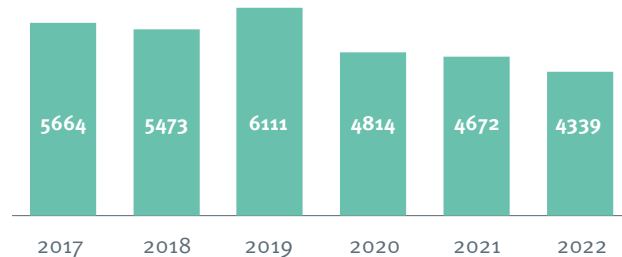
In 2022 onderneemt Ethias nieuwe initiatieven door haar meerjarenplan "Change Over" uit 2020 verder uit te rollen. Zo wil ze een koolstofneutrale verzekeringsmaatschappij worden binnen haar operationele perimeter (zonder Asset Management). Daarbij zal ze in een eerste fase haar huidige emissies compenseren. Dit plan berust op twee belangrijke pijlers:

- **Energiesoepelheid en -efficiëntie:** keuze voor passieve gebouwen, onnodige verplaatsingen beperken, homeworking verder ontwikkelen, overtollig energieverbruik maximaal beperken ...
- **Energieshift:** geleidelijk overschakelen op elektriciteitsvormen die worden aangedreven door koolstofarme bronnen. Deze transformatie zal vooral betrekking hebben op de infrastructuur en alle mobiliteitsaspecten van de medewerkers. Ethias nam het voortouw en besloot haar ecologische impact te kwantificeren voor een betere beperking ervan dankzij talrijke acties op het terrein.

Koolstofbalans 2022

Als verantwoordelijke en geëngageerde verzekeraar heeft Ethias bijzondere aandacht voor de klimaatproblematiek en de impact ervan op het milieu. Sinds 2008 laat ze jaarlijks een audit van haar koolstofvoetafdruk uitvoeren.

EVOLUTIE KOOLSTOFVOETAFDruk IN tCO₂e
(ETHIAS OPERATIONEEL)



Ethias ontving het "CO₂ Neutral Company"-label in 2020 en 2021. Dit label wordt door een onafhankelijke instantie gecertificeerd. Het garandeert dat de gelabelde organisaties hun resterende CO₂-uitstoot berekenen, aanzienlijk verminderen en compenseren.

In 2022 wijzigde CO2logic zijn labellingmodel door nieuwe, meer verfijnde categorieën te creëren en door het belang van een lagere koolstofvoetafdruk te benadrukken.

Dankzij de daling van haar **koolstofuitstoot met 7,1 % ten opzichte van 2021** zou Ethias dit jaar het label "Silver CO₂ Neutral Company" verkrijgen. **De koolstofvoetafdruk van de operationele activiteit bij Ethias, d.w.z. de scopes 1 en 2 in hun geheel en het Upstream-gedeelte van scope 3 (exclusief financiële investeringen) bedraagt nu 4 339 ton CO₂-equivalent**, waarvan 60 % voornamelijk afkomstig is van mobiliteit (inclusief wagenpark) en 20 % van gebouwen.

6.3.4.2 Mobiliteit

Een mobiliteitsbeleid voor medewerkers

Ethias heeft zich publiekelijk voor het thema "zachte mobiliteit" ingezet omdat ze ervan overtuigd is dat mobiliteit van cruciaal belang is voor de toekomst van onze samenleving, maar ook omdat ze zich positioneert als pionier op dit gebied. Ze moedigt haar werknemers sterk aan om ook bij zichzelf vragen te stellen over hun mobiliteit. Er worden workshops georganiseerd en via een interne nieuwsbrief promoten we de acties van onze fietsers. Gemiddeld leggen zij 21 kilometer per dag af (heen en terug).

De onderneming voert namelijk al vele jaren een **dynamisch en proactief "verplaatsingsbeleid"**: ze zet daarbij in op een intelligente en milieuvriendelijkere mobiliteit, met voorrang aan openbare vervoermiddelen, carpooling en zachte voort-

bewegingstoestellen om de verplaatsingen van medewerkers te verbeteren. Ze stelt ook alle technologische middelen ter beschikking die nodig zijn voor het organiseren van vergaderingen op afstand en geeft een bevoorrechte plaats aan homeworking om haar doelstellingen qua koolstofneutraliteit tegen 2030 te ondersteunen. **In 2022 kreeg Ethias het 4*-fietslabel “Tous Vélo-Actifs”¹.**

Elektrificatie van het wagenpark

Ethias beschikt over een wagenpark van 1 050 voertuigen (company cars en wagens uit het cafetariaplan). Met de invoering van een nieuwe fleet policy in december 2021, dat volledig de kaart van groene mobiliteit trekt, kwam een intensieve elektrificatie van het wagenpark op gang. Maar liefst 62 % van de in 2022 bestelde wagen zijn geëlektrificeerd. Zo zal bijna 45 % van het Ethias-wagenpark tegen eind 2024 minder dan 50 g Co₂/km uitstoten. Anderzijds werd ook de CO₂-limiet voor thermische voertuigen verlaagd, waardoor onze koolstofvoetafdruk nog kleiner wordt.

1^e Mobiliteitsalon “Less Carbon”

Van 16 tot 22 september 2022 zette Ethias zachte mobiliteit in de kijker via verschillende sensibiliseringsacties (de “Tous Vélos Actifs”-challenge, een fietstocht naar ons toekomstige hoofdkantoor in Luik, en een Less Carbon Salon met focus op verschillende zachte mobiliteitsmiddelen, waaronder carpooling).

6.3.4.3 Beheer van onze gebouwen

Het **elektriciteitsverbruik** is met 27 % gestegen, voornamelijk als gevolg van de werkhervatting on site na de COVID-crisis.

Het **aardgasverbruik** daalde met 27 % dankzij een lagere gemiddelde temperatuur in onze gebouwen, de sluiting van onze zetels op maandag en een rationalisering van de werkruimte.

Een verminderde bezettingsgraad

In 2022 heeft Ethias haar acties op vastgoedvlak voortgezet om de oppervlakte aan bezette kantoorruimte, en daarmee haar koolstofvoetafdruk, te verminderen. Die aanpak wordt onder meer ondersteund door de invoering van *homeworking* in combinatie met desk sharing. Het doel is uiteraard om de beschikbare werkruimten te optimaliseren.

Luik

In 2021 zette Ethias het licht op groen voor de keuze van haar toekomstige locatie in Luik: een nieuw passiefgebouw (BREAAAM-certificering “Excellent”) in de **ecowijk Rives Ardentes**. Op die manier zal ze de huidige oppervlakte met 25% kunnen verminderen.

De eerste steen werd gelegd op 21 oktober 2022. De bouwwerkzaamheden zijn volop aan de gang.

Hasselt

Om de ingenomen oppervlakte verder te verminderen en haar doelstelling van koolstofneutraliteit te bereiken, is Ethias gestart met grote renovatiewerken voor haar gebouw

in Hasselt en werd het “*desk sharing*”-principe hier veralgemeend. Zo kan de oppervlakte per werkplek met 40 % worden verminderd. Op basis van de behoeften van Ethias zullen de kantoorruimtes **volledig worden gerenoveerd tegen eind 2023 met hoogwaardige materialen en het gebruik van de modernste technologie**. Het gebouw zal uiteindelijk voldoen aan hoogwaardige en vrij strenge technische criteria, die gelijkwaardig zijn aan een “**very good**”-certificering van BREEAM.

Programma voor energieoptimalisatie

Ethias houdt nauwgezet toezicht op het energieverbruik van haar verschillende gebouwen en regionale kantoren. Dankzij de installatie van energiemetingsmodules en aanwezigheidsdetectoren kunnen snel corrigerende of innovatieve maatregelen worden bepaald om de uitstoot te verminderen.

Wanneer ze haar zetels renoveert of bouwt, zal Ethias gebruikmaken van de meest recente technologieën, zoals de installatie van smartbuildingsensoren.

Voor de inrichting van onze gebouwen opteren we steeds voor milieuvriendelijke materialen.

Bij de keuze van haar leveranciers en partners op het vlak van uitrusting en infrastructuur neemt Ethias uiteraard de ecologische criteria in aanmerking (keuze voor recycleerbaar en energiezuinig materiaal, ecologische en bio-afbreekbare producten).

6.3.4.4 100 % groene stroom

Om coherentie in haar beleid na te streven heeft Ethias contracten gesloten voor de levering van elektriciteit die voor 100 % bestaat uit hernieuwbare energiebronnen (hydro-elektriciteit, wind, co-generatie of zonne-energie).

6.3.4.5 Green IT

Hoewel de IT-tools de milieuaspecten ondersteunen door de papierbesparing die zij opleveren, kunnen ze zelf ook een bron van energieverbruik zijn.

Samen met haar IT-filiaal NRB, bij wie haar IT-oplossingen liggen, wil Ethias deze impact verminderen door haar infrastructuur en processen te optimaliseren, maar ook door:

- De lancering van een interne campagne om **digitale opslagruimtes bij Ethias** te reduceren
- De migratie van mailarchieven naar cloudoplossingen
- De schenking, via Digital4Youth, van Ethias-laptops aan scholen en vzw's om **de levensduur van de toestellen te verlengen**
- De **virtualisering van de NRB-servers** om het aantal fysieke servers en daarmee de energiebehoefte qua stroom en koeling te verminderen
- De ingebruikname van **een windturbine** op 26 januari 2022. Met deze windturbine wil NRB 41 % van de energiebehoeften dekken.

6.3.4.6 Compensatie voor postzendingen

Er is ook een partnership gesloten met bpost om de **CO₂-compensatie van postzendingen** te verzekeren.

¹ Initiatief van het Waalse Gewest en Wallonie Cyclable. Meer info op <https://veloactif.be/>

6.3.4.7 Afvalvermindering

Hoewel afvalsortering deel uitmaakt van eenieders privé-gewoonten, is het nog een stuk moeilijker om dit binnen de onderneming te organiseren en vooral om het te verankeren in de mentaliteit van alle medewerkers. Daarom maakt Ethias het personeel regelmatig bewust voor het belang van een correcte afvalinzameling en -sortering.

Papierverbruik

Ethias ging verder met haar acties om papierverbruik te verminderen, onder meer door haar communicatiestromen te digitaliseren en sensibiliseringsinitiatieven te voeren bij haar partners en medewerkers. In 2022 daalde het papierverbruik ten opzichte van 2019 (referentiejaar zonder lockdownmaatregelen): 50 % minder papier gebruikt.

Andere verbruiksgoederen

Naast papier en karton wil Ethias ook de recyclage van apparaten en andere verbruiksgoederen optimaliseren:

- Bestelling van stoelen met “cradle-to-cradle”-certificaat (90 % recycling - Quality Office Certification)
- **Schenking van bureaus** en ander meubilair aan caritatieve instellingen en scholen
- **Inzameling van batterijen** in samenwerking met Bebat

6.3.4.8 Verantwoorde aankopen en leveranciers

In het kader van een beleid voor verantwoorde aankopen ziet het departement Procurement van Ethias erop dat de beste garanties worden verkregen tegen de beste voorwaarden voor de levering van goederen en diensten. In 2022 heeft Ethias dit aankoopbeleid volledig herzien en bijkomende duurzaamheidscriteria opgenomen. Deze criteria zitten nu vervat in een charter met de principes die moeten worden nageleefd op het vlak mensenrechten en milieu. Elke nieuwe leverancier wordt verzocht deze principes mee te ondertekenen.

Voor Ethias is het essentieel dat aanbestedingen voor producten en diensten ook een ESG-component bevatten. Zo krijgen de leveranciers in kwestie een vragenlijst rond ESG toegestuurd. De antwoorden op deze vragenlijst spelen integraal mee in de wegging van de offertes die tot de selectie van de leverancier leiden. Ethias ziet er ook op toe dat de algemene voorwaarden van alle bestelbonnen een artikel bevatten waarin de leverancier zich ertoe verbindt **de basisprincipes van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) na te leven** en te doen naleven door zijn eventuele onderaannemers.

Personeelsrestaurants

Ethias biedt haar personeel een cateringdienst aan. Ze is daarvoor een partnerschap aangegaan met ISS Facility Services. Dit omvat:

- Gebruik van **biologische** en/of **lokaal geproduceerde** producten
- Naleving van het **Fairtrade@Work**-label
- **Afvalvermindering**
- Ondertekening van het **Charter "Green Deal - Duurzame kantines"**.
- De hele dag **gratis fruit**

In de loop van het jaar werd meer dan 6,5 ton fruit verdeeld onder de medewerkers.

6.3.4.9 Regeneratie en biodiversiteit

Sinds enkele jaren al bevordert Ethias de biodiversiteit en de bescherming van bijen door bijenkorven te plaatsen in de groene ruimtes rondom haar gebouwen in Hasselt en Alleur.

In 2022 versterkt Ethias haar inspanningen voor de bescherming van de biodiversiteit. Zo slaan Natuurpunt en Ethias de handen in elkaar voor het behoud van de Vallei van de Zwarte Beek in Lummen. Die vallei is een van de laatste veengebieden in Vlaanderen en staat onder grote druk door de klimaatverandering. Dankzij de financiële steun van Ethias en de Vlaamse overheid zal Natuurpunt de nodige hectares kunnen aankopen om een robuust, aaneengesloten natuurgebied te creëren.

Waterbeheer staat centraal in dit project. Het doel is namelijk dit veen te laten “vernatten” zodat het zijn rol kan spelen als CO₂-opslag, hotspot voor de biodiversiteit en waterbuffer tegen overstromingen.

Voor Ethias houdt de bescherming van de biodiversiteit rechtstreeks verband met haar opdracht als verzekeraar: meer biodiversiteit draagt bij tot de preventie van natuurrampen, waardoor het risico op schade uiteindelijk afneemt en zowel burgers als klanten in risicozones meer gemoedrust krijgen.

6.3.5 Menselijke impact

Ethias zou niets zijn zonder de kracht en de inzet van haar 1.952 medewerkers! Voor Ethias zijn de sociale cohesie en het welzijn van haar werknemers dan ook een absolute prioriteit die rechtstreeks verband houdt met haar waarden en ESG-verbintenissen.

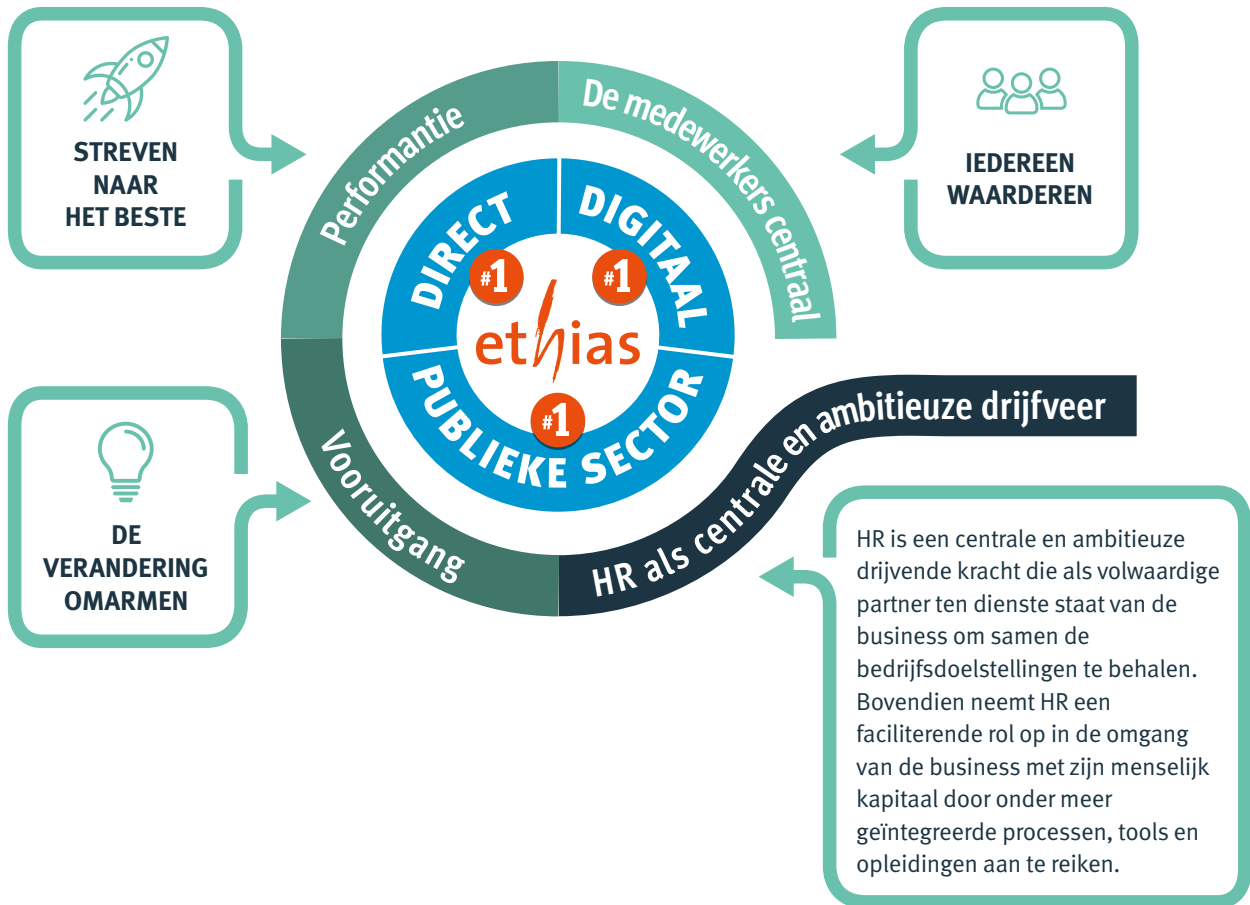
Een respectvolle, collaboratieve en verantwoordelijke dialoog is steeds een kenmerk geweest van de bedrijfs-cultuur bij Ethias. Het is dankzij de sociale cohesie dat de onderneming al meer dan een eeuw is kunnen groeien.

6.3.5.1 Missie van HR

Ethias voert een klantgericht, modern en geïntegreerd HR-beleid ten behoeve van de business en van de medewerkers door het verzekeren van een kwaliteitsvolle dienstverlening, zonder hierbij de beschikbare financiële middelen uit het oog te verliezen. Ethias is ervan overtuigd dat People & Business hand in hand gaan.

6.3.5.2 Visie van HR

Ethias wil omstandigheden creëren waarbij haar medewerkers zich optimaal kunnen inzetten zodat ze het beste van zichzelf kunnen geven met als doel de performantie van de onderneming en de tevredenheid van de klanten te maximaliseren. Om dit doel te bereiken werkt het HR-team constructief samen met alle betrokken actoren om een werkomgeving te creëren waar responsabilisering en betrokkenheid, wederzijds respect en vertrouwen centraal staan. Ethias luistert ook daadwerkelijk naar haar medewerkers en managers. Zo kan een evenwicht worden gevonden tussen de behoeften van de business en de noden van haar medewerkers.



6.3.5.3 HR-strategie

“SAMEN MENS DURVEN ZIJN!”



Employer Branding

Employee Engagement Survey

In 2021 namen Ethias-medewerkers voor het tweede jaar op rij deel aan de Employee Engagement Survey. Ze werden gevraagd naar hun *engagement* (betrokkenheid) en hun *enablement* (de middelen waarmee ze hun werk goed kunnen doen). Voor Ethias vormen de verbeterpunten uit deze enquête kansen om de werkomgeving van haar medewerkers - de drijvende kracht van de onderneming - te ontwikkelen en te optimaliseren.

In 2022 werkten de directies aan de concrete uitvoering van hun actieplannen.

- 82 % van de medewerkers namen deel aan de enquête
- 86 % van de respondenten erkennen Ethias als een verantwoordelijke onderneming
- 85 % van de respondenten geloven in de waarden van de onderneming

Certificering Top Employer 2023

In het voorjaar van 2022 had Ethias vier weken de tijd om te antwoorden op een uitgebreide vragenlijst: 400 vragen over 600 praktijken, verdeeld in 6 thema's en 20 subthema's met de nadruk op "Leadership Development", "Employee Listening" en "Purpose". Op 17 januari 2023 kreeg Ethias dan de bevestiging dat ze voor de tweede keer het "Top Employer"-label had gekregen.

Together@Home & Office

Hybride organisatie

Ethias heeft een hybride werkorganisatie opgezet, buiten de opgelegde beperkingen naar aanleiding van de gezondheidscrisis in '20-'21. Die organisatie berust op het idee van evenwicht en op het principe "noch een recht, noch een verplichting".

Ethias laat haar werknemers toe om vrijwillig en vrijblijvend te blijven telewerken. Wel zijn er twee basisregels: een **Team Together Day** (d.w.z. de verplichting om minstens één dag per week als team op kantoor aanwezig te zijn) en een **maximum van 3 homeworkingdagen per week**.

Op die manier hoopt Ethias het juiste evenwicht te vinden tussen fysieke aanwezigheid en werken op afstand. Homeworking biedt voordelen voor de medewerkers: grotere flexibiliteit, geen tijdverlies op de werkdag, beter evenwicht tussen werk en privé... Maar ook voor de onderneming: winst in oppervlakte en behoud van een goede productiviteit. Dit alles zonder het sociale netwerk en de bedrijfscultuur uit het oog te verliezen.

Ethias vindt het daarom ook belangrijk dat zo veel mogelijk diensten op bepaalde weekdagen samen op kantoor aanwezig zijn. Dit versterkt de banden tussen diensten, vergemakkelijkt het oplossen van complexe problemen en stimuleert innovatie.

Thuiswerkvergoeding

Om de kosten voor telewerk te drukken werd in 2022 een thuiswerkvergoeding ingevoerd.

Re- & Up-skilling Competencies

Ethias biedt haar personeelsleden ook diverse mogelijkheden om zich te ontwikkelen in boeiende en gevarieerde beroepen, ver van de verzekeringsclichés. Tegelijkertijd wil ze een evenwicht tussen werk en privéleven bevorderen.

Nieuwe medewerkers verwelkomen

In 2022 verliep de aanwervingsprocedure meer face-to-face, hoewel ook gesprekken en interviews via videoconferentie een vaste waarde bleven. Er werden 133 personen aangeworven.

Interne mobiliteit

De Ethias-medewerkers beschikken over de nodige tools om te blijven groeien en van functie te veranderen binnen de bedrijfsstructuur. In 2022 muteerden 177 medewerkers naar een andere functie.

MyLearning

Opleidingen spelen een belangrijke rol in de duurzame tewerkstelling van de Ethias-medewerkers. Op het digitale platform "MyLearning" kunnen haar medewerkers in overleg met HR en hun manager de opleiding kiezen die bij hun loopbaan past.

Aantal opleidingen en aantal deelnemers in 2022:

- 49 online cursussen (3 046 deelnemers)
- 185 webinars (2 060 deelnemers)
- 9 blended learnings (62 deelnemers)
- 9 coachings (1 235 deelnemers)
- 238 lezingen (5 344 deelnemers)

De verhouding tussen leren op afstand en fysieke opleidingen verschuift weer meer naar face-to-face trainings. Collega's willen elkaar ontmoeten. Dat hoort bij onze cultuur en waarden.

Opleidingen voor meer welzijn

Ethias wil haar personeelsleden de nodige instrumenten aanreiken om hun taken beter te vervullen, maar ook om hun welzijn te bevorderen. Daarom organiseert Ethias regelmatig workshops en infosessies.

- Webinar: Gunnar Michiels "Webcommunicatie".
- Opleiding: Preventie tegen agressie
- Assertiviteitstraining

Ethias Young Talent Development Program

Het in 2021 opgestarte "Young Talents"-programma werd in 2022 geherlanceerd. Via een programma van 1 jaar werken de geselecteerde medewerkers rond verschillende thema's. Ze worden hierin bijgestaan door de universiteiten van Hasselt en Luik maar ook door interne experts. Het is de bedoeling dat ze aan het einde van het traject een innovatief project binnen Ethias voorstellen.

Leadership@Ethias

In 2022 werd het "Leadership@Ethias"-programma verder uitgerold. Deze keer was het de beurt aan de fieldmanagers (directe leidinggevenden). In de aanloop naar het programma vond met elke fieldmanager een assessmentgesprek plaats om naar zijn/haar specifieke behoeften te peilen. Op basis hiervan werd een programma georganiseerd.

Sustainable Career

MyLife@ethias

Vanwege de onzekerheden in het leven, maar ook vanwege de verbeterde levensstandaard, wil Ethias meer aandacht besteden aan duurzame groei en behoud van resources, waaronder het menselijk potentieel.

De ambitie van HR is het voortouw te nemen, erop vooruit te gaan en te anticiperen op behoeften.

Daarom is HR gestart met een langetermijnproject om naar medewerkers te luisteren en hun loopbaan duurzaam te maken.

Ethias houdt de vinger aan de pols bij drie doelgroepen om samen met hen een plan op maat te ontwikkelen:

- **Begin van de carrière:** jongeren tot 30 jaar
- **Halverwege de carrière:** +/- 40/45 jaar oud, met 15 tot 20 jaar ervaring
- **Einde van de carrière:** +/- 55 jaar

Senior Talent Program

Uit studies van het RIZIV en Ethias blijkt duidelijk dat de leeftijdsgroep 55-59 jaar het grootste risico loopt op langdurig absentisme. Het Senior Talent Program is gericht op werknemers vanaf 55 jaar en zal in 3 fasen verlopen:

1. Persoonlijk profiel (persoonlijke- en zelfkennistests)
2. Interview "Pit Stop 55+" met HR
3. Individuele begeleiding (indien nodig).

Het doel is medewerkers van 55 jaar (die dus nog 12 jaar moeten werken) de kans te geven om een balans op te maken van hun beroepssituatie en van hun verwachtingen voor hun resterende loopbaan.

In 2023 gaat het om 142 werknemers (geboren in 1966, 1967 en 1968). Vanaf 2024 zal het proces worden aangeboden aan medewerkers die in de loop van dat jaar 55 worden.

Het gehele project zal worden uitgevoerd in nauwe samenwerking met het management (up- en downstream). Op die manier kunnen we consistent blijven met de businessverwachtingen en toekomstgericht werken met het management (successieplanning, enz.).

Eindeloopbaanplan

Als gevolg van de positieve evolutie van de levensverwachting hebben de verschillende regeringen de pensioenleeftijd verhoogd. Op die manier willen ze ook de werkgelegenheidsgraad in België verbeteren,

Om haar seniormedewerkers bij deze verandering te ondersteunen heeft Ethias verschillende eindeloopbaanformules aangeboden.

Die waren een groot succes: 80 % van de 99 betrokken werknemers tekende in op een van de formules:

- 60 % van de betrokken collega's koos voor een geleidelijke vermindering van hun prestaties aan het einde van hun loopbaan via het "Relay Time"-plan.
- 25 % van de betrokken collega's koos voor het "Fast"-plan om met vervroegd pensioen te kunnen gaan zodra de mogelijkheid zich voordoet.
- 15 % van de betrokken collega's verkiezen te werken tot hun wettelijk pensioen door aan het einde van hun loopbaan hun prestaties te verminderen en zich tegelijkertijd toe te leggen op een nieuwe activiteit, maar op vrijwillige basis ("Transition"-plan).

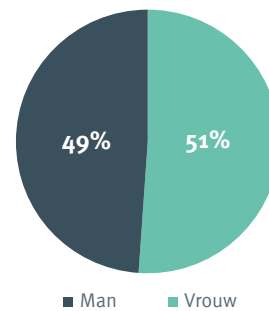
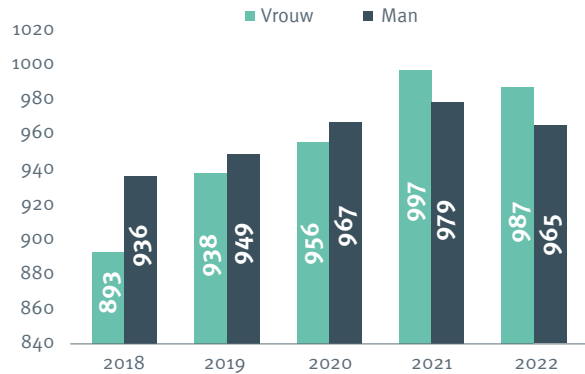
Diversiteit & Inclusie

Bij Ethias berust diversiteit op 4 pijlers:

- **Gender** (man/vrouw)
- **Leeftijd** (intergeneratieve dynamiek)
- **Handicap** (valide/mindervalide)
- **Herkomst** (etnische en culturele diversiteit)

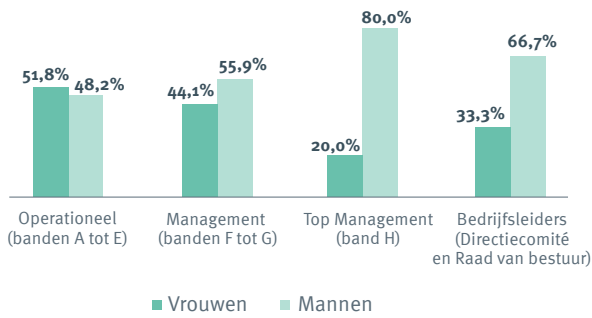
Gender (man/vrouw)

Op 31 december 2022 telde de onderneming 1 952 medewerkers (987 vrouwen / 965 mannen).



Opdat onze onderneming duurzaam en robuust blijft, is het essentieel dat mannen en vrouwen samenwerken om een inclusieve bedrijfscultuur te promoten die volop ruimte biedt aan vrouwelijk talent. Het charter "**Women in Finance**" is een initiatief van het Belgian Financial Forum en van verschillende instellingen die "Women in Finance Belgium" heeft opgericht. Door financiële organisaties samen te brengen kon de mix tussen mannen en vrouwen worden bevorderd en konden goede praktijken worden gedeeld. Op 17 juni 2019 plaatsten meerdere Belgische financiële ondernemingen hun handtekening onder dit charter. **Als maatschappelijk verantwoorde verzekeraar was Ethias een van de eerste ondertekenaars.**

VERDELING MANNEN/VROUWEN OP 31 DECEMBER 2022



We stellen vast dat er nog steeds sprake is van een onevenwicht in de verdeling van managementfuncties. De actieplannen voor de komende jaren zullen ons op weg helpen naar meer gelijkheid op alle niveaus.

Leeftijd (intergenerationele dynamiek)

Opleiding is een belangrijke pijler voor Ethias. Daarom wenst zij stagiairs een kwaliteitsvolle eerste werkervaring bieden. Stagiairs kunnen op hun beurt ook een mooie ondersteuning voor de medewerkers zijn.

In 2018 sloot Ethias een eerste driejarig partnerschap (2018-2019-2020) af met **YouthStart**, een vzw die het zelfvertrouwen van kanszoekende jongeren tussen 16 en 30 jaar wil bevorderen. **Deze vereniging helpt jongeren integreren in het bedrijfsleven en bekroont hen aan het einde van de opleiding met een welverdiend certificaat.** In 2021 hernieuwde Ethias haar driejarig partnerschap voor de periode 2021-2022-2023.

In 2022 organiseerde Ethias twee YouthStart-certificatiedagen in haar gebouwen, één in Hasselt en één in Luik. YouthStart biedt jongeren uit kansarme milieus een achtdaagse opleiding, waarbij ze kunnen rekenen op de hulp van een coach om een concreet project uit te werken. Aan het einde van de opleiding presenteren de jongeren hun projecten aan een jury van Ethias-collega's. Ethias ondersteunt de werking van YouthStart met een bedrag van € 15 000 per jaar.

Handicap (valide/mindervalide)

Van haar 37 regionale kantoren zijn er 32 **toegankelijk voor personen met een beperkte mobiliteit** (26 kantoren hebben een aangepaste inrichting en 6 zijn uitgerust met een toegangshelling of lift).

Een persoonlijk onthaal is de eerste dienst die aan personen met een handicap wordt verleend:

- Algemene houding en gedrag: beleefdheid, een luisterend oor, vriendelijkheid (bijvoorbeeld personen met een auditieve beperking een notitieboekje en balpen aanbieden).
- Mobiliteit: brede zones en wandelpaden zonder obstakels.
- Inrichting van lokalen: zitplaatsen, verlichting, portieken, sanitaire voorzieningen, enz.

Herkomst (etnische en culturele diversiteit)

Ethias heeft diverse mentorprojecten. Enerzijds levert Ethias een financiële bijdrage aan de werking van diverse vzw's. Anderzijds treedt een aantal collega's op als mentor voor werkzoekenden met een migratieachtergrond die moeilijk toegang krijgen tot de arbeidsmarkt. Aan medewerkers die deze uitdaging aangaan, biedt Ethias de mogelijkheid om tijdens hun werkuren deel te nemen aan het mentorprogramma.

In het bedrijsvennetwerk van **Be.Face** bundelen de deelnemende bedrijven hun middelen voor de **inclusie van kansarme bevolkingsgroepen**.

Mentoring@work maximaliseert de kansen op werk en arbeidsmarktintegratie voor buitenlandse werkzoekenden in Limburg. Het verbreedt het draagvlak in bedrijven en draagt bij aan meer expertise en sociale inclusie in de samenleving, dankzij de samenwerking met vrijwillige mentoren.

12 personen (3 Nederlandstaligen & 9 Franstaligen) nemen deel aan het mentoringproces via Mentoring@work (NL) en BeFace (FR).

“We zijn er voor je.” De nieuwe tagline van Ethias past perfect bij het initiatief “**De Warmste Werkuren**” naar aanleiding van De Warmste Week! De editie 2022 van De Warmste Week vond plaats in Hasselt en het centrale thema, dat volledig in lijn ligt met de waarden van Ethias, was de strijd tegen kansarmoede. Ethias trommelde dan ook al haar medewerkers op en samen maakten ze meer dan 400 uren voor het goede doel. Op die manier heeft Ethias 17 850 euro ingezameld.

Preventie van psychosociale risico's

Disconnect to Connect

Ethias hecht veel belang aan het welzijn van haar medewerkers. Deconnecteren helpt om zich daarna weer volledig te kunnen concentreren. Daarom werd in 2021 de interne campagne **Disconnect to Connect** gelanceerd. Ethias wil haar medewerkers daarin begeleiden door hen informatie, tools en steun aan te bieden.

Ethias had dit project in 2021 opgestart met het recht op deconnectie. Dit initiatief werd in 2022 verder uitgerold met diverse communicaties om medewerkers te **sensibiliseren voor een slim gebruik van digitale tools** en met de lancering van een toolbox om digitale instrumenten beter te gebruiken en om afspraken en good practices rond telewerk correct toe te passen. Aan de vooravond van elke schoolvakantie worden de sensibiliseringsacties herhaald zodat collega's hun **vertrek op vakantie adequaat kunnen voorbereiden voor een optimale deconnectie** (zoals een efficiënt “out of office”-bericht instellen met info over andere contactpersonen).

Via een opleidingsplatform kunnen alle medewerkers zich verder bekwamen aan de hand van een e-learning met praktische oefeningen en een game rond deconnectie. Op die manier was Ethias **volledig voorbereid toen de Arbeidsdeal voorzag in het recht op deconnectie** (met toepassing ervan in 2023).

MyMindScan

MyMindScan (MMS) is een online tool die de mentale weerbaarheid analyseert. Aan de hand van zes wetenschappelijk gevalideerde factoren bepaalt MyMindScan de veerkracht en het persoonlijk profiel van elke collega.

In 2022 maakten enkele honderden medewerkers gebruik van het platform.

My Workplace Options

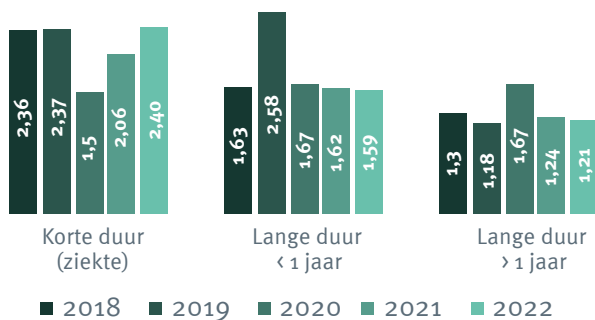
Sinds 2020 werkt Ethias samen met Workplace Options als Employee Assistance Program (EAP). Via dit programma kunnen zowel medewerkers als hun gezinsleden 24/7 gratis hulp en ondersteuning kunnen krijgen op verschillende gebieden. Zo kunnen ze snel informatie, advies en/of ondersteuning krijgen voor vragen of problemen die van invloed kunnen zijn op hun persoonlijk welzijn of hun werk. Het hele jaar door, zoals op de Dag van de Geestelijke Gezondheid, wordt via links verwezen naar deze diensten en naar andere interne resources. Op die manier willen we de bekendheid ervan vergroten en eventuele twijfels over het gebruik ervan wegnemen.

Versterkt beleid rond absentie beheer en re-integratie

In 2022 breidde Ethias haar beleid verder uit en zette ze in op een preventieve en proactieve aanpak via informatieverstrekking en opleiding van het management (zowel in het kader van de Leadershiptrajecten als via sensibiliseringsessies met de steun van de Sociale Cel en HR Business Partners). Ethias reikt hen een reeks tools aan waarmee ze kleine signalen kunnen opsporen, de cijfers over hun entiteit kunnen analyseren, een professionele en empathische dialoog met de medewerkers kunnen aangaan en zich nog sterker betrokken kunnen voelen bij de voorbereiding op een professionele re-integratie.

Voor de re-integratie van langdurig zieken werd een (formele en informele) procedure opgestart, met de steun van de vakbondsorganisaties, de directie Human Resources en de vertrouwenspersonen. In 2022 werden 22 personen begeleid via de formele procedure en 86 via het informele traject.

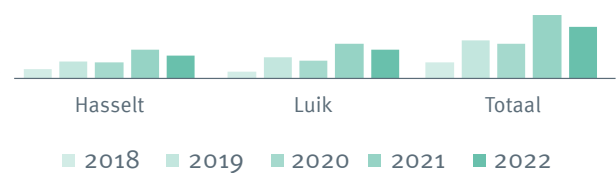
ABSENTEÏSMEGRAAD



De vertrouwenspersonen

De vertrouwenspersonen maken deel uit van de psychosociale cel. Ze hebben een ruime opdracht aangezien ze medewerkers kunnen bijstaan voor alle problemen die verband houden met geweld, pesterijen of ongewenst seksueel gedrag op het werk, maar ook problemen die betrekking hebben op stress, burn-out of conflicten. Ze kunnen ook ondersteuning bieden bij informele procedures om de reïntegratie van langdurig afwezige collega's te vergemakkelijken.

IN 2022 DEDEN 257 PERSONEN EEN BEROEP OP DE VERTROUWENSPERSONEN (142 IN HASSELT EN 115 IN LUIK)



Permanente opleiding voor vertrouwenspersonen: in het kader van het charter dat Ethias heeft ondertekend met het CEASE-netwerk (netwerk van bedrijven die zich inzetten voor de strijd tegen huiselijk geweld) volgden ook de vertrouwenspersonen een opleiding rond gendergerelateerd geweld.

De EHBO-ploeg

Er zijn 60 EHBO-ers bij Ethias: 21 in Hasselt en 39 in Luik.

Bloeddonatie

73 medewerkers gaven bloed tijdens een bloedinzamelactie.

Na de gezondheidscrisis van 2020-2021 konden er opnieuw bloedinzamelacties worden georganiseerd op de zetel van Luik. Op **31 mei 2022**: 46 donoren voor 37 zakjes. Op **4 oktober 2022**: 64 donoren voor 50 zakjes.

Griepvaccinatie

237 personen werden gratis gevaccineerd tegen het griepvirus.

Personeelsvereniging

De Personeelsvereniging, opgericht in 1959, telt vandaag 7.500 leden (actieve en gepensioneerd collega's, hun partners en kinderen). Ze is ook bekend als de Vriendenkring of, in het Frans, "Amicale".

In 2022 waren de initiatieven van de Personeelsvereniging vooral gericht op activiteiten om de cohesie tussen collega's te behouden en op een meer structurele hervatting van de werkzaamheden on site. Het hele jaar door werden bij specifieke gelegenheden ontbijtjes en snacks uitgedeeld.

Er werden diverse weekendactiviteiten georganiseerd. Zo bracht een Geocaching Challenge gedurende meerdere weken 30 gezinnen samen. 175 personen namen deel aan diverse wandel- en autorally's.

De grote jaarlijkse evenementen, zoals Sinterklaas en de Paaseierenraap, konden in 2022 normaal plaatsvinden.

Een deel van de interne vrijwilligers hielpen in 2022 bij de renovatie van de appartementen in Middelkerke. Elke medewerker heeft namelijk de mogelijkheid om, voor een interessante prijs, een van de twee flats aan onze Belgische kust te huren. Ethias biedt de mogelijkheid om onder dezelfde voorwaarden een vakantiehuisje in Malmédy te huren.

6.3.6 Impact van Ethias in de samenleving

6.3.6.1 Ethias Impact Fund

In 2022 richtte Ethias het Ethias Impact Fund op, een bedrijfsfonds dat is ondergebracht bij de Koning Boudewijnstichting.

Dit fonds moet de sterke arm zijn van Ethias' duurzaamheidsstrategie op sociaal/maatschappelijk gebied door een concrete, zichtbare en meetbare impact voor de samenleving te creëren via een gestructureerd en mensgericht beleid.

Naast financiële donaties zal het fonds ook een uitgebreid netwerk van partnerschappen met actoren op het terrein ontwikkelen om acties met een zogenaamde “dubbele impact” voor de samenleving te ondersteunen. Op die manier wil Ethias niet alleen financiële middelen, maar ook tijd en deskundigheid ter beschikking stellen.

Het fonds zal voorrang geven aan de ondersteuning van projecten of verenigingen die verband houden met de thema's van de Sustainability-strategie:

- Strijd tegen kinderarmoede
- Gezondheid & milieu (waaronder bescherming van de natuur, van de biodiversiteit, van dieren ...).

Deze steun zal voornamelijk worden verleend via projectoproepen, zoals de Ethias Youth Solidarity Awards in de strijd tegen armoede.

Het Beheerscomité, benoemd door de Raad van Bestuur van de Koning Boudewijnstichting, bestaat uit 5 personen: Bruno Vanobbergen (voorzitter), Françoise Pissart (vertegenwoordigster van de Koning Boudewijnstichting), Lucie Dewert, Bénédicte Passagez en Alain Flas (vertegenwoordigers van Ethias).

Bruno Vanobbergen werd als voorzitter gekozen voor zijn expertise in de strijd tegen kinderarmoede en zijn kennis van de verenigingswereld. Bovendien deelt hij de menselijke waarden van Ethias.

6.3.6.2 Ethias Youth Solidarity Awards

Met een budget van € 450 000 moedigt Ethias OCMW's aan om armoede bij jongeren te bestrijden.

Ethias wil financiële kwetsbaarheid onder jongeren mee tegengaan en lanceerde daarom in 2022 voor de eerste keer de “Ethias Youth Solidarity Awards”. Alle Belgische OCMW's werden opgeroepen om een project in te dienen dat bijdraagt tot de strijd tegen jongerenarmoede. Deze projecten kunnen bijvoorbeeld betrekking hebben op culturele participatie, toegang tot onderwijs, budgetbegeleiding, enz.

Drie op de tien Belgische jongeren (30 %) hebben al armoede gekend. Meer dan een kwart van de Belgische jongeren (27 %) heeft zelfs al eens bij een OCMW aangeklopt. En meer dan drie op de tien jongeren (33 %) hebben regelmatig minder plezier in het leven door geldzorgen. Dit zijn slechts enkele van de alarmerende cijfers uit een enquête onder 1 000 jongeren tussen 16 en 30 jaar over hun financiële situatie. Het onafhankelijke onderzoeksinstituut Indiville voerde deze studie uit in opdracht van Ethias.

Ethias Youth Solidarity Awards in cijfers:

- 130 OCMW's gingen op de oproep in
- 102 projecten werden ingediend
- 18 laureaten

“Te veel jongeren liggen wakker van hun financiële situatie. Met het coronavirus is dit probleem nog toegenomen.

Jongeren zouden regelmatig eens met vrienden of familie uit eten moeten kunnen gaan, iets kunnen gaan drinken of kunnen sporten en ontspannen. Als topsporter weet ik hoe belangrijk het is om dromen en ambities te kunnen hebben. Daarom steun ik dit initiatief.”

Mattias Casse, Belgisch olympisch medaillewinnaar en ambassadeur van de Ethias Youth Solidarity Awards

6.3.6.3 Red Touch Challenge

In 2022 lanceerden Ethias en het Jeugd Rode Kruis via de “Red Touch Challenge” een oproep om projecten in te dienen. Met 606 inschrijvingen en 20 ingediende projecten was dit een mooi succes.

Bénédicte Passagez, Head of Sustainability, was een van de juryleden bij **de voorselectie van 16 projecten**. De 10 winnende projecten werden op hun beurt gekozen via een publieksstemming.

De bekroonde initiatieven richten zich op kansarmoede, intergeneratie, interculturaliteit en mentale gezondheid van jongeren. Dankzij de methodologische steun van het Jeugd Rode Kruis en de financiële steun van Ethias (2 000 euro) zullen deze projecten tussen februari en juni 2023 kunnen worden uitgerold.

6.3.6.4 Sponsoring & Partnerships

De sportieve, culturele en maatschappelijke partners van Ethias delen haar waarden van menselijkheid, engagement, klanttevredenheid en enthousiasme.

Ethias sponsort met financiële middelen of met publicitaire ondersteuning via haar eigen communicatiekanalen. Als sponsor is Ethias actief betrokken bij elk project dat ze ondersteunt.

Ethias sluit iedere vorm van sponsoring of patronaat uit aan organisaties die haar naam zouden associëren met doping, corruptie, geweld, racisme, aanzet tot haat, verslaving, verstoring van de goede orde en zeden of discriminatie op grond van ras, gender, leeftijd, geartheid of geloof (bijv. homofobie, antisemitisme, islamofobie ...).

Festivals

Livemuziek brengt mensen samen, jong en oud, in al hun diversiteit en emoties.

Festivals: Pukkelpop, CORE-festival, Francofolies de Spa, Graspop Metal Meeting, Gent Jazz, Festival Dranouter, Cactus festival, Trakasspa, Baudet'stival, Dinant Jazz.

Cultuur

Culturele activiteiten geven mensen nieuwe invalshoeken en een bredere kijk op het eigen leven en de samenleving.

Culturele spelers: de Koninklijke Opera van Wallonië, het Nationaal Orkest van België, het Koninklijk Filharmonisch Orkest van Luik.

Sport

Met sport kun je jezelf uitdagen, je grenzen voortdurend verleggen, spanningen wegnemen, mensen samenbrengen, je welzijn verbeteren en je gezondheid beschermen. Het zijn enkele van de redenen waarom Ethias zich associeert met sportevenementen en zij twee inspirerende Belgische sportambassadeurs heeft gekozen.

Sportevents: Ethias Cross, UCI World Cup Cyclocross, Ethias Tour de Wallonie, Grand Prix de Wallonie, Exterioo Cycling Cup, Woman Race, Euromillions Cup Finals Volley, Mon Ventoux, Ethias Challenges, Count Me In, Start to Tennis, Start to Golf ...

Sportfederaties: tennis, volley, handbal, golf ...

Nationale ploegen: Yellow Tigers & Red Dragons (volleybal) en Red Wolves (handbal), en overkoepelende instellingen (Sport Vlaanderen, Vlaams Instituut voor Sportbeheer en Recreatiebeleid (ISB), AES, LOS en AISF).

Wout van Aert, nationale trots en wereldtopper in het wielrennen, is sinds 2022 ambassadeur van Ethias. In het DNA van beiden staan menselijkheid, solidariteit én ambitie centraal.



Matthias Casse, bronzen medaillewinnaar op de Olympische Spelen en voormalig wereld- en Europees kampioen, is sinds 2021 ambassadeur van Ethias. Zijn gedrevenheid, gezonde levensstijl en ambitie sluiten volledig aan bij onze waarden.

Sociale partnerships

Digital4Youth

Ethias schenkt haar afgeschreven ICT-materiaal aan Digital4Youth, een organisatie die dit materiaal opwaardeert en het vervolgens ter beschikking stelt van jongeren die zich in een moeilijke situatie bevinden.

In 2022 schonk Ethias 284 computers, 51 tablets, 160 monitors, 33 printers en 2 projectors. NRB schonk op haar beurt 592 computers.

Stichting Pelicano

De Stichting Pelicano zet zich in voor de strijd tegen kinderarmoede in België. De Ethias-medewerkers kunnen er via het cafetariaplan **Flex@Ethias** voor kiezen om een bedrag te schenken. Dat bedrag gaat naar basisbehoeften van Belgische kinderen die in armoede leven: maaltijden, kleding, schoolbenodigdheden, doktersbezoeken, maar ook het inschrijvingsgeld voor een jeugdbeweging of sportclub.

In het najaar van 2022 leverden de bijenkorven naast de hoofdzetel in Hasselt en het regionaal kantoor van Alleur voor de tweede keer hun honing af. Net als in 2021 werden deze potjes honing, met het etiket Ethias, te koop aangeboden aan medewerkers tegen een prijs van € 8 voor 250 gram. De opbrengst van die oogst ging in 2022 naar de Stichting Pelicano.

Samen met haar eindejaarswensen deed Ethias ook een oproep om de strijd tegen kinderarmoede aan te gaan.

Die oproep leverde een totaalbedrag van € 11 330 aan donaties voor Pelicano op.

Sint-Vincentiusvereniging Genk & Restos du Cœur Seraing

De Sint-Vincentiusvereniging is een overkoepelende organisatie voor alle hulpbehoevenden in Genk. Ethias biedt haar medewerkers de mogelijkheid om inzamelingacties (kleding, speelgoed ...) te organiseren tijdens de werkuren en stelt daarbij haar infrastructuur in Hasselt ter beschikking.

Op initiatief van een van de Luikse medewerkers werd een vergelijkbare actie opgezet in samenwerking met Restos du Cœur in Seraing.

Sociale sponsoring

- Akcess van vzw Prométhéa
- Nationaal Orkest van België
- vzw Artikel 27
- Belgische Rode Kruis
- Les Territoires de la Mémoire
- vzw Creccide

Verder heeft Ethias **preventieacties** opgezet door onder meer **Fédémot**, **Apper** en **Houtopia** te ondersteunen.

Ethias slaat een brug met de academische wereld

Hogescholen en universiteiten leveren baanbrekend werk om oplossingen te vinden voor de meest uiteenlopende uitdagingen van vandaag en morgen. Door zich met hen te associëren verzekert Ethias zich ervan om haar voorsprong op het vlak van innovatie te behouden.

UCL

De Ethias-leerstoel “Pensioenen” streeft drie doelen na:

- Nadenken over de opzet van rechtvaardige en duurzame pensioenstelsels voor de financiering, de architectuur en de governance ervan, met bijzondere aandacht voor de studie van aanvullende pensioenen;
- Bijdragen tot de instandhouding van een transdisciplinair platform voor onderzoek over pensioenen aan de UCLouvain.
- De toekomst van het onderwijs over pensioenaangelegenheden aan de UCLouvain verzekeren en kwaliteitsvolle lezingen aanbieden over de problemen en uitdagingen van de pensioenstelsels op Belgisch en Europees niveau.

HEC Liège

Ethias verleent vier jaar lang financiële steun voor een doctoraatsthesis op het gebied van machine learning. Dit project richt zich onder meer op het gebruik van belief functions om besluitvorming te beschrijven.

UAntwerpen

ALLIC (Antwerp Liability Law and Insurance Chair) is een leerstoel aan de Universiteit Antwerpen. ALLIC steunt en promoot het onderzoek (steun van doctoraal studenten) en het onderwijs (seminaries en publicaties) over het aansprakelijkheids- en verzekeringsrecht.

6.4. Duurzame investeringen

Duurzaamheid centraal in onze investeringen

6.4.1 Algemene aanpak

Ethias houdt bij haar investeringsbeslissingen rekening met de ESG-factoren en wil zo een positieve bijdrage leveren aan de belangrijkste maatschappelijke en ecologische uitdagingen van dit moment. Ethias is onder meer bezorgd over de impact die haar investeringen kunnen hebben op de financiering van de energietransitie en de totstandkoming van een rechtvaardigere samenleving. Die rol als verantwoorde investeerder gaat hand in hand met haar verantwoordelijkheid op lange termijn in het beheer van de wettelijke en aanvullende pensioenen en in de ondersteuning van de economie.

Zoals nogmaals blijkt uit de laatste rapporten van de Intergouvernementele Werkgroep inzake klimaatverandering (IPCC) en de besprekingen tijdens de laatste COP-27 worden de klimaatverandering en de gevolgen ervan steeds tastbaarder. Er moet dringend worden gehandeld om deze gevolgen te beperken, zonder daarbij de voorwaarden uit het oog te verliezen voor een rechtvaardige overgang op basis van krachtige governance.

In 2022 is Ethias verdergegaan op de weg die ze de voorbije jaren is ingeslagen, maar heeft ze ook nieuwe initiatieven genomen. Twee van die initiatieven zijn een perfecte illustratie van die aanpak.

6.4.1.1 Impact Finance Belgium

Het idee voor de oprichting van het Impact Finance Belgium Institute ontstond in 2022. Het doel? Het aandeel van kapitaal dat gericht is op impactinvesteringen in België verhogen. Bij de lancering van deze vereniging werd op 30 november 2022 een eerste Belgian Impact Day georganiseerd. Ethias steunde als sponsor de organisatie van deze dag, die overigens een groot succes was. Enkele honderden deelnemers kwamen namelijk samen rond dit thema dat Ethias na aan het hart ligt.

6.4.1.2 Klimaatfresco

Ethias is ervan overtuigd dat we de klimaatverandering alleen kunnen aanpakken als we die ook begrijpen. Dit is precies waarover de Klimaatfresco-tool gaat. Via een interactieve workshop kunnen deelnemers snel hun inzichten delen in de uitdaging van de klimaatverandering. In juni 2022 nam het volledige departement Asset Management van Ethias deel aan een eerste “Klimaatfresco”-workshop.

6.4.2 Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer

De integratie van duurzaamheidscriteria in het investeringsbeleid sluit aan bij de ondernemingsstrategie van Ethias. Die strategie steunt op robuuste beleidslijnen en concrete verbintenissen die zullen worden aangepast zodat de investeringsanalyse veel verder gaat dan het duo rendement-risico. Het Ethias Comité voor Duurzaam en Verantwoord Investeren is verantwoordelijk voor de ontwikkeling, uitvoering en opvolging van alle principes in de beleidslijn voor duurzaam en verantwoord investeren.

Het Comité kwam in 2022 regelmatig samen om dit beleid verder uit te voeren rond de twee hoofdpijlers: integratie van ESG-criteria en actief aandeelhouderschap.

6.4.2.1 Integratie van de ESG-criteria in onze beleggingsprocessen

Direct beheer

Ethias houdt in haar beleggingsprocessen rekening met de analyse van de ESG-criteria en geeft in haar selectieproces de voorkeur aan duurzame en verantwoorde beleggingen.

Het gebruik van externe ESG-gegevens en het **onderzoekspartnership rond ESG met HEC - ULiège** zijn belangrijke bronnen die voor beleggingsbeslissingen worden gebruikt.

Gedelegeerd beheer

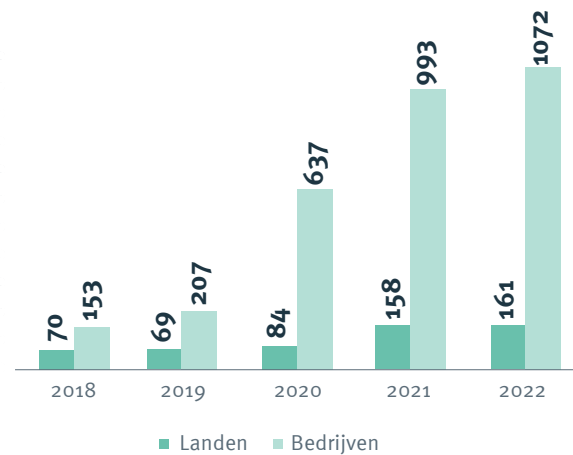
Ethias geeft ook absolute prioriteit aan werken met beheerders die **de Principes voor Verantwoord Beleggen van de Verenigde Naties (de UN PRI)** hebben ondertekend. Naast deze eis legt Ethias duurzame beleggingscriteria vast in de beheersmandaten die zij afsluit.

6.4.2.2 Ons uitsluitingsbeleid

Sinds 2021 heeft Ethias haar uitsluitingscriteria aangescherpt, met minstens een afstemming op de vereisten van het “Towards Sustainability”-label

Naast de integratie van ESG-criteria in haar beleggingen is Ethias haar uitsluitingsbeleid blijven aanscherpen. Dit uitsluitingsbeleid, dat in 2005 van kracht ging, is sinds 2021 gebaseerd op minimaal de uitsluitingscriteria van het **“Towards Sustainability”-label van Febelfin**. In sommige gevallen legt het zelfs strengere regels op dan het label. Dit resulteert in de uitsluiting van een toenemend aantal emittenten uit het Ethias-beleggingsuniversum die niet aan onze duurzaamheidsnormen voldoen.

EVOLUTIE VAN HET AANTAL EMITTENTEN DIE VAN DE ETHIAS-INVESTERINGSPERIMETER ZIJN UITGESLOTEN



Sinds 2017 bant Ethias energiekolen (stoomkolen) uit haar investeringen. Deze fossiele energie draagt namelijk het meest bij tot de klimaatopwarming. Sinds 2019 bant Ethias ook tabak en heeft ze het verbod inzake wapeniging uitgebreid tot de productie van conventionele wapens. Deze initiatieven liggen in het verlengde van de **Green Deal** die de Europese Commissie voorgesteld heeft.

6.4.2.3 Onze normatieve aanpak

Sinds meerdere jaren al is Ethias ondertekenaar van het **United Nations Global Compact** en van de **United Nations Principles for Responsible Investment**. Beide initiatieven zijn essentiële pijlers voor verantwoord beleggen en moedigen de naleving van de fundamentele mensenrechtenprincipes en de integratie van duurzaamheidscriteria in het beleggingsproces aan.

6.4.2.4 Ethias als actieve aandeelhouder

Wie zich als belegger wil engageren voor duurzaamheid, moet ook verantwoordelijkheid nemen voor zijn beleggingskeuzes en de opvolging ervan, en moet actief bijdragen tot initiatieven die veranderingsactoren op deze domeinen samenbrengen. Als actieve aandeelhouder voert Ethias zowel een stembeleid als een betrokkenheidsbeleid.

Voor de uitvoering van haar **stembeleid** nam Ethias op 17 mei 2022 deel aan de Gewone Algemene Vergadering van Montea, een onderneming waarin Ethias een belang van meer dan 1 % in het maatschappelijk kapitaal heeft. Ethias stemde voor alle resolutievoorstellen, met uitzondering van de resoluties 6, 7, 11 en 16 (betreffende kwesties in verband met het remuneratiebeleid), waarvoor Ethias zich onthield.

In 2022 werkte Ethias verder aan de drie samenwerkingsinitiatieven waartoe ze in 2021, in het kader van haar **engagementsbeleid**, was toegetreden.

Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF)

PBAF is een samenwerkingsverband van 30 financiële instellingen die samenwerken om de PBAF-norm te ontwikkelen. Die norm stelt financiële instellingen in staat de biodiversiteitseffecten en -afhankelijkheden van leningen en investeringen te beoordelen en openbaar te maken. Inzicht in de (positieve en negatieve) gevolgen van onze beleggingsportefeuille voor de biodiversiteit is een belangrijke doelstelling.

Ethias is de 1^e Belgische speler die toetreedt tot het PBAF.

www.pbafglobal.com

Belgian Alliance for Climate Action (BACA)

BACA is een Belgisch initiatief dat wordt geleid door The Shift en het WWF. Vanuit een wetenschappelijk gefundeerde aanpak helpt het de milieu-impact van de aangesloten bedrijven te verminderen.

Ethias behoort tot de eerste Belgische verzekeraars die toetreden tot BACA.

www.belgianallianceforclimateaction.org

Climate Action 100+

Climate Action 100+ telt 617 wereldwijde investeerders. Met hun initiatief willen ze ervoor zorgen dat de (165) grootste uitstoters van broeikasgassen de nodige maatregelen nemen tegen de klimaatverandering.

Ethias behoort tot de eerste Belgische verzekeraars die toetreden tot Climate Action 100+

<https://www.climateaction100.org>

Science-Based Targets Initiative (SBTi)

Overeenkomstig de verbintenis die ze in 2021 bij haar toetreding tot BACA is aangegaan, sloot Ethias zich in 2022 aan bij het SBTi. Dit sterke engagement van Ethias is erop gericht om (binnen maximaal 2 jaar) een plan met tussentijdse decarbonisatiedoelstellingen (op basis van erkende wetenschappelijke methoden) in te dienen en die door een onafhankelijke instantie te laten valideren. Het doel? Koolstofneutraal worden in lijn met de doelstellingen uit het Klimaatakkoord van Parijs.

<https://sciencebasedtargets.org>

6.4.3 Samenstelling van onze beleggingsportefeuille

Ethias richt haar investeringen geleidelijk op duurzame economische ontwikkeling door ecologische en sociale factoren in haar beslissingen op te nemen. Alle door Ethias beheerde activa komen potentieel in aanmerking voor ESG-criteria, of ze nu rechtstreeks door het interne beheersteam worden belegd of via externe mandaten of fondsen. Onze aanpak is progressief en pragmatisch aangezien de integratie van ESG-criteria in ons beheer tijd en maturiteit vergt.

In verhouding tot het geheel van onze beheerde activa wordt een grote meerderheid van de beleggingen geanalyseerd. De diepte van de beschikbare gegevens varieert echter sterk naargelang het type investering. Met 16,5 miljard euro aan beheerde activa, inclusief contracten in rekeneenheden, beschikt Ethias over ESG-gegevens ten opzichte van de 11,6 miljard euro. Hieronder geven we de verdeling van deze activa volgens de gegevens gebruikt voor de analyse ervan.

In miljoen euro	In aanmerking komende uitstaande bedragen waarvoor we over gegevens beschikken			In aanmerking komende aandelen waarvoor we momenteel geen gegevens hebben	Niet in aanmerking komende uitstaande bedragen
	Uitstaande bedragen gedekt door MSCI	Gegevens verbonden aan de beleggingsfondsen	Gegevens verbonden aan de benchmarks		
Participaties	0	0	0	420	0
Aandelen	341	807	0	212	0
Staatsobligaties en soortgelijke papieren	5.755	113	157	1.365	0
Bedrijfsobligaties	2.329	755	157	1.147	0
Beleggingsvastgoed	287	42	165	376	0
Hypothecaire leningen	0	116	0	422	0
Alternatieve investeringen	58	330	90	308	0
Afgeleide producten	0	0	0	0	134
Kas en kasequivalenten	0	119	0	0	539
Totaal	8.771	2.281	569	4.250	673
Percentage	53 %	14 %	3 %	26 %	4 %

De perimeter van de geanalyseerde uitstaande bedragen betreft voornamelijk soevereine en particuliere emittenten waarvoor Ethias over voldoende gegevens beschikt. Daartoe maakt Ethias gebruik van de diensten van het niet-financiële ratingbureau MSCI om kwalitatieve en kwantitatieve gegevens te verkrijgen over de emittenten in haar portefeuille. MSCI gebruikt een ratingschaal om deze emittenten te beoordelen op een schaal van 0 (minst goede bedrijf in zijn sector) tot 10 (beste bedrijf in zijn sector)².

Soms worden andere gegevensbronnen gebruikt, afhankelijk van de geanalyseerde activaklasse of emittent. De analyse van ESG-criteria op beleggingen wordt matuurder, maar de bijbehorende gegevens zijn nog steeds niet betrouwbaar en vaak moeilijk te vergelijken. Ontbrekende of onbetrouwbare gegevens maken het moeilijk om deze te meten en te analyseren.

6.4.4 Belangrijkste realisaties

6.4.4.1 Perimeter van de particuliere emittenten

De analyseperimeter van particuliere emittenten heeft zowel betrekking op de beleggingen van Ethias in aandelen als obligaties uitgegeven door ondernemingen. Binnen die perimeter bedraagt het percentage uitstaande bedragen waarvoor we over MSCI-gegevens beschikken 54 %. **Eind 2022 bedraagt de gemiddelde rating van deze door MSCI gedekte bedrijfsemittenten 7,3/10, wat overeenkomt met een niet-financiële rating van AA.** Deze goede prestatie kan worden verklaard door het feit dat Ethias, dankzij haar beleid om activiteiten in verband met fossiele brandstoffen uit te sluiten, in beperkte mate investeert in sectoren waar het milieurisico zwaarder weegt dan sociale of bestuurlijke criteria. Het dekkingpercentage (54 % van de analyseperimeter) wordt verklaard doordat 17 % van de scope "not quoted" is, met inbegrip van participaties zoals NRB of NEB of leningen.

Voor de perimeter van de niet door MSCI gedekte emittenten bleef Ethias investeren in vennootschappen en projecten die bijdragen tot een milieu- en/of maatschappelijke doelstelling. Deze particuliere investeringen gebeuren in zowel aandelen als schuldpapier.

Via investeringen die bijdragen tot een milieudoelstelling

Ethias investeert in de transitie naar een koolstofarme economie

De afgelopen jaren heeft Ethias haar investeringen in de hernieuwbare energiesectoren verhoogd om de energietransitie te ondersteunen. Deze transitie gebeurt bijvoorbeeld:

- Onrechtstreeks via investeringen in fondsen die gespecialiseerd zijn in energie-infrastructuur of de aankoop van beursgenoteerde aandelen
- Rechtstreeks via de financiering van of deelneming in het kapitaal van vennootschappen of financieringsinstrumenten. Voorbeelden zijn:

De meeste investeringsfondsen moeten Ethias een reeks kwantitatieve en kwalitatieve gegevens verstrekken over de ESG-indicatoren van de investeringen in hun fondsen. We baseren ons hoofdzakelijk op deze gegevens om de betrokken fondsen te analyseren. Dit omvat het inzicht in de wijze waarop beheerders rekening houden met de SFDR-verordening.

Tot slot baseren we ons voor bepaalde activaklassen op externe certificeringen of benchmarks die tot doel hebben het duurzame en verantwoorde karakter van de betrokken beleggingen aan te tonen. Daartoe behoren energieprestatiecertificaten voor onze vastgoedbeleggingen of emissies van groene, sociale of duurzame obligaties.

- Derde-investeringen in zonnecellen, warmtekrachtoppeling (cogeneratie), elektrische oplaadpunten
 - **Green4You:** kapitaal en financiering van een joint venture met ontwikkelaar Luminus
 - **Green4Power:** financiering voor een vehikel opgezet door ontwikkelaar Perpetum
 - **PCRE (Power Capital Renewable Energy):** beoogde installatie van 1,2 Gw in Ierland met eersterangsgebruikers zoals Microsoft
 - **Storm Holding:** toetreding tot het kapitaal van een holding die zich richt op de ontwikkeling van on-shore windenergie in België
 - **Fluxys Group:** deelneming in belangrijke speler in transport van groene waterstof en CO₂

Naast deze investeringen in directe energieactiva nemen we dit ook op in onze directe investeringen. Als voorbeelden vermelden we:

- **OfficeCenter:** deze lening voorziet in de financiering van oplaadpunten voor elektrische voertuigen en een rentepercentage dat met name afhankelijk is van de verwezenlijking van ESG-doelstellingen.
- **WDP "Chocolate Box":** Ethias financierde 's werelds grootste en meest duurzame opslagplaats voor chocolade. Het betreft hier het eerste gebouw in de Benelux dat het certificaat "BREEAM Outstanding" heeft gekregen, de hoogste norm voor duurzame logistiek. Dit energiepositief gebouw zorgt volledig voor zijn eigen energieverbruik.

Een koolstofarme samenleving is ook een samenleving die zachte mobiliteit promoot. Ethias steunt deze sector via investeringen in schuldpapier uitgegeven door Infrabel of Deutsche Bahn of particuliere infrastructuurschuldfondsen (geëlektrificeerd vervoer).

Tot slot wil Ethias deelnemen aan investeringen die de biodiversiteit ten goede komen. In dit verband neemt Ethias deel aan de groeifinanciering van Biobest, gevestigd in Vlaanderen en wereldspeler op de markt van biologische gewasbescherming en bestuiving.

² De algemene ESG-rating van MSCI wordt voor elke emittent berekend als een gewogen som van zijn drie afzonderlijke scores, waarbij de geweging afhangt van de sector waarin de emittent actief is. De berekende score wordt vervolgens voor elke emittent kwalitatief aangepast op basis van de sectorgenoten. Deze rating wordt vervolgens gewogen op het niveau van de Ethias-portefeuille volgens de reële waarde van de uitstaande bedragen op de afsluitingsdatum.

Via investeringen met maatschappelijke meerwaarde

Ethias investeert in tal van structuren met een maatschappelijke roeping

In lijn met haar doelstellingen voor duurzame ontwikkeling speelt Ethias een actieve rol in België door maatschappelijke initiatieven te ondersteunen. Zo zijn we betrokken bij de gezondheidssector via de financiering van ziekenhuizen en rusthuizen.

We financieren ook **wetenschappelijk onderzoek** via verschillende soorten investeringen, zoals het Qbic Feeder Fund, ICC UGent, ICAB VUB of Gimv Health & Care Fund. In 2022 steunden we bijvoorbeeld het IKIC-project: "I Keep It Cool". Dit project heeft tot doel een gekoelde oplossing voor het transport van vaccins te ontwikkelen. De behoefte voor een dergelijke oplossing kwam duidelijk naar voren tijdens de COVID-crisis, maar is ook in Afrika sterk aanwezig.

Via financiële participaties in verschillende domeinen die belangrijk zijn voor het **versterken van de solidariteit**: sociale kredietverstrekkers, huisvestingsmaatschappijen, micro-financieringsinstellingen, fondsen voor sociale economie, steun aan diverse verenigingen en instellingen voor alternatieve financiering, impactfondsen.

Zo investeerden we in 2022 in het **SDG Frontier Fund**, opgericht op initiatief van BIO, de Belgische Investeringsmaatschappij voor Ontwikkelingslanden. Het fonds wil duurzame economische groei in opkomende markten in Afrika en Azië ondersteunen.

Opnieuw via investeren in infrastructuur die het grootste aantal mensen ten goede komt en die integratie bevordert, maar ook de economische ontwikkeling stimuleert. Dit is het geval voor glasvezel. Tijdens de COVID-periode zijn we ons ten volle bewust geworden van het nut van glasvezel, namelijk voor het onderhouden van contacten, maar ook voor het faciliteren van telewerk. Ethias neemt een aanzienlijk deel in het kapitaal en de financiering van **GoFiber in de vorm van een PPP (Publiek-Privaat Partnerschap)**. Het betreft hier een open glasvezel-netwerk dat in samenwerking met Proximus en het Duitstalige Gewest wordt uitgerold. Zo kan een hele regio, waar nog tal van "witte zones" zijn, worden aangesloten op het netwerk.

6.4.4.2 Perimeters van de soevereine emittenten

Deze analyse heeft betrekking op obligaties die zijn uitgegeven door staten en gewesten. Binnen die perimeter bedraagt het percentage uitstaande bedragen waarvoor we over MSCI-gegevens beschikken 85 %. **In 2022 bedraagt de gemiddelde rating van de soevereine emittenten 5,9/10, wat neerkomt op een niet-financiële rating "A"**. De gemiddelde rating voor de soevereine emittenten van Ethias is gealigneerd op die van België, namelijk "A". Deze rating van België wordt verklaard door een lage score "E" (wegens een risicovol beheer van energie- en watervoorraden). Dit belet niet dat België zich in het eerste kwartiel positioneert volgens de ratingverdeling van landen in dezelfde regio als België volgens MSCI (d.w.z. de regio "Europa en Centraal-Azië").

6.4.4.3 Perimeter van de beleggingsfondsen

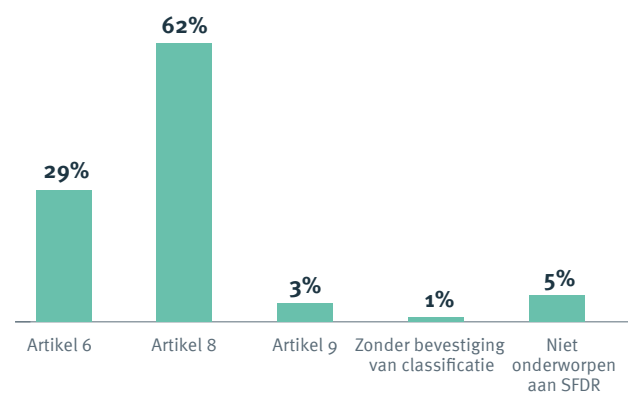
Duurzaamheidscriteria vormen een integraal onderdeel van het fondsselectieproces bij Ethias. Deze beleggingsfondsen vertegenwoordigen 14 % van de uitstaande bedragen.

In ons selectieproces voor externe beheerders en hun beleggingsfondsen analyseren we de consistentie van hun ESG-beleid, de kwaliteit van hun teams, de kwaliteit van hun reporting, hun trackrecord op het gebied van deze strategieën maar ook de lokale initiatieven of verbintenissen die ze aangaan. Op dit punt is bijvoorbeeld de ondertekening van de UN PRI een basisvoorwaarde.

Voor interne beleggingsfondsen wordt de ESG-analyse uitgevoerd via look-through, waardoor elke aangehouden fondslijn kan worden gereconstrueerd en deze analyses op emitentniveau kunnen worden uitgevoerd.

Daarnaast heeft de inwerkingtreding van de Europese SFDR-reglementering (Sustainable Finance Disclosure Regulation) de informatie-uitwisseling tussen externe fondsbeheerders en Ethias versneld. Het is de bedoeling dat beheerders transparant communiceren over de opname van ESG-criteria in hun beleggingsproces. In dit verband hebben de meeste beheerders ons meegedeeld dat hun fonds in artikel 6, 8 of 9 is ingedeeld volgens de mate waarin rekening wordt gehouden met duurzaamheidsfactoren. Ethias is deze classificaties momenteel aan het analyseren. Zo is er een analyse van de criteria die beheerders hanteren om hun uitstaande bedragen in het kader van de SFDR-reglementering als duurzame beleggingen aan te merken. Op 31/12/2022 heeft Ethias op basis van haar interne analyse € 332 miljoen aan fondsen geherclassificeerd van artikel 9 naar artikel 8.

De door Ethias geïnvesteerde middelen (d.w.z. 14 % van de beheerde activa) kunnen volgens de SFDR-classificatie als volgt worden onderverdeeld:



In miljoen euro, in marktwaarde	Beleggingsfondsen
Artikel 6	699
Artikel 8	1.498
Artikel 9	84
Zonder bevestiging van classificatie	16
Niet onderworpen aan SFDR	132
TOTAAL	2.430

Ook niet-beursgenoteerde vermogensfondsen zoals private debt of private equity stellen ons in staat om beleggingen met een ESG-invalshoek nog directer in te zetten. Deze omvatten:

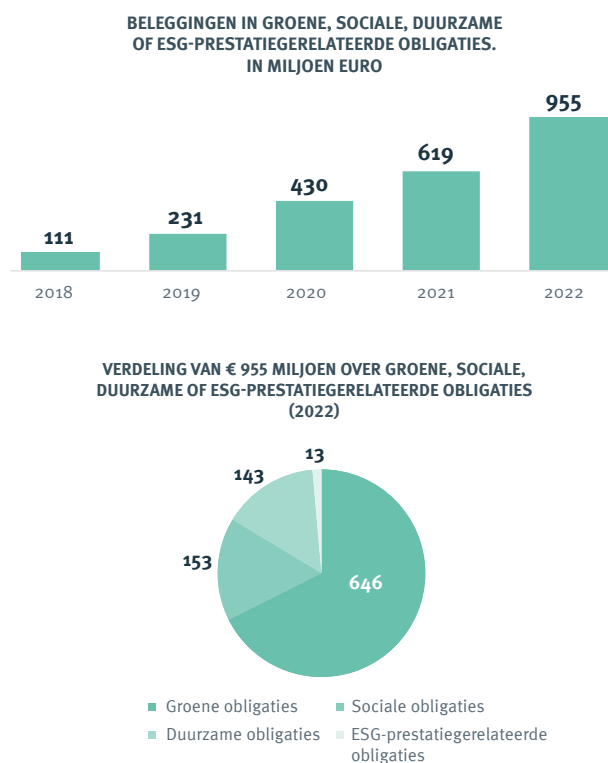
- Privaat schuld papier met “ESG-cliquets” zoals “Eiffel Impact Debt”: deze strategie verstrekt leningen aan bedrijven waarvan het remuneratieniveau wordt bepaald door ESG-indicatoren die een boete of bonus opleveren.
- Infrastructuur in zowel schuld papier als aandelen: deze strategie financiert projecten rond zachte mobiliteit, activa die groene energie produceren, activa met een sociale invalshoek zoals toegang tot glasvezel of persoonlijke zorgdiensten.

Ethias verhoogt voortdurend het aandeel van haar beleggingen in deze strategieën die vanuit economisch oogpunt relevant zijn en sterk gekoppeld blijven aan onze ESG-doelstellingen.

6.4.4.4 Perimeter van de groene, sociale, duurzame of ESG-prestatiegerelateerde obligaties

Sustainability Bonds, Green Bonds en Social Bonds worden uitgegeven voor de financiering van een of meer bestaande projecten die al in ontwikkeling zijn of nieuwe projecten die als “duurzaam” kunnen worden aangemerkt. Bonds linked to ESG performance zijn activa waarvan de kenmerken (zoals de coupon) gekoppeld zijn aan prestaties op ESG-vlak.

In 2022 is Ethias blijven investeren in dergelijke obligaties zodat deze beleggingsportefeuille aan het eind van het jaar een bedrag van 955 miljoen euro bereikte. Dit is een stijging met 54 % ten opzichte van 2021 en met 122% ten opzichte van 2020:



Vermeldenswaardig zijn de eerste twee Bonds linked to ESG performance. Enerzijds is er een lening aan Officenter, met de mogelijkheid van een couponreductie naargelang de operationele activiteit van de zonnepanelen op de kantoorgebouwen van Officenter. Anderzijds is er een SNAM-obligatie met ESG-convenanten en met een step-up coupon als deze niet worden nageleefd.

6.4.4.5 Perimeter van de directe en indirecte investeringen in passief en duurzaam vastgoed

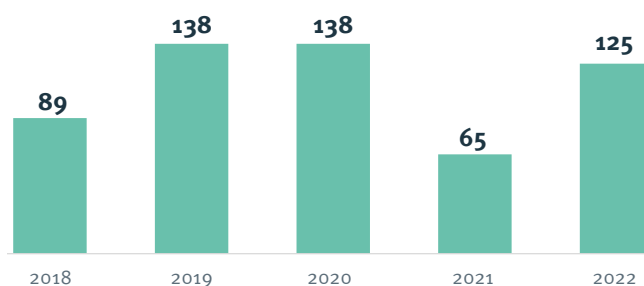
Ethias was in 2022 zeer actief op de vastgoedmarkt, zowel in directe als indirecte investeringen. Ze schonk daarbij bijzondere aandacht aan de meest veeleisende ESG-criteria.

Ethias won de aanbesteding van de ULiège voor de ontwikkeling (in partnerschap met Moury en Quares) van bijna 600 studentenwoningen in Sart-Tilman. Er zullen 190 studentenkoten worden aangeboden tegen een verlaagd tarief (in de buurt van het sociaal tarief) om ze betaalbaar te maken voor financieel minderbedeelde studenten. Ethias heeft zich ook verbonden tot de aankoop van het eerste koolstofneutrale kantoorgebouw in Brussel, dat vanaf begin volgend jaar de hoofdzetel van CFE en CapitalAtWork zal huisvesten op lange termijn.

Bij de indirecte vastgoedinvesteringen heeft Ethias belangen genomen in verschillende fondsen waar de naleving van ESG-normen een must is. Ethias heeft ervoor gekozen haar participaties te diversifiëren om verschillende activaklassen over geheel België te dekken:

- **Vicinity:** fonds dat flexibele en betaalbare residentiële eenheden wil aanbieden voor bewoners uit de middenklasse. Het fonds besteedt evenveel aandacht aan de gevolgen voor het milieu (bouwtechnieken die het energieverbruik verminderen), de sociale gevolgen (oprichting van leefgemeenschappen tussen generaties) en de financiële gevolgen (beheersing van de energiekosten).
- **Revive:** fonds dat oude, industriële brownfields en verwaarloosde sites midden in de stad wil doen herleven tot groene urban hubs.
- **Zabrix:** fonds dat voormalige industrieterreinen wil herontwikkelen en saneren om ze vervolgens om te vormen tot woongebouwen of zorgunits.
- **Canius:** fonds dat sociale ongelijkheid bij de toegang tot woningbezit wil verminderen en tegelijkertijd nieuwe energie-efficiënte woningen wil aanbieden.
- **Eiffage:** fonds met als doel terreinen te verwerven om er op termijn woonprojecten te ontwikkelen die de ecowijken van morgen kunnen zijn.
- **Cityforward:** fonds dat verouderde gebouwen in stadscentra wil aankopen om ze te transformeren zodat ze hun koolstofvoetafdruk kunnen verbeteren.

JAARLIJKSE INVESTERINGEN IN KANTOOR- EN LOGISTIEKE
GEBOUWEN MET EEN ERKENDE CERTIFICERING
OP DE VASTGOEDMARKT (IN MILJOEN EURO)



6.4.5 Verantwoorde beleggingsproducten in levensverzekeringscontracten

Ethias ontwikkelt een gamma van duurzame beleggingsproducten gekoppeld aan levensverzekeringsspolissen voor particulieren, bedrijven en collectiviteiten.

6.4.5.1 Voor onze institutionele klanten

Via het Fonds Global 21 Ethical.

Het multi-collectiviteitenfonds **Ethias Global 21 Ethical** is bestemd voor het beheer van de reserves van de pensioenverzekeringen en de groepsverzekeringen. Dit fonds draagt het label **Ethibel Excellence** (bevestigd in 2022). Het is voorzien van twee solidaire mechanismen ten gunste van het **Réseau Financité** en **Fairfin**. Naargelang de keuze van de klant stort Ethias 0,05 % van het gemiddeld geïnvesteerde kapitaal terug aan een van deze partners op het einde van het jaar. De aangeslotene die het wenst, kan ook een deel of het geheel van zijn rendement retrocederen aan een vereniging van zijn/haar keuze.

Via **levensverzekeringsproducten op maat**, waarvan sommige zeer strikte ESG-criteria bevatten, zoals een decarbonisatietraject voor de beheerde beleggingsportefeuille.

Via het compartiment "Ethique" van het **Ethias Life Fund**, aangeboden in onze fondsen met aangewezen activa. Het doel van dit compartiment is te investeren in aandelen- of bedrijfsobligatiefondsen met ecologische, maatschappelijke of ethische criteria in hun langetermijnstrategie en met het "Towards Sustainability"-label van Febelfin.

6.4.5.2 Voor onze particuliere klanten

Via het fonds **Invest 23 Mundo**. Onze particuliere klanten hebben ook de mogelijkheid om te beleggen in het compartiment "Ethique" van het **Ethias Life Fund** via ons verzekeringsproduct **Ethias Boost Invest Mundo** (dat in 2022 de bevestiging van het label "Towards Sustainability" heeft ontvangen).

6.4.6 Investeringen in de Belgische economie

Ethias is een Belgische institutionele belegger die nauwe banden heeft met de lokale, regionale en federale overheden van het land. Ze is bovendien de toonaangevende verzekeraar van de lokale publieke entiteiten. Ethias besteedt dan ook een aanzienlijk deel van haar investeringen aan de economische ondersteuning van alle publieke actoren in het land.

Die investeringen zijn gediversifieerd over de lokale, regionale en federale actoren en over de verschillende activaklassen. Investeren in de Belgische economie, die hard werd getroffen door de opeenvolgende crisissen, en de economische actoren in staat stellen zich te herstellen en zich duurzaam te ontwikkelen: dit past duidelijk in onze strategie voor lokaal en verantwoord investeren en ontwikkelen. Ethias heeft 5,2 miljard euro geïnvesteerd in de Belgische economie (op een beheerd vermogen van 14,9 miljard euro, exclusief contracten in rekeneenheden).

in miljoen euro

	Reële waarde van de investeringen in het Belgisch economisch weefsel op 31/12/2022	Reële waarde van de investeringen in het Belgisch economisch weefsel op 31/12/2021
Participaties	418	398
Aandelen	412	536
Staatsobligaties	2 176	3 230
Bedrijfsobligaties	323	426
Beleggingsvastgoed	827	681
Hypothecaire leningen	263	265
Alternatieve investeringen	402	304
Kas en kasequivalenten	348	287
Totaal	5 168	6 125

In 2022 was Ethias zeer actief op de markt van de Belgische private investeringen, zowel in vastgoed als in alternatieve investeringen. Ondanks haar kleine ploeg wordt Ethias vandaag op de markt erkend als een speler die kan voorzien in de financieringsbehoeften van infrastructuur-, vastgoed- en PPP-projecten in België. Het aandeel van de investeringen in de Belgische economie nam vooral toe door investeringen in alternatieve beleggingen en onroerend goed. De daling in de overheids- en bedrijfsobligaties is vooral te wijten aan het effect van de stijgende rentes op de marktwaarde van deze obligaties.

Onder de alternatieve investeringen heeft Ethias eind 2021, samen met de regio's en de Belgische staat, 80 miljoen euro beschikbaar gesteld om de economie te stimuleren. Ethias heeft namelijk geïnvesteerd in de vier relanceplannen: het Belgian Recovery Fund voor de federale overheid, het Welvaartsfonds voor Vlaanderen, het AMERIGO-fonds voor

Wallonië en Boosting.Brussels voor Brussel. Als Belgische speler en verantwoorde investeerder steunt Ethias deze economische relanceplannen en investeert ze in de Fondsen die zijn opgericht om de bedrijven te helpen. Deze fondsen houden bij hun interventies rekening met de ESG-criteria, die ook voor Ethias fundamentele criteria zijn.

Naast deze fondsen verleent Ethias financiële steun aan verschillende **regionale investeringsinstanties** zodat zij lokale of kleinere bedrijven of opstartende ondernemingen rechtstreeks kunnen steunen. Vanuit diezelfde logica hebben we geïnvesteerd in het private-equityfonds **Belgian Growth Fund** dat tot doel heeft groeiende Belgische ondernemingen te ondersteunen door gespecialiseerde fondsen te selecteren.

6.5. Europese Taxonomie

6.5.1 Onderschrijvingsactiviteiten Niet-Leven die in aanmerking komen voor de Europese taxonomie

Op 31/12/2022 zijn de economische activiteiten van Ethias die in aanmerking komen voor de Europese taxonomie (Verordening (EU) 2020/852) de activiteiten die substantieel bijdragen aan de verwezenlijking van de volgende milieudoelstellingen: (i) de mitigatie van klimaatverandering en (ii) de adaptatie aan klimaatverandering.

De onderschrijvingsactiviteiten Niet-Leven van Ethias die voor de Europese taxonomie in aanmerking komen, zijn die activiteiten waarvan de uitgegeven premies in het boekjaar 2022 een dekkingscomponent bevatten die verband houdt met de klimaatverandering, zoals bepaald in artikel 10.1 van de Taxonomy Complementary Climate Delegated Act. Om het incassobedrag voor deze activiteiten te bepalen heeft Ethias verzekeringspremies geselecteerd uit de volgende boekhoudkundige categorieën: “Fire and other damage”, “Marine aviation and transport” en “Motor other”.

De tak “Fire and other damages” omvat het incasso van Brand en Alle Risico's.

De tak “Marine aviation and transport” omvat het incasso van de transportdekkingen.

De tak “Motor Other” omvat het incasso van de auto-mobieldekkingen, met uitzondering van Burgerlijke Aansprakelijkheid.

Rekening houdend met de bovengenoemde selectiecriteria vertegenwoordigen eind 2022 de onderschrijvingsactiviteiten Niet-Leven van Ethias, die in aanmerking komen voor de taxonomie:

Verzekeringstakken volgens Solvency II-categorieën	Incasso op basis van de uitgegeven premies 2022
Fire and other damages	271.806.679,31€
Marine aviation and transport	285.479,55€
Motor other	195.953.697,31€
Totaal	468.045.856,17€
Totaal incasso Non-Life	1.491.995.636,37€
% in aanmerking komend voor de taxonomie	31,37%

In 2022, op basis van het incasso van 2021, bedroeg het deel dat in aanmerking kwam voor de taxonomie 13,94 %. Het verschil met 2023, gebaseerd op het incasso 2022, schuilt in twee punten:

- Het incasso Niet-Leven van Ethias nv groeit.
- In het voorgaande boekjaar hebben we enkel rekening gehouden met de premie-onderdelen die betrekking hebben op de NatRam-dekking.

6.5.2 Investerings geschikt volgens de EU-taxonomie

Het aandeel van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde activiteiten in verhouding tot de totale beleggingen

De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa, met daaruit voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder:

De gewogen gemiddelde waarde van alle beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, met daaruit voortvloeiende wegingsfactoren voor beleggingen in ondernemingen zoals hieronder:

Op omzet gebaseerd:	2,14 %	Op omzet gebaseerd:	211 276 480,96 €
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/	Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/
Het percentage door de KPI bestreken activa in verhouding tot de totale beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen (totaal van de activa onder beheer). Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten.		De monetaire waarde van door de KPI bestreken activa. Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten.	
Bestreken aandeel:	59,56 %	Bestreken aandeel (geldbedrag):	9 852 691 827,40 €

Aanvullende rapportages: uitsplitsing van de noemer van de KPI

Het percentage derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa.

De waarde in geldbedragen van derivaten:

1,36 %	133 773 559,23 €
--------	------------------

Het aandeel van blootstellingen aan financiële en niet-financiële ondernemingen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

De waarde van blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen: Voor niet-financiële ondernemingen:

Voor niet-financiële ondernemingen:	60,48 %	Voor niet-financiële ondernemingen:	5 958 601 869,55 €
Voor financiële ondernemingen:	0,00 %	Voor financiële ondernemingen:	0,00 €

Het aandeel van blootstellingen aan financiële en niet-financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

De waarde van blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen uit niet-EU-landen die niet aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen:

Voor niet-financiële ondernemingen:	8,70 %	Voor niet-financiële ondernemingen:	856 851 610,88 €
Voor financiële ondernemingen:	0,00 %	Voor financiële ondernemingen:	0,00 €

Het aandeel van blootstellingen aan financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

De waarde van blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen:

Voor niet-financiële ondernemingen:	17,34 %	Voor niet-financiële ondernemingen:	1 708 475 165,72 €
Voor financiële ondernemingen:	5,57 %	Voor financiële ondernemingen:	548 654 695,73 €

Het aandeel van blootstellingen aan andere tegenpartijen in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

Waarde van blootstellingen aan andere tegenpartijen:

6,56 %	646 334 926,29 €
--------	------------------

Het aandeel van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten waarbij het beleggingsrisico door de polishouders wordt gedragen, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten:

De waarde van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten waarbij het beleggingsrisico door de polishouders wordt gedragen, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten:

0,13 %	13 247 088,57 €
--------	-----------------

De waarde van alle beleggingen die niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten financieren, in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa:

De waarde van alle beleggingen die niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten financieren:

85,87 %	8 460 077 401,57 €
---------	--------------------

De waarde van alle beleggingen die economische activiteiten financieren die voor de taxonomie in aanmerking komen, doch niet op de taxonomie zijn afgestemd in verhouding tot de waarde van de totale door de KPI bestreken activa:

De waarde van alle beleggingen die voor de taxonomie in aanmerking komend, doch niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten financieren:

12,00 %	1 182 433 194,24 €
---------	--------------------

Aanvullende rapportages: uitsplitsing van de teller van de KPI

Het aandeel van op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen, in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

Voor niet-financiële ondernemingen:

Op omzet gebaseerd:	1,62 %
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/

De waarde van op de taxonomie afgestemde blootstellingen met betrekking tot financiële en niet-financiële ondernemingen die aan de artikelen 19 bis en 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU zijn onderworpen:

Voor niet-financiële ondernemingen:

Op omzet gebaseerd:	159 852 135,13 €
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/

Voor financiële ondernemingen:

Op omzet gebaseerd:	0,00 %
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/

Voor financiële ondernemingen:

Op omzet gebaseerd:	0,00 €
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/

Het aandeel van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten waarbij het beleggingsrisico door de polishouders wordt gedragen, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten:

Op omzet gebaseerd:	0,03 %
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/

De waarde van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, met uitzondering van beleggingen die worden aangehouden voor levensverzekeringsovereenkomsten **waarbij het beleggingsrisico door de polishouders wordt gedragen**, en die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten:

Op omzet gebaseerd:	3 006 061,23 €
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/

Het aandeel van op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa: Op omzet gebaseerd:

Op omzet gebaseerd:	0,52 %
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/

De waarde van **op de taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen** in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:

Op omzet gebaseerd:	51 424 345,83 €
Op kapitaaluitgaven gebaseerd:	/

Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling

Op de taxonomie afgestemde activiteiten – op voorwaarde van een positieve beoordeling voor “geen ernstige afbreuk doen aan” en sociale waarborgen:

(1) Klimaatmitigatie	Omzet:	1,87%	Transitieactiviteiten:
			Omzet: /
			CapEx: /
(2) Klimaatadaptatie	CapEx:	/	Faciliterende activiteiten:
			Omzet: /
			CapEx: /
(3) Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen	Omzet:	0,06%	Aangepaste activiteiten:
			Omzet: /
			CapEx: /
(4) Transitie naar een circulaire economie	CapEx:	/	Faciliterende activiteiten:
			Omzet: /
			CapEx: /
(5) Preventie en bestrijding van verontreiniging			
(6) Bescherming en herstel biodiversiteit en ecosystemen			

6.6. Partner- en lidmaatschappen

6.6.1 Toetreding tot het Mondiaal Pact van de Verenigde Naties

In 2022 hernieuwde Ethias haar aansluiting bij het Mondiaal Pact van de Verenigde Naties (UN Global Compact), waartoe zij in 2006 is toegetreden. Dit Pact blijft integraal deel uitmaken van de ondernemingsstrategie:

10 VN Principes die bedrijven uitnodigen om	Antwoorden van Ethias
De internationaal aanvaarde mensenrechten te eerbiedigen en te bevorderen	<ul style="list-style-type: none"> • Menselijke gevolgen voor onze medewerkers • Impact van Ethias in de samenleving • Paritair Ethisch Comité • Integriteitsbeleid • Sociaal-ethische code • Duurzame investeringsbeleidslijnen • UN PRI / UN PSI
Er zich steeds van te vergewissen dat zij niet medeplichtig zijn aan schending van de mensenrechten	<ul style="list-style-type: none"> • Beleid voor duurzaam en verantwoord aankopen • Duurzame investeringsbeleidslijnen • UN PRI / UN PSI
De vrijheid van vakvereniging te respecteren en het recht op collectieve onderhandelingen te erkennen	<ul style="list-style-type: none"> • Social governance (sociaal-ethische code) • UN PRI / UN PSI
Zich in te spannen voor de uitbanning van iedere vorm van verplichte en gedwongen arbeid	<ul style="list-style-type: none"> • Beleid voor duurzaam en verantwoord aankopen • UN PRI / UN PSI
Zich in te spannen voor de effectieve afschaffing van kinderarbeid	<ul style="list-style-type: none"> • Beleid voor duurzaam en verantwoord aankopen • UN PRI / UN PSI
Zich in te spannen voor de uitbanning van discriminatie in arbeid en beroep	<ul style="list-style-type: none"> • Diversiteitscharter • “Women in Finance” Charter • Beleidslijnen voor Talent Management (Young Talents, Senior Talents)
Voorzorg te betrachten bij hun benadering van milieu-uitdagingen	<ul style="list-style-type: none"> • “Change Over” (koolstofneutraliteit vanaf 2030) en koolstofcompensatieprojecten • Duurzame investeringsbeleidslijnen • UN PRI / UN PSI / PBAF / Climate Action 100+ / BACA / SBTi / Partnership Natuurpunt
Initiatieven ondernemen om een groter milieubesef te bevorderen	<ul style="list-style-type: none"> • “Change Over” (koolstofneutraliteit vanaf 2030) en koolstofcompensatieprojecten • Balans van de CO2-uitstoot • Acties voor een multimodale mobiliteit • SBTi • UN PRI / UN PSI
De ontwikkeling en de verspreiding van milieuvriendelijke technologieën te stimuleren	<ul style="list-style-type: none"> • Verantwoorde leveranciers • Strategische keuzes op het vlak van renovatie • SBTi • UN PRI / UN PSI
Elke vorm van corruptie tegen te gaan, inclusief afpersing en omkoping	<ul style="list-style-type: none"> • Integriteitsbeleid en whistleblowingprocedure • Duurzame investeringsbeleidslijnen • UN PRI / UN PSI

Referenties

- Zie hoofdstuk "Menselijke impact" (p.26)
 - Zie hoofdstuk "Impact van Ethias in de samenleving" (p.32)
 - Zie hoofdstuk "Geschiedenis van de duurzaamheid bij Ethias" (p.20)
 - Zie hoofdstuk "Onze beleidslijnen, charters en codes" (p.23)
 - Zie hoofdstuk "Geschiedenis van de duurzaamheid bij Ethias" (p.20)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
-
- Zie hoofdstuk "Verantwoorde aankopen en leveranciers" (p.26)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
-
- Zie hoofdstuk "Onze beleidslijnen, charters en codes" (p.23)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
-
- Zie hoofdstuk "Verantwoorde aankopen en leveranciers" (p.26)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
-
- Zie hoofdstuk "Verantwoorde aankopen en leveranciers" (p.26)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
-
- Zie hoofdstuk "Onze beleidslijnen, charters en codes" (p.23)
 - Zie hoofdstuk "Diversiteit en inclusie" - "Gender (man/vrouw)" (p.29)
 - Zie hoofdstuk "HR-strategie" - "Re- & upskilling competencies" - "Sustainable career" - "diversiteit en inclusie" (p.28-29)
-
- Zie hoofdstuk "Milieu-impact" - "Change Over: op weg naar koolstofneutraliteit!" (p.24)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
 - Zie hoofdstuk "Ethias als actieve aandeelhouder" (p.35)
-
- Zie hoofdstuk "Milieu-impact" - "Change Over: op weg naar koolstofneutraliteit!" (p.24)
 - Zie hoofdstuk "Koolstofbalans 2022" (p.24)
 - Zie hoofdstukken "Een steeds duurzamer productengamma", "Mobiliteit" (p.9-10) en "Een mobiliteitsbeleid voor medewerkers" (p.24-25)
 - Zie hoofdstukken "Ethias als actieve aandeelhouder" (p.35) en "Ambities 2023" (p.50)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
-
- Zie hoofdstuk "Verantwoorde aankopen en leveranciers" (p.26)
 - Zie hoofdstuk "Beheer van onze gebouwen" (p.25)
 - Zie hoofdstukken "Ethias als actieve aandeelhouder" (p.35) en "Ambities 2023" (p.50)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
-
- Zie hoofdstuk "Onze beleidslijnen, charters en codes" (p.23)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)
 - Zie hoofdstuk "Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer" (p.35)

6.7. Tabel met overeenkomstige SDG's

Elk van de zes doelstellingen voor duurzame ontwikkeling is opgesplitst in doelstellingen of subdoelstellingen (169 in totaal). Ze bepalen de prioriteiten die tegen 2030 moeten worden bereikt. Ze zijn volledig geïntegreerd in de Sustainability-strategie van Ethias en dienen als referentiekader voor onze acties en verbintenissen.

Gerelateerd aan SDG	Doelstellingen & Subdoelstellingen
	<p>Beëindig armoede overal en in al haar vormen</p> <p>Extreme armoede uitroeien voor alle mensen wereldwijd</p> <p>Ervoor zorgen dat alle mannen en vrouwen, in het bijzonder de armen en de kwetsbaren, gelijke rechten hebben op economische middelen, alsook toegang tot basisdiensten, eigenaarschap en controle over land en andere vormen van eigendom, nalatenschap, natuurlijke hulpbronnen, gepaste nieuwe technologie en financiële diensten, met inbegrip van microfinanciering</p> <p>De weerbaarheid opbouwen van de armen en van zij die zich in kwetsbare situaties bevinden en hun blootstelling aan en kwetsbaarheid voor met klimaatgerelateerde extreme gebeurtenissen en andere economische, sociale en ecologische schokken en rampen beperken</p> <p>Solide beleidskaders creëren op nationaal, regionaal en internationaal niveau, die zijn gebaseerd op ontwikkelingsstrategieën ten gunste van de armen en het genderbeleid, om de versnelde investering te ondersteunen in acties die gericht zijn op het uitroeien van de armoede</p>
	<p>Verzeker een goede gezondheid en promoot welzijn voor alle leeftijden</p> <p>Goede gezondheid en welzijn bevorderen</p> <p>Het aantal doden en gewonden in het verkeer wereldwijd halveren</p> <p>Zorgen voor een universele gezondheidsdekking, met inbegrip van de bescherming tegen financiële risico's, toegang tot kwaliteitsvolle essentiële gezondheidszorgdiensten en toegang tot de veilige, doeltreffende, kwaliteitsvolle en betaalbare essentiële geneesmiddelen en vaccins voor iedereen</p>
	<p>Steden en menselijke nederzettingen inclusief, veilig, veerkrachtig en duurzaam maken.</p> <p>Voor iedereen toegang voorzien tot adequate, veilige en betaalbare huisvesting en basisdiensten, en sloppenwijken verbeteren</p> <p>Het aantal doden en getroffen personen aanzienlijk verminderen en in aanzienlijke mate de rechtstreekse economische impact op het bruto binnenlands product terugschroeven dat veroorzaakt wordt door rampen, met inbegrip van rampen die met water verband houden, waarbij de klemtoon ligt op het beschermen van de armen en van mensen in kwetsbare situaties</p> <p>Toegang voorzien tot veilige, betaalbare, toegankelijke en duurzame vervoerssystemen voor iedereen, waarbij de verkeersveiligheid verbeterd wordt, met name door het openbaar vervoer uit te breiden, met aandacht voor de behoeften van mensen in kwetsbare situaties, vrouwen, kinderen, personen met een handicap en ouderen</p> <p>Positieve economische, sociale en ecologische verbanden ondersteunen tussen stedelijke, voorstedelijke en landelijke gebieden door de nationale en regionale ontwikkelingsplanning te versterken</p>

Acties & Verbintenissen	Referenties
<ul style="list-style-type: none"> • Pelicano • Red Touch Challenge (kansarmoede) • De Warmste Week 	<ul style="list-style-type: none"> • Sociale partnerships (p. 33) • Impact van Ethias in de samenleving (p. 32) • Diversiteit & Inclusie (p. 29-30)
<ul style="list-style-type: none"> • Ethias Youth Solidarity Awards • AIS sociale huisvesting Whestia • Eigenaarschap: partnership met het Woningfonds voor Grote Gezinnen in Wallonië en het Vlaams Huurdersplatform in Vlaanderen • Partnership met YouthStart 	<ul style="list-style-type: none"> • Impact van Ethias in de samenleving (p. 32) • Partnerships (p. 9-10) • Partnerships (p. 9) • Partnerships (p. 10) • Diversiteit & Inclusie (p. 30)
<ul style="list-style-type: none"> • Preventie en schadevergoeding • Integratie van klimaatrisico's in onze producten en activiteiten 	<ul style="list-style-type: none"> • Een gamma van diensten rond duurzaamheid - Preventie - UrbanData (p. 12) • Schadevergoeding bij natuurrampen: een topprioriteit (p. 8) • Opkomende risico's - klimaatrisico's (p. 56-57)
<ul style="list-style-type: none"> • Ethias Impact Fund (m.n. het onderdeel "Strijd tegen kinderarmoede") 	<ul style="list-style-type: none"> • Impact van Ethias in de samenleving (p. 32)
<ul style="list-style-type: none"> • Welzijnsbeleid en certificering "Top Employer" voor het tweede jaar op rij • Ethias Services 'Beyond Insurance' (psychologische ondersteuning, beheer van psychosociale risico's, competentiebeheer, enz.) • Red Touch Challenge (geestelijke gezondheid van jongeren) 	<ul style="list-style-type: none"> • Menselijke impact - HR-strategie (p. 26-29) • Ons dienstenaanbod: Beyond Insurance (p. 11-12) • Impact van Ethias in de samenleving (p. 32)
<ul style="list-style-type: none"> • Preventiecampagne • Ethias Services "Beyond Insurance" 	<ul style="list-style-type: none"> • Partnership met Exia (p. 12)
<ul style="list-style-type: none"> • Catalogus Gezondheidszorg (Hospi Quality, Waarborg Servi+ voor de producten Hospi Quality+ en Hospi Next+ dankzij een partnership met Ring Twice, een platform voor collaboratieve economie) 	<ul style="list-style-type: none"> • Een steeds duurzamer productengamma - Gezondheid (p. 9)
<ul style="list-style-type: none"> • AIS sociale huisvesting • Eigenaarschap: partnership met het Woningfonds voor Grote Gezinnen in Wallonië en het Vlaams Huurdersplatform in Vlaanderen • Whestia 	<ul style="list-style-type: none"> • Partnerships (p. 9-10) • Partnerships (p. 10) • Partnerships (p. 9)
<ul style="list-style-type: none"> • Preventie • Schadevergoeding via natuurrampdekkingen 	<ul style="list-style-type: none"> • Een gamma van diensten rond duurzaamheid - Preventie - UrbanData (p. 12) • Schadevergoeding bij natuurrampen: een topprioriteit (p. 8)
<ul style="list-style-type: none"> • Onze mobiliteitscatalogus (Ethias Young Drivers, Bike & More, Mobility Pack, samenwerking met Blue-bike voor fietsdelen, Mobility & More) 	<ul style="list-style-type: none"> • Een steeds duurzamer productengamma (p.9-10)
<ul style="list-style-type: none"> • Partnership met Ring Twice, een platform voor collaboratieve economie 	<ul style="list-style-type: none"> • Een steeds duurzamer productengamma (p. 9)

12 DUURZAME
CONSUMPTIE EN
PRODUCTIE



Verzeker duurzame consumptie- en productiepatronen

De afvalproductie aanzienlijk beperken via preventie, vermindering, recyclage en hergebruik

Duurzame praktijken bij overheidsopdrachten bevorderen in overeenstemming met nationale beleidslijnen en prioriteiten

Garanderen dat mensen overal beschikken over relevante informatie over en zich bewust zijn van duurzame ontwikkeling en levensstijlen die in harmonie zijn met de natuur

Inefficiënte subsidies voor fossiele brandstoffen die afvalproducerende consumptie aanmoedigen rationaliseren, door storende marktinvloeden uit de wereld te helpen, in overeenstemming met de nationale omstandigheden, ook door het belastingstelsel te herstructureren en deze schadelijke subsidies te laten uitdoven, waar deze bestaan, waarbij rekening wordt gehouden met de specifieke noden en omstandigheden in de ontwikkelingslanden en waarbij de mogelijke negatieve invloeden worden geminimaliseerd op hun ontwikkeling op een manier die de armen en de getroffen gemeenschappen beschermt

13 AANPAK
KLIMAATVERANDERING



Neem dringend actie om klimaatverandering en haar impact te bestrijden

Maatregelen inzake klimaatverandering opnemen in nationale beleidsmaatregelen, strategieën en planning

De opvoeding, bewustwording en de menselijke en institutionele capaciteit verbeteren met betrekking tot mitigatie, adaptatie, impactvermindering en vroegtijdige waarschuwing inzake klimaatverandering

17 VERSTERKEN VAN HET
MONDIAAL PARTNER-
SCHAP OM DOELEN TE
BEREIKEN



Versterk de implementatiemiddelen en revitaliseer het wereldwijd partnerschap voor duurzame ontwikkeling

Structurele kwesties Multi-stakeholderpartnerschappen:
Doeltreffende openbare, publiek-private en maatschappelijke partnerschappen aanmoedigen en bevorderen, voortbouwend op de ervaring en het netwerk van partnerschappen

Finance:
Bijkomende financiële middelen voor ontwikkelingslanden mobiliseren vanuit verschillende bronnen

<ul style="list-style-type: none"> • Project “Zero Plastic” • Partnership met aSmartWorld (als onderdeel van de ReGeneration Movement) en DigitalforYouth • Bestelling van 90% gerecyclede verbruiksgoederen met certificaat (“cradle to cradle”) • Schenking van bureaus en ander meubilair aan goede doelen en scholen • Ondertekening van het Green Deal Charter (duurzame kantines) 	<ul style="list-style-type: none"> • Onze 10 hoofdpunten (p. 21) • Every Day Is An Impact Day: duurzaamheid klopt in de harten van alle Ethiassers (p. 22) • Een transversale en participatieve aanpak van duurzaamheid (p. 22) • Green IT (p. 25) • Afvalvermindering - andere verbruiksgoederen (p. 26) • Verantwoorde aankopen en leveranciers - Het personeelsrestaurant (p. 26)
<ul style="list-style-type: none"> • Verantwoord aankoopbeleid • Herziening van het leveranciers-/aankoopcharter en het rooster voor aanbestedingen • Integratie van ESG-criteria in de selectie van leveranciers 	<ul style="list-style-type: none"> • Verantwoorde aankopen en leveranciers (p. 26)
<ul style="list-style-type: none"> • Interne en externe sensibiliseringsacties • Partnership met Coopérative Ardente (voor medewerkers, in het kader van de ReGeneration-beweging) • ReGeneration-beweging 	<ul style="list-style-type: none"> • Een transversale en participatieve aanpak van duurzaamheid (p. 22)
<ul style="list-style-type: none"> • Herziening van de investeringsbeleidslijnen (PIDR, uitsluitingsbeleid en “Towards Sustainability”-label, betrokkenheidsbeleid) • Integratie van ESG-criteria in de activaklassen 	<ul style="list-style-type: none"> • Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer - Ons uitsluitingsbeleid (p. 35) • Ethias als actieve aandeelhouder - Samenstelling van onze beleggingsportefeuille (p. 36-37) • Investeren in de Belgische economie (p. 40)
<ul style="list-style-type: none"> • Change Over • Gebouwenbeheer (sluiting van hoofdzetels op maandag) + nieuw wagenpark-beleid (elektrificatie) • Een gamma van diensten rond duurzaamheid (energie, luchtkwaliteit) • Label “CO2 Neutral@ Company” • Onze Woningverzekering dekt automatisch eco-installaties (zonnepanelen, fotovoltaïsche panelen, warmtepompen ...) • We bieden een reeks producten en tarieven die groene en/of zachte mobiliteit aanmoedigen 	<ul style="list-style-type: none"> • “Change Over”: op weg naar koolstofneutraliteit! (p.24). • Beheer van onze gebouwen - Mobiliteit - elektrificatie van het wagenpark (p. 25) • Beyond Insurance - een gamma van diensten rond duurzaamheid (p. 11) • “Change Over”: op weg naar koolstofneutraliteit! (p.24). • Een steeds duurzamer productengamma - Woning (p.9) • Een steeds duurzamer productengamma - Mobiliteit (p.9)
<ul style="list-style-type: none"> • Interne sensibilisering • Klimaatfresco voor de teams Sustainability en Communication • Sustainability-training voor Young Talents 	<ul style="list-style-type: none"> • Every Day Is An Impact Day: duurzaamheid klopt in de harten van alle Ethiassers (p. 22) • Duurzame investeringen - algemene aanpak (p. 34) • Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer (p. 34 e.v.)
<ul style="list-style-type: none"> • Partnerships en verbintenissen • Belgian Impact Day • Relanceplan 	<ul style="list-style-type: none"> • Geschiedenis van de duurzaamheid bij Ethias (p. 20) • Impact van Ethias in de samenleving (p. 32) • Sociale partnerships (p. 33) • Ethias als actieve aandeelhouder (p. 35-36) • Integratie van duurzaamheid in het investeringsbeheer (p. 34 e.v.) • Investeren in de Belgische economie (p. 40)
<ul style="list-style-type: none"> • Compensatieproject 	<ul style="list-style-type: none"> • Koolstofbalans 2022 (p. 24)

6.8. Ambities 2023

De Sustainability-strategie van Ethias blijft nauw verbonden met haar Brand Purpose “Samen mens durven zijn”. Bij alle acties die gepland staan voor 2023 - en daarna - blijven we een duidelijke leidraad volgen: de opdracht om mens en solidariteit centraal te stellen.

Als er één les te trekken valt uit de crisissen van de afgelopen twee jaar, dan is het wel dat verdeeldheid en individualisme nergens toe leiden. Samen kunnen we een meer veerkrachtige, rechtvaardige en inclusieve samenleving maken.

2022 stond in het teken van de uitrol van Ethias' nieuwe Sustainability-strategie, met een sterke nadruk op sensibilisering en vorming rond duurzaamheidskwesties.

In 2023 zullen we onze collega's en andere belanghebbenden blijven betrekken bij deze permanente uitdaging.

- We zullen onze verschillende stakeholders uitnodigen om samen met ons de duurzaamheidskwesties te definiëren die voor Ethias van belang zijn.
- Binnen Ethias zal de ReGeneration Movement de ruimte creëren voor nieuwe denk pistes én acties die nodig zijn om de lijnen te verleggen en de samenleving/planeet elke dag positief te beïnvloeden.
- We zullen ons “Net-Zero”-traject voortzetten via een uitbreiding van onze inspanningen om onze investeringsportefeuille en waardeketen koolstofvrij te maken.
- We zetten ons ten volle in om onze ecologische voetafdruk te verkleinen en streven naar een herstel van de ecosystemen tegen 2030 (“Nature Positive 2030”).
- Via ons Ethias Impact Fund zullen we armoede onder jongeren bestrijden door een tweede editie van de Ethias Youth Solidarity Awards te lanceren.
- We zullen onze productengamma's omvormen en verrijken om onze klanten meer en duurzamere oplossingen te bieden, zowel in Leven als in Niet-leven.
- We zullen ons preventieaanbod versterken, want preventie is een essentiële hefboom ten aanzien van de opeenvolgende crises die ons treffen: gezondheids-crisis, hoge energieprijzen, natuurrampen, enz.
- We zullen duurzaamheid opnemen in al onze bedrijfsprocessen en op alle niveaus van de onderneming.

Al deze projecten houden in dat we onze werkwijze op een innovatieve manier moeten herbekijken. Laten we ambitieus zijn, maar nederig, proactief en luisterbereid. En laten we vooral durven. Mens durven zijn, creatief durven zijn, disruptief durven zijn!

Laten we samen, stap voor stap, de wereld creëren die we morgen willen zien.

7. Beoordeling van de interne controle

De opstelling van het verslag over de beoordeling van het internecontrolesysteem is conform de circulaire NBB_2015_21 over de interne controle alsook de COSO-normen 2013.

In termen van controleomgeving:

- heeft Ethias aandacht voor de naleving van de integriteit en van de ethische waarden die zij uitdraagt;
- wil zij haar doelstellingen verwezenlijken door middel van een duidelijk omschreven organisatiestructuur en passende bevoegdheden en verantwoordelijkheden;
- toont zij haar engagement om competente medewerkers aan te trekken, te vormen en te behouden in overeenstemming met de doelstellingen van haar meerjarenplan;
- verscherpt zij voor al haar medewerkers de verplichting om hun verantwoordelijkheden op te nemen op het vlak van interne controle.

In termen van risicobeoordeling:

- ziet Ethias erop toe duidelijke doelstellingen vast te leggen, wat ook toelaat de risico's verbonden aan haar doelstellingen te identificeren en te beoordelen;
- identificeert zij de risico's verbonden aan de realisatie van haar doelstellingen binnen haar gehele verantwoordelijkheidssperimeter en analyseert zij deze risico's regelmatig teneinde de geschikte beheermodaliteiten voor deze risico's te bepalen;
- integreert zij het interne en externe frauderisico in haar beoordeling van de risico's die de realisatie van haar doelstellingen in het gedrang kunnen brengen;
- identificeert en beoordeelt zij regelmatig de wijzigingen die een significante impact zouden kunnen hebben op haar internecontrolesysteem.

In termen van controleactiviteit:

- implementeert en/of herzielt Ethias haar controleactiviteiten door middel van richtlijnen, die de beoogde doelstellingen preciseren, en procedures die deze richtlijnen activeren;
- selecteert en ontwikkelt zij de controleactiviteiten, met inbegrip van de algemene informaticacontroles, die ertoe bijdragen dat de risico's verbonden aan de realisatie van haar doelstellingen gehandhaafd blijven of tot aanvaardbare niveaus worden herleid.

In termen van informatie en communicatie:

- communiceert Ethias intern de informatie die vereist is voor de goede werking van de andere componenten van de interne controle, meer in het bijzonder door het verkrijgen van relevante en kwaliteitsvolle informatie.
- communiceert zij met derden over de punten die de werking van andere componenten van de interne controle kunnen beïnvloeden (aandeelhouders, analisten, regelgevers, klanten, leveranciers, verenigingen ...).

In termen van sturing:

- realiseert Ethias permanente en/of punctuele beoordelingen om te controleren of de componenten van de interne controle wel degelijk zijn ingevoerd en werkzaam zijn;
- deelt zij, te gepasten tijde, een beoordeling van eventuele tekortkomingen in de interne controle mee aan de verantwoordelijken voor de correctiemaatregelen en met name ook aan het Directiecomité en het Audit- en Risicocomité.

Het internecontroledepartement evolueert voortdurend en werd versterkt met de aanwerving van specifieke competenties. Het in 2021 ingevoerde internecontrolebeleid wordt voortgezet.

8. Belangrijke risico's (blootstelling en beheerbeleid) en gebruik van de financiële instrumenten¹

8.1. Governance inzake risicobeheer

Het deugdelijk bestuur van een verzekeringsonderneming vereist de invoering van de volgende functies: Interne Audit, Compliance, Risk Management, Interne Controle en Actuariële Functie. Deze functies zijn niet enkel onafhankelijke controlefuncties, maar ook governancefuncties. Hun besluiten en adviezen worden omgezet in maatregelen om de beheerstructuur, de organisatie en de interne controle te versterken. Deze functies zijn, samen met de functies van de operationele lijnen en de ondersteunende functies, zodanig gestructureerd dat er drie verdedigingslijnen zijn.

8.1.1 Eerste verdedigingslijn - De dagelijkse risico-opvolging

De eerste verdedigingslijn wordt verzekerd door de operationele lijnen en de supportfuncties (Accounting, Asset Management, IT, Human Resources ...). Hun taak bestaat erin de risico's van alle transacties te identificeren en de procedures en vastgestelde limieten te respecteren.

Ethias zorgt ervoor dat alle werknemers voldoende inzicht hebben in de risico's die een bedreiging kunnen vormen voor de goede uitvoering van de activiteiten waarvoor zij verantwoordelijk zijn. Iedere werknemer is dus verantwoordelijk voor het opsporen en het inschatten van de continu gelopen risico's.

Bovendien maakt een netwerk van "risico"-correspondenten in de operationele lijnen en de supportfuncties het mogelijk om de technische competenties van de experts op het terrein te benutten, met name met betrekking tot klachten, operationele incidenten en de GDPR.

8.1.2 Tweede verdedigingslijn - De supervisie over de risico's

De tweede verdedigingslijn omvat de controlefuncties, namelijk de Risicobeheerfunctie (Risk Management), de Interne Controlefunctie, de Actuariële Functie en de Compliancefunctie, die erover moeten waken dat de risico's volgens de vastgestelde regels en procedures geïdentificeerd en beheerd worden door de eerste verdedigingslijn.

Deze vier functies vallen onder de CRO, die instaat voor de transversale coördinatie van de werkzaamheden en voor een passende uitwisseling van relevante informatie.

De CRO, lid van het Directiecomité, moet erop toezien dat de risicobeheerstructuur van Ethias operationeel is en moet de

doeltreffendheid ervan verbeteren. De entiteiten die hiërarchisch afhangen van de CRO helpen hem bij zijn beoordeling van het risicoprofiel van de vennootschap, de afstemming ervan op de strategie en de risicoappetijt, alsook bij de identificatie van de toekomstige risico's.

De tweede verdedigingslijn, die onafhankelijk is van de eerste, handhaaft een methodologisch kader en onderliggende processen om de geïmplementeerde risicobeheerstructuur te kunnen controleren en superviseren. Bij overschrijding van het door Ethias gewenste risicoprofiel kan zij op het operationele niveau tussenkomen om wijzigingen te initiëren en de eerste verdedigingslijn te ondersteunen bij het oplossen van de problemen.

Tot slot, om de risicogovernance te versterken steunt het Directiecomité van Ethias op specifieke comités voor risicobeheer. Dit zijn raadgevende comités en hun aanbevelingen worden gevalideerd door het Directiecomité.

Het **Model Coordination Committee ("MCC")** heeft als opdracht toe te zien op en bij te dragen tot de naleving, binnen het risicokader dat de Raad van bestuur heeft vastgelegd, van alle interne en reglementaire normen voor ontwikkeling en gebruik van de interne kwantitatieve modellen die Ethias met name aanwendt voor het beheer van haar technisch-financiële risico's en voor haar activa-passivabeheer.

Op het vlak van verzekeringstechnieken, verzekeringscontractbeheer en herverzekeringsdekking, is het de opdracht van het **Insurance Reinsurance Committee (IRC)** om, via de businesslijnen, toe te zien op de naleving van de technische en commerciële doelstellingen en van het risicokader dat is vastgelegd door het Directiecomité en de Raad van bestuur van Ethias. Zo volgt het IRC de technische risico's (rentabiliteit, reservering, risico's) van de bestaande producten op, analyseert de mitigerende acties van de technische risico's, analyseert de wijzigingen aan bestaande producten of de nieuwe productvoorstellen en superviseert het herverzekeringsprogramma. Er wordt gewezen op de efficiënte samenwerking tussen de eerste en de tweede lijn, met name in de onderschrijvingsdossiers (herziening van de onderschrijvingsgidsen, commerciële strategie Niet-Leven, opvolging van de UFR/CFR, commerciële afwijkingen, herziening van het onderschrijvingsbeleid, voorziening en tarifiering, S/P-evenwicht, POG, risk appetite, enz.)

Het **Assets and Liabilities Committee (ALCO)** heeft als opdracht bij te dragen aan de bescherming van Ethias op het vlak van liquiditeit, rentabiliteit en solvabiliteit via de afstemming van de activa en de passiva van de onderneming.

¹ In het verslag over de solvabiliteit en de financiële positie (<https://www.ethias.be/corporate>) worden bijkomende toelichtingen over het risicobeheer gegeven.

Het **Risk Management Forum (RMF)** heeft als opdracht de risico's die aan het Audit- en Risicocomité (en daarvoor aan het Directiecomité) worden voorgelegd, in detail te bespreken, om een specifiek zicht te hebben op alle risico's die de onderneming loopt. Het is het forum voor de analyse van specifieke risico's die in het kader van projecten of activiteiten aan het licht zijn gekomen, teneinde prioriteiten, relevante risicobeperkende maatregelen en actieplannen vast te stellen, alsook het beoogde risico daarvan en de ontwikkeling daarvan te volgen in overeenstemming met het beleid inzake risicobereidheid. Het ziet toe op:

- een efficiënte en transparante risicorapportering;
- de selectie van de belangrijkste risico's;
- de identificatie van de actieplannen;
- de monitoring van de reeds geïdentificeerde risico's, met name wanneer zij wijzigen (verslechteren);
- de beheerorganen praktische en pragmatische bedrijfsrichtsnoeren voor te stellen die in overeenstemming zijn met de risicobereidheid;
- het DC aan te bevelen het risicoprofiel van de onderneming te valideren.

Dit orgaan vervangt niet de Local Risk Forums die op operationeel niveau worden georganiseerd en die het mogelijk maken actieplannen op teamniveau op te stellen.

Elk comité wordt voorgezeten door een lid van het Directiecomité. De CRO is aanwezig op alle specifieke comités voor risicobeheer. Het was de wens van het Directiecomité en van de Raad van bestuur om “sterke comités” op te richten teneinde een doeltreffende “risk governance” binnen de onderneming te organiseren. Met dit doel werden ook de verantwoordelijkheden van ieder comité duidelijk vastgelegd door middel van een huishoudelijk reglement.

8.1.3 Derde verdedigingslinie - De onafhankelijke evaluatie

De derde verdedigingslinie wordt verzekerd door Interne Audit, die onder andere de naleving van de procedures door de eerste en de tweede verdedigingslinie beoordeelt en, meer in het algemeen, de doeltreffendheid van het interne controlesysteem. Om haar onafhankelijkheid te verzekeren brengt deze entiteit rechtstreeks hiërarchisch verslag uit aan de CEO en functioneel aan het Audit- en Risicocomité.

Op het vlak van risicobeheer draagt de Raad van bestuur van Ethias nv de eindverantwoordelijkheid voor de doeltreffendheid van het risicobeheersysteem. Om zijn opdrachten tot een goed einde te brengen steunt de raad op het Audit- en Risicocomité. Het Audit- en Risicocomité adviseert de Raad van bestuur over alle aspecten van de Risk Appetite en het risicotolerantieniveau, analyseert de risicorapportering, challengeert de implementatie van het risicobeheersysteem door het Directiecomité en controleert de correcte toepassing ervan.

8.2. Risk Appetite

De Risk Appetite of risicobereidheid is het globale risiconiveau dat een organisatie bereid is te nemen om haar waardecreeatiedoelstelling te bereiken. De risicobereidheid is een strategische sleutelindicator van het risicobeheersysteem. Zij moet de onderneming de gelegenheid bieden haar strategische doelstellingen te verwezenlijken en tevens de hieruit voortvloeiende risico's te beheersen. De risicobereidheid en de strategische doelstellingen van de onderneming moeten onderling coherent zijn. De Risk Appetite valt onder de Raad van bestuur. In de praktijk wordt deze voorgesteld door de CRO, gevalideerd door het Directiecomité en goedgekeurd door de Raad van bestuur. De risicobeleidslijnen zijn de rechtstreekse vertaling van de visie van de Raad van bestuur in termen van risicobereidheid. Net zoals de strategische doelstellingen worden vertaald in operationele doelstellingen moet de risicobereidheid, zoals goedgekeurd door de Raad van bestuur, eveneens via beleidslijnen worden omgezet in operationele termen. De Raad van bestuur heeft tijdens zijn vergaderingen van december 2022 de risicobereidheid van Ethias nv geëvalueerd en goedgekeurd.

8.3. Verzekeringsrisico

Het beheer van de verzekeringsrisico's is als volgt opgenomen in het beheer van de onderneming:

1. In Collectiviteiten houden de onderschrijvers zich aan de onderschrijvingsgidsen waarin de onderschrijvingslimieten zijn vastgelegd. Deze limieten hebben zowel betrekking op de algemene en bijzondere contractvoorwaarden als op de tarifiering en de hoogte van het risico. Zij bepalen ook het bevoegdheidsniveau toegekend op basis van het hiërarchische niveau en de te volgen procedures, waarbij een Acceptatiebureau fungeert als laatste instantie op operationeel niveau. De actuariële functie en het Risk Management nemen deel aan de acceptatiebureaus Leven en Niet-Leven.
2. In Particulieren zijn de onderschrijvers enerzijds onderworpen aan risicoaanvaardingsprocedures die de hiërarchische lijnen volgen en anderzijds aan bepaalde limieten die in de informaticasystemen zijn geïmplementeerd.
3. De diensten Actuarieel en Herverzekering bepalen de herverzekeringsbehoeften van de onderneming. De verdragen worden jaarlijks herzien op basis van de onderschrijvingscapaciteiten van de onderneming en de verzoeken van de productie.
4. De tarieven worden vastgesteld door de actuarissen-tarifeerders en zijn onderworpen aan het advies van de Actuariële Functie. De Actuariële Functie verleent ook onafhankelijk advies aan het Directiecomité over de technische rentabiliteit van de producten.
5. Het Insurance Reinsurance Committee volgt de technische risico's van de bestaande producten op, analyseert de mitigerende acties voor de technische risico's, analyseert de wijzigingen aan de bestaande producten of de nieuwe productvoorstellen en superviseert het herverzekeringsprogramma. Het brengt verslag uit aan het Directiecomité voor validatie.
6. Elk nieuw product of wijziging aan een bestaand product wordt voorafgaandelijk geanalyseerd op de volgende punten: marketing, juridisch, fiscaal, rentabiliteit, ALM-verplichtingen, compliance ... overeenkomstig de POG-procedure (Proof Oversight & Governance).

8.3.1 Financiële risico's en investeringsbeleid

8.3.1.1 Beheer van de financiële risico's

De financiële strategie van de onderneming is erop gericht de beste economische prestatie op lange termijn te leveren, rekening houdend met de richtsnoeren voor financieel risico-beheer, namelijk kapitaalbehoud, beheersing van de financiële risico's en transparantie van de gerealiseerde investeringen. In dat opzicht moeten de beleggingsbeheerders zich houden aan het investeringsbeleid, de strategische assetallocatie van de onderneming nastreven en hun posities beheren rekening houdend met de financiële en niet-financiële verplichtingen en limieten. Het beperkte gebruik van complexe producten vergemakkelijkt de implementatie van

procedures voor het identificeren, analyseren, monitoren en beheersen van de risico's die inherent zijn aan beleggingen. De beginselen inzake portefeuillediversificatie (geografisch, sectoraal, per emittent), liquiditeit van de effecten en kwaliteit van de emittenten, zoals omschreven in het investeringsbeleid, dragen ook bij tot een goede beheersing van de financiële risico's.

De directie Asset Management is verantwoordelijk voor het dagelijkse beheer van de investeringsportefeuille en het beheer van de afstemming tussen de activa en passiva van de onderneming. Zij organiseert volgens een aangepaste frequentie vergaderingen inzake tactisch investeringsbeheer waar beslist wordt welke acties moeten worden ondernomen, enerzijds in het kader van bovenvermelde beperkingen en anderzijds op basis van de richtsnoeren en beslissingen van het comité ALCO. Dit comité heeft met name als opdracht de investeringsrichtlijnen vast te leggen en de portefeuille op te volgen op basis van het door de Raad van bestuur goedgekeurde investeringsbeleid. De investeringsprogramma's zijn een richtsnoer dat in de loop van het jaar kan worden bijgesteld op basis van de evolutie van het economisch klimaat of van bedrijfsspecifieke veranderingen.

De samenstelling, de prestaties en de inherente risico's van de portefeuilles worden dagelijks gemonitord. De belangrijkste daarmee samenhangende prestatie- en risico-indicatoren worden ten minste maandelijks geformaliseerd. Het gehele systeem wordt gecoördineerd en gemonitord door de eerste verdedigingslinie binnen de directie Asset Management. De directie Risk Management fungeert als tweede verdedigingslinie door te zorgen voor een strikt en actief toezicht op de verschillende financiële risico's die inherent zijn aan het vermogensbeheer.

8.3.1.2 Investeringsbeleid

In 2022 heeft Ethias niets gewijzigd aan de grondslagen van haar investeringsbeleid. Zij is haar acties blijven baseren op het rendementsstreven, waarbij zij tegelijk haar risico's beheerst en haar rol als benchmark belegger versterkt ter ondersteuning van de ontwikkeling van de lokale economie, de uitvoering van haar verantwoord investeringsbeleid en een voorbeeldige governance.

Het jaar 2022 werd gekenmerkt door de stijgende rentevoeten en inflatie en een hoge volatiliteit van de beursmarkten. Dankzij een actief activa-passivabeheer is het effect van deze hoge volatiliteit op de belangrijkste prestatie- en risico-indicatoren van de onderneming beperkt gebleven. Met name door de verschillende risicoafdekkingsprogramma's die in de loop van het jaar zijn uitgerold. Daarnaast kon zij door de stijgende rentevoeten tegen gunstigere voorwaarden beleggen, zodat het gemiddelde rendement van haar portefeuilles de komende jaren kan worden versterkt. De stijging van de inflatie had een positief effect op het rendement van haar aan de inflatie gekoppelde obligaties.

In overeenstemming met haar strategie heeft Ethias de ontwikkeling van beleggingen in niet-liquide activa voortgezet. Op die manier wil zij haar blootstelling aan obligaties meer diversifiëren via investeringen die minder onderhevig zijn aan de volatiliteit van de beursgenoteerde markten, zoals particuliere schulden, hypothecaire leningen en

reële activa. Ethias heeft meer bepaald haar positie als belangrijkste institutionele belegger in België bevestigd. Op 31/12/2022 is meer dan 5 miljard euro, of 35% van het beheerd vermogen van Ethias, geïnvesteerd in de Belgische economie, en dit in alle regio's van het land. De sterke verankering van haar investeringen in de ondersteuning van de lokale economie is het resultaat van een zeer actieve investeringsactiviteit in zowel alternatieve investeringen als vastgoed. Met deze investeringen bewijst Ethias haar rol van langetermijninvesteerder en draagt ze bij aan de ontwikkeling van de economie door openbare en private actoren in alle sectoren de stabiliteit te bieden die zij nodig hebben voor hun groeiprojecten

Als verantwoorde investeerder hanteert Ethias al vele jaren een strikte, ethische en transparante aanpak in het beheer van haar financiële activa. Sinds 2020 heeft Ethias haar uitsluitingscriteria voor al haar portefeuilles afgestemd op de "Towards Sustainability"-standaard, die op initiatief van Febelfin is ontwikkeld, en heeft zij ook de UN PRI ondertekend. In 2021 heeft Ethias haar hele beleid voor duurzaam en verantwoord investeren herzien. Ethias heeft de belangrijkste duurzaamheidsrisico's waarop zij haar inspanningen toespitst geïdentificeerd. Ze zet aanzienlijke middelen in om haar strategie voor duurzaam en verantwoord investeren uit te voeren. Dit beleid omvat met name het beleid inzake aandeelhoudersbetrokkenheid, het uitsluitingsbeleid en de op basis van ESG-criteria geselecteerde investeringen. Tegen deze achtergrond wil ze haar investeringen in duurzame activiteiten nog verder versterken, met name in overeenstemming met het Europese actieplan ("EU-Green deal") en de groene Taxonomie.

Naast de reeds in 2021 aangegane samenwerkingsverbanden (namelijk het Belgisch Verbond voor Klimaatactie, het Climate Action 100+ initiatief en het Partnership for Biodiversity Accounting Financials), is Ethias in 2022 ook toegetreden tot het Science Based Targets initiatief. Op die manier verbindt Ethias zich ertoe om, in overeenstemming met het klimaatakkoord van Parijs, doelstellingen vast te stellen om haar uitstoot van broeikasgassen te verminderen. Ethias zet zich specifiek in voor de strijd tegen de klimaatverandering door te streven naar een koolstofneutrale investeringsportefeuille tegen uiterlijk 2050.

8.3.2 ALM-risico's

Een driemaandelijks ALM-verslag laat toe het activa-passivabeheer en de liquiditeitssituatie te diagnosticeren en de nodige corrigerende maatregelen voor te stellen. Dit verslag wordt geanalyseerd door het comité ALCO. De besluiten worden voorgesteld aan het Directiecomité dat eventueel de passende corrigerende maatregelen neemt die het mogelijk maken om bepaalde risico's specifiek te sturen. Een samenvattend verslag wordt overgemaakt aan de Raad van bestuur.

Het Comité ALCO heeft als opdracht bij te dragen aan de bescherming van Ethias op het vlak van rentabiliteit, liquiditeit en Solvency II-positionering. Het comité staat in voor het valideren van de strategieën inzake ALM, investering, het opvolgen van het beleggingsrisico, het valideren van de SAA, het verzekeren van de coherentie met de risicobereidheid.

8.3.3 Operationele risico's

Het operationeel risico wordt omschreven als het risico op (in) direct verlies dat voortvloeit uit het ontoereikend of falend functioneren van interne/externe procedures, processen en actoren alsook systemen binnen de organisatie, of op grond van externe gebeurtenissen.

De externe gebeurtenissen hebben met name betrekking op natuurrampen (brand, overstromingen ...), ontwikkelingen op wetgevend vlak, betogingen van stakeholders die de toegang tot de werkplaats belemmeren, enz.

De definitie omvat het juridische risico, maar sluit de strategische en de reputatierisico's uit.

Op het vlak van operationele risico's voert Ethias verschillende types van risicoanalyses uit, met name:

- analyse van de operationele risico's op activiteiten;
- analyse van de operationele risico's op projecten;
- analyse van de operationele risico's op nieuwe producten;
- analyse van de operationele risico's op de organisatorische veranderingen;
- analyse van de transversale operationele risico's die een impact hebben op de verwezenlijking van de strategische doelstellingen van de onderneming;
- analyse van de informatiebeveiligingsrisico's en de cyberrisico's.

Het Directiecomité monitort rechtstreeks het operationele risico en analyseert en stelt richtsnoeren voor m.b.t. de mitigerende/beheersmaatregelen overeenkomstig het risicobeheerbeleid van Ethias.

8.3.4 Herverzekering

De herverzekering past in het beheersingsproces van de verzekeringsrisico's.

Zij draagt eveneens bij tot de verbetering van de solvabiliteitsratio.

De belangrijkste verzekeringsrisico's van Ethias nv betreffen de schade- en aansprakelijkheidsverzekeringen (diverse en motorrijtuigen), personenverzekeringen en de catastroferisico's (menselijk of natuurlijk) op personen en/of goederen.

Deze risico's worden afgedekt door middel van herverzekeringsverdragen en facultatieve herverzekeringsovereenkomsten voor de risico's die buiten het kader van de verdragen vallen. De meerderheid van deze contracten zijn afgesloten op niet-proportionele basis.

De herverzekeringsprogramma's zijn onderverdeeld in drie grote delen: de schadeverzekeringen, de aansprakelijkheidsverzekeringen (diverse en motorrijtuigen), de personenverzekeringen (ongevallen en overlijdens-/invaliditeitsverzekeringen).

Zij worden elk jaar opnieuw geëvalueerd om aan de behoeften van de productie te voldoen rekening houdend met de herverzekeringmarkt en om de Solvency II-kapitaalvereiste te dekken.

De herverzekeringsdekkingen zijn weinig geëvolueerd tussen 2021 en 2022. Er wordt gewezen op de toevoeging van een herverzekeringsdekking voor het gewaarborgd inkomen.

Anderzijds werd de prijs van de herverzekeringsdekkingen, vooral in schadeverzekeringen, sterk beïnvloed door de overstromingen van juli 2021.

8.3.5 Opkomende risico's

De opkomende risico's onderscheiden zich van andere risico's door de onzekerheden die zij met zich meebrengen. Het is niet eenvoudig de impact ervan in te schatten, maar deze zou aanzienlijk kunnen zijn. Een verzekeraar moet hiermee rekening houden bij zijn risicobeoordeling. Ethias wil verder gaan dan haar reglementaire verplichtingen en in haar periodieke risicobeoordeling rekening houden met alle externe risicofactoren, waaronder de opkomende risico's.

Door de analyses van de externe risico's, waaronder de opkomende risico's, de strategische risico's en de actieve risico's van de onderneming samen te voegen is het mogelijk de belangrijkste risico's voor Ethias te inventariseren en zich zo goed mogelijk voor te bereiden voor de toekomst. Dit geconsolideerde inzicht in de belangrijkste risico's maakt het mogelijk om de stresstests te definiëren die in de ORSA (Own Risk Self Assessment) worden gebruikt. Een analyse van een reeks externe presentaties wordt gebruikt om dit inzicht te versterken en er vinden gestructureerde besprekingen plaats met de Raad van bestuur overeenkomstig de wettelijke voorschriften. Het ORSA-verslag 2022 is op 30 maart 2023 aan de Raad van bestuur voorgelegd en na validatie naar de regelgever gestuurd.

De risicocategorieën die de voorbije jaren het meest in het oog springen zijn: milieurisico's met de nadruk op de klimaatverandering, geopolitieke risico's in verband met de ontwikkeling van de oorlog in Oekraïne en de gevolgen daarvan voor de energieprijzen en de energievoorziening alsook de economische risico's met de aanzienlijke stijging van de inflatie (die deels verband houdt met de stijging van de energiekosten).

Ethias schenkt bijvoorbeeld aandacht aan het probleem van de milieurisico's, waaronder de klimaatrisico's (opwarming, vervuiling ...), die de rentabiliteit van haar producten of zelfs de continuïteit van haar activiteiten ongunstig kunnen beïnvloeden. Zo beoordeelt Ethias elk jaar, als onderdeel van haar ORSA-proces, de mogelijke gevolgen van een natuurramp. De stresstests die bij deze gelegenheid worden uitgevoerd, maken het dus mogelijk om het herverzekeringsbeleid van de onderneming te toetsen.

In haar laatste ORSA-oefening heeft Ethias bijzondere aandacht besteed aan de overstromingen, de aardbevingen en de droogte. Vervolgens werden de risico's in verband met broeikasgasemissies bestudeerd in een nieuw klimaatveranderingsscenario. Het doel van dit scenario is de materiële blootstellingen aan fysieke risico's en overgangsriscico's in kaart te brengen en deze risico's op zowel korte als lange termijn te beoordelen. In 2021 werd een eerste aanpak voor-

gesteld op basis van de markttendensen en de eerste raadgevingen die de Europese toezichhoudende autoriteiten hebben gehouden vóór de publicatie van de richtlijnen ter zake.

Een groot deel van de contracten Niet-Leven van Ethias heeft een vervaltermijn van één jaar. Dit biedt haar de mogelijkheid om de verzekeringstarieven snel aan te passen op basis van de evolutie in de klimaatrisico's. Haar herverzekeringsverdragen houden rekening met de evolutie van de klimaatrisico's alsook met de marktconcentratierisico's. Uit de besprekingen met de herverzekeraars haalt Ethias informatie over de evolutie van de klimaatrisico's. Dit wordt natuurlijk opgenomen in de tarifiering van de herverzekeringsverdragen, wat marktinformatie geeft over de evolutie in de risico's.

Haar Beleid voor duurzaam en verantwoord investeren sluit bovendien investeringen in industriële activiteiten die schadelijk zijn voor het milieu uit.

Bij de ontwikkeling van haar continuïteitsplan voor de operationele activiteiten voert Ethias op regelmatige tijdstippen continuïteitstests uit op haar bedrijfsactiviteiten om zo haar weerstandsvermogen te bepalen ten aanzien van een natuurrampscenario dat zich zou kunnen voordoen.

Vanuit diezelfde optiek worden periodiek black-outtests georganiseerd om haar weerstandsvermogen te bepalen op basis van haar energetische autonomie. Deze tests zijn nog belangrijker tegen de achtergrond van de energiecrisis van 2022 en de vrees voor toekomstige energieschaarste door de keuzes die Europa en de Belgische Staat zullen maken op het vlak van nucleaire strategie. In haar continuïteitsplan houdt Ethias rekening met de specifieke studies die op dit gebied zijn uitgevoerd en baseert zij zich hierop om haar testscenario's te bepalen (bijvoorbeeld een afschakelplan, een lokale, regionale of nationale black-out).

Een ander opkomend risico, waar sommige bedrijven al de gevolgen van dragen, is het risico van cyberaanvallen. Het is niet langer de vraag of het zal gebeuren, maar wanneer het zal gebeuren.

Om hiertegen bestand te zijn beoordeelt Ethias, overeenkomstig haar beveiligingsbeleid, elk jaar de maturiteit van haar beveiligingsprocessen. Daartoe wordt grondig geanalyseerd of Ethias voldoet aan alle veiligheidseisen van de internationale normen ISO 27002 en NIST, evenals van de circulaire van de Nationale Bank van België. Deze analyse controleert niet alleen of de regelgeving wordt nageleefd, maar laat ook toe de informatiebeveiligingsrisico's werkelijk te beoordelen. Op basis van een vijftigtal marktconforme dreigingen is Ethias nagegaan of de maatregelen om deze tegen te gaan relevant en adequaat zijn en heeft ze een specifiek behandelingsplan opgesteld om de maturiteit van de beveiligingsprocessen te verbeteren.

Dankzij de investeringen van de voorbije jaren in het beheer van de kwetsbaarheden, het beheer van verouderde software en hardware, de installatie van firewalls, de segmentatie van de netwerken, de bescherming van de eindpunten en de toegangscontrole, waaronder een IAM (Identity and

Access Management) voor klanten en een voor werknemers, beschikt Ethias over een adequaat beschermingsniveau.

Specifiek voor de IAM-projecten past Ethias een toegangsmodel toe dat voornamelijk gebaseerd is op de business-taken van haar werknemers en haar externe klanten.

Het Security Operation Center (SOC), een ander onderdeel van de bescherming van Ethias, laat toe bedreigingen te identificeren en haar platforms te monitoren om snel anomalieën op te sporen en een reactie te initiëren in geval van een aanval.

Haar jaarlijkse interne en externe tests alsook andere door de Nationale Bank aanbevolen externe tests zijn eveneens een indicator van het goede beschermingsniveau van Ethias.

Op het vlak van Recovery is Ethias voortdurend op zoek naar steeds betere oplossingen om de Recovery-tijd bij een cyberaanval te verkorten. De cyberweerbaarheid wordt periodiek getest. Dit maakt het tevens mogelijk om het gedrag van de personen die bij een aanval in de eerste lijn staan te optimaliseren. De laatste test die eind 2022 werd uitgevoerd belichtte de verbeterpunten die opgenomen worden in een remediëringsplan.

Al deze beschermingslagen kunnen enkel goed werken als de medewerkers van de onderneming regelmatig bewust

worden gemaakt van de belangrijke rol die zij spelen in de informatiebeveiliging. Voor haar bewustmakingsprogramma rond informatiebeveiliging gebruikt Ethias een opleidingstool met vooraf gedefinieerde modules en waarvoor elke werknemer moet deelnemen aan een beoordeling. Gedurende twee opeenvolgende jaren (2021 en 2022) werd de collectieve bonus gekoppeld aan de verplichte deelname aan de opleidingen en aan een slaagpercentage van meer dan 80% voor de quizen. Tegelijkertijd voert Ethias regelmatig bewustmakingsacties rond specifieke thema's via haar intranet of op de werkvloer. Zij beschikt ook over een eenvoudig proces voor het melden van verdachte e-mails. Hierdoor kan zij zeer snel reageren, zowel op technisch vlak als wat de te volgen procedure betreft. In 2022 werden tests uitgevoerd om na te gaan of de werknemers een phishing-e-mail kunnen herkennen en melden via dit nieuwe vereenvoudigde proces. Dergelijke tests zullen ook in 2023 worden uitgevoerd. De resultaten voor 2022 zijn zeer bevredigend en belichten de inspanningen op het vlak van bewustmaking.

Vanuit solvabiliteitsperspectief staan cyberaanvallen op één lijn met de ESG-risico's die worden beoordeeld in haar jaarlijks ORSA-verslag aan de regelgever.

9. Gebeurtenissen die na de afsluiting van het boekjaar hebben plaatsgevonden

9.1. Dividend

De Raad van bestuur van Ethias nv zal aan de AV van mei 2023 voorstellen om een dividend van 108 miljoen euro uit te keren.

9.2. Bankencrisis van maart 2023

Na het faillissement van enkele Amerikaanse regionale banken (SVB, Silvergate, Signature Bank) escaleerde het marktsentiment snel naar een meer systemisch niveau. In Europa verschoof de aandacht al snel naar de situatie van Crédit Suisse, die haar toegang tot interbancaire liquiditeit zag verslechteren. Ondanks de tussenkomst van de Zwitserse Nationale Bank was Crédit Suisse uiteindelijk gedwongen zichzelf te verkopen aan UBS in de hoop de uitstroom van deposito's te stoppen en de spanningen te verminderen die het hele banksysteem door elkaar schudden. Sindsdien hebben alle centrale banken hun krachtige steun voor de financiële sector betuigd en lijken de spanningen rond de bankwaarden na 3 handelsdagen enigszins te zijn afgenomen.

In deze context profiteert Ethias van de voorzichtige aanpak van haar investeringsbeleid. Ethias heeft een verwaarloosbare indirecte blootstelling aan Credit Suisse van ongeveer 8.000 euro aan AT1-obligaties en een zeer beperkte indirecte blootstelling aan Amerikaanse regionale banken van ongeveer 0,2 miljoen euro. Deze posities zijn enkel aanwezig binnen beleggingsfondsen.

10. Informatie over de omstandigheden die een aanzienlijke invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van de vennootschap

10.1. Reglementaire evoluties - Solvency II

Voor 2025 is een herziening gepland van de parameters die bij de berekening van de solvabiliteitsvereiste worden gehanteerd, en wel op een bredere schaal dan tot dusverre bekend was. De Europese toezichthouder op de verzekeringen en de bedrijfspensioenen (EIOPA) was in de loop van 2019 een overleg gestart met de stakeholders van de sector om na te gaan welke aanpassingen er moeten worden aangebracht in de kalibratie van de SCR in standaardformule. Deze voorstellen hebben als doel het Solvency II-stelsel aan te passen aan de marktevoluties en hierin de praktische ervaring op te nemen die verworven werd tijdens de eerste jaren van de toepassing ervan. In 2020 heeft EIOPA een stresstesttoefening georganiseerd om de gevolgen van bepaalde aanpassingen op de ondernemingen te beoordelen. Op basis van deze resultaten heeft EIOPA aan de Europese Commissie voorgesteld om in 2021 bepaalde maatregelen in de regelgeving om te zetten.

Om zo goed mogelijk te anticiperen op de impact van de wijzigingen in de toekomstige regelgeving op haar ratio, neemt Ethias deel aan de werkgroep van de Beroepsvereniging van Belgische verzekeringsondernemingen (Assuralia). Daarnaast analyseert Ethias zorgvuldig de voorstellen van de Europese Commissie teneinde de financiële en organisatorische gevolgen ervan te beoordelen.

10.2. Evolutie in de duurzaamheidsregelgeving

De EU-richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen (CSRD) werd in november 2022 aangenomen en introduceert de meer regelmatige en meer gedetailleerde rapportagevereisten over de impact van bedrijven op milieu, sociale normen en mensenrechten, op basis van gemeenschappelijke en dus vergelijkbare criteria. Deze regels verhelpen tekortkomingen in de bestaande wetgeving inzake de bekendmaking van niet-financiële informatie (NFRD), die vandaag als grotendeels ontoereikend en onbetrouwbaar wordt beschouwd. De Commissie moet uiterlijk in juni 2023 een eerste reeks maatregelen goedkeuren.

De financiële en duurzaamheidsinformatie zullen in één enkel verslag worden opgenomen, zodat beleggers over vergelijkbare informatie beschikken. Om de betrouwbaarheid van de door de ondernemingen verstrekte informatie te waarborgen, zullen zij onderworpen worden aan onafhankelijke audits en certificeringen.

De nieuwe EU-vereisten inzake duurzaamheidsrapportage zullen gelden voor alle grote ondernemingen, zowel beursgenoteerde als niet-beursgenoteerde, alsook voor beursgenoteerde kleine en middelgrote ondernemingen. Zo wordt het verzamelen en publiceren van informatie over de eigen duurzaamheid de norm voor bijna 50.000 bedrijven in de Europese Unie. Momenteel vallen slechts 11.700 bedrijven onder het toepassingsgebied van de Europese wet.

Verwacht wordt dat Ethias haar het eerste verslag volgens de nieuwe regels in 2025 zal publiceren over de gegevens van 2024. Om op deze veranderingen te anticiperen, heeft Ethias de duurzaamheidsinformatie waarover zij wil communiceren reeds geïntegreerd in haar financieel verslag van 2022.

11. Onderzoek en ontwikkeling

11.1. Flora

Flora werd succesvol gelanceerd in september 2020. Ze is de eerste 100 % digitale Insurtech die de volledige verzekeringswaardeketen in België dekt. Flora positioneert zich als een aanvullend distributiekanaal voor Ethias door zich in hoofdzaak te richten op de *digital seekers*. Flora biedt Ethias een technologisch platform om nieuwe producten digitaal aan te bieden.

Na de lancering van de **huurdersverzekering** in 2020 pakte Flora in 2021 uit met de innovatieve verzekering voor **cohousers**. Flora blijft op dat elan verdergaan en biedt sinds 2022 een nieuwe 100 % digitale **familiale** verzekering aan.

11.2. Innovation Hub

Een onderneming die duurzaam wil groeien, zal voortdurend creatieve en innovatieve oplossingen moeten vinden om te anticiperen op de verwachtingen van klanten. Daarom heeft Ethias in 2020 Ethi'Hub opgericht, een knooppunt voor innovatie. Het doel? De totstandkoming van nieuwe verzekeringsgerelateerde diensten versnellen. Ethi'Hub is een open, flexibele en participatieve entiteit die samenwerkt met interne collega's en externe partijen.

Sinds 2022 is Ethi'Hub nauw betrokken bij de lancering van Ethias Ventures, de Ethias-dochter die zal investeren in Europese start-ups die verzekeringsgerelateerde oplossingen op insurtechgebied kunnen aanbieden. Het is ook een van de verzekeringsecosystemen waarmee Ethias nv haar activiteiten verder kan ontwikkelen met behulp van innovatieve producten en diensten.

Het complementaire karakter van meer dan 4 000 medewerkers in de groep geeft een echte impuls aan innovatie, ten voordele van de klanten en van de samenleving in het algemeen.

Waarden ten dienste van innovatie

De innovaties van Ethias weerspiegelen haar engagement voor een meer menselijke en duurzame samenleving. De nadruk ligt op 3 ecosystemen, waarin de belangrijkste maatschappelijke uitdagingen van vandaag en morgen samenkomen:

- Gezondheid
- Mobiliteit
- Huisvesting

11.3. Venturing

Ethias nv richtte eind 2022 Ethias Ventures op als investeringsfonds.

Ethias Ventures is een dochteronderneming van Ethias die in de vorm van eigen vermogen of leningen investeert in start-ups.

Ethias wil investeren in Europese start-ups die verzekeringsgerelateerde oplossingen aanbieden op het gebied van insurtech en op een van de verzekeringsecosystemen (mobiliteit, gezondheid, huisvesting en relevante subdomeinen zoals energie, klimaat ...).

Het uiteindelijke doel van Ethias Ventures is Ethias te helpen haar activiteiten te ontwikkelen door middel van innovatieve producten en diensten.

Ethias Ventures ondersteunt de volgende doelstellingen van Ethias:

- De gebruikservaring van haar klanten verbeteren
- Nieuwe diensten ontwikkelen
- Nieuwe verzekeringsproducten aanbieden
- Haar bestaande (handmatige) processen digitaliseren
- Haar verzekeringsproducten verkopen via nieuwe distributiekanaalen

11.4. Technologische evoluties

De IT van Ethias blijft zich ontwikkelen in lijn met de strategische doelstellingen om de pijlers “Direct”, “Digitaal” en “Publieke Sector” te versterken. In dit verband heeft ze een reeks initiatieven uitgerold, waaronder:

- De herziening van het contract met de IT-leverancier om de resultaatverbintenis van NRB qua delivery te versterken. Dit gebeurt binnen een begrotingskader dat competitief blijft en binnen een omgeving die efficiënter is (m.n. via een geoptimaliseerde governance en een versterkte automatisering binnen NRB). Vanuit diezelfde gedachte heeft Ethias ook een reeks indicatoren gedefinieerd en gecontroleerd om snel de mogelijke oorzaken van storingen en bijbehorende corrigerende maatregelen te kunnen vaststellen.
- Er is de openstelling - in samenwerking met haar IT-partner - naar cloudgehoste oplossingen voor nieuwe toepassingen of nieuwe ontwikkelingen. Dit biedt een opportuniteit voor nieuwe oplossingen, maar vormt ook een kostenbesparing. Het is essentieel om die potentiële transitie te laten gebeuren zonder de veiligheid in het gedrang te brengen en daarbij te voldoen aan de GDPR-wetgeving. Ter voorbereiding werd dan ook gezorgd voor de invoering van een “Ethias Cloud Computing Policy”, een “Cloud Decision Tree” en een “Cloud Directive”.

- Ethias heeft ook vooruitgang geboekt in de verdere uitrol van de **Agile**-methodologie. Zo werden verschillende transformatiegolven gelanceerd voor diverse Business- en IT-teams bij zowel Ethias als NRB (GED, Non-Life Policy, API & Data Flow, Claims & CRM). Ze heeft ook het gebruik van tools gestandaardiseerd en verbeterd, met afstemming op deze methodologie.
- Het automatiseringsproces liep verder, met enkele nieuwe realisaties:
- Clea, de digitale helpdeskchatbot, ging in mei 2022 in productie en helpt klanten met veelgestelde vragen over het gebruik van de Klantzone.
- Nieuwe functionaliteiten/verbeteringen werden doorgevoerd voor het project “AI RDR” (extractie van gegevens uit de Europese ongevalsangifte in Schade Auto en bepaling van aansprakelijkheid).
- De verwerking van nieuwe mailboxen in Life B2C verloopt nu automatisch via de oplossing “AI Gedimail”.
- Het project “GED In Enhancement” is nu in productie om de verwerking van labo- en transportfacturen te automatiseren. Op het programma staat de automatisering van andere documenten.
- In Schade Gezondheidszorg wordt er gewerkt met een voicebot om veelgestelde vragen van verzekerden te beantwoorden.
- Na de uitrol van een roadmap “Artificial Intelligence (AI)” met een consultant en voor alle Ethias-departementen (met focus op Claims) kon Ethias AI verder boosten en meer dan 100 relevante gebruikscases identificeren.
- Naast de verdere ontwikkeling van het verzekeringsproduct voor huurders en cohousers werd bij Flora ook een nieuw product gelanceerd in oktober: de familiale verzekering die in cross-selling wordt verkocht.
- Dankzij de modernisering van haar mainframeplatform kon een eerste “getransformeerd” product worden opgeleverd. Flexi-Tariff biedt ons de mogelijkheid om tarieven veel sneller en flexibeler te wijzigen (in eerste instantie voor Auto en Assistance). Dit gebeurt via tools die geen zware IT-ontwikkeling meer vergen.

Bepaalde ontwikkelingen zijn in het kader van de fiscale stimulansen voor onderzoek en ontwikkeling in mindering gebracht.

12. Governance¹

12.1. Samenstelling

12.1.1 Het Directiecomité

Naam	Functie
Philippe Lallemand	Voorzitter - Chief Executive Officer
Wilfried Neven	Ondervoorzitter - Chief Customer Experience Officer
Nicolas Dumazy	Lid - Chief Strategy & Data Officer
Maryline Serafin	Lid - Chief Financial Officer
Benoit-Laurent Yerna	Lid - Chief Risk Officer
Luc Kranzen	Lid - Chief Claims & Delight Officer
Joris Laenen	Lid - Chief Investment & Life Officer
Izabella Molnar	Lid - Chief Digital & Transformation Officer

12.1.2 De Raad van bestuur

Naam	Functie
Myriam Van Varenbergh	Voorzitter
Jacques Braggaar	Bestuurder
Marc Descheemaecker	Bestuurder
Kathleen Desmedt	Bestuurster
Olivier Henin	Bestuurder
Ingrid Loos	Bestuurster (onafhankelijk)
Claude Melen	Bestuurster (onafhankelijk)
Marc Meurant	Bestuurder
Philip Neyt	Bestuurder
Anne-Marie Seeuws	Bestuurster (onafhankelijk)
Karl Van Borm	Bestuurder
Bruno van Lierde	Bestuurder (onafhankelijk)
Philippe Lallemand	Bestuurder
Wilfried Neven	Bestuurder
Maryline Serafin	Bestuurster
Benoit-Laurent Yerna	Bestuurder

12.1.3 Het Audit- en Risicocomité

Naam	Functie
Bruno van Lierde	Voorzitter
Marc Descheemaecker	Lid
Ingrid Loos	Lid
Claude Melen	Lid
Marc Meurant	Lid

12.1.4 Het Benoemings- en Remuneratiecomité

Naam	Functie
Myriam Van Varenbergh	Voorzitter
Jacques Braggaar	Lid
Olivier Henin	Lid
Anne-Marie Seeuws	Lid

12.1.5 De Commissaris

PwC – Bedrijfsrevisoren cvba

Culliganlaan 5 - B-1831 Diegem

Vertegenwoordigd door T. Meuleman, Erkend revisor A01894 - Aangesteld voor de boekjaren 2020, 2021 en 2022.

¹ Situatie op 31/12/2022

12.2. Rechtvaardiging van de onafhankelijkheid en de competentie van de leden van het audit- en risicocomité

Het Audit- en Risicocomité is samengesteld uit vijf niet-uitvoerende bestuurders, waaronder drie onafhankelijke bestuurders.

Het Audit- en Risicocomité wordt voorgezeten door Bruno van Lierde en is tevens samengesteld uit Marc Descheemaecker, Ingrid Loos, Claude Melen en Marc Meurant.

De h. van Lierde beschikt over een diploma rechten en economie (KU Leuven) en volgde het Stanford Executive Program. Hij heeft ruime ervaring in financiële diensten aangezien hij als Senior Partner en Managing Director van de Boston Consulting Group advies heeft verleend aan de algemene directies van banken en verzekeringsmaatschappijen over hun strategie, fusies en overnames, hun organisatie, grote programma's voor verandering en verbetering van de prestaties. Hij was professor strategie aan Solvay Brussels School of Economics and Management. Hij is voorzitter van de raden van bestuur van Buy Way, Inventures II SDG Growth Fund, Lloyd's Insurance Company, Sopartec, Tempora, alsook van de vzw's Europa Ziekenhuizen en SOS Kinderdorpen België. Hij is ook lid van de raad van bestuur van NRB, The Ring Ring Company, Vives Inter University Fund en de vzw H. Uni, en gedelegeerd bestuurder van SMA. M van Lierde voldoet overigens aan de onafhankelijkheidscriteria die zijn vastgelegd in artikel 15,94° van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

De h. Descheemaecker is licentiaat in de toegepaste economische wetenschappen en heeft een postgraduaat in Europese economische studies. Hij was uitvoerende ondervoorzitter van ISS Group, gedelegeerd bestuurder van ISS Belgium, bestuurder van Vitrufin (vereffend op 25/10/2019), voorzitter van de raad van bestuur van Brussels Airport Company en gedelegeerd bestuurder, bestuurder en Voorzitter van het Auditcomité van de NMBS, bestuurder van de EIB en het EIF. Hij is momenteel voorzitter van de raad van bestuur van Lijncom en Lantis, ondervoorzitter van de raad van bestuur van De Lijn en bestuurder van GIMV, Ecorys en Liefkenshoektunnel.

Mevr. Loos beschikt over een licentie in de toegepaste economische wetenschappen alsook over een master in de economie en in change management (Sioo - Universiteit Utrecht-Amsterdam). Tijdens haar loopbaan in de financiële sector bekleedde zij leidinggevende functies in de toekenning van kredieten, de financiële engineering, het risk management en de interne audit. Zij was secretaris-generaal van de Fortis-groep. Zij was ook director bij PwC Belgium Advisory, waar ze zich toelegde op corporate governance. Mevr. Loos is ook onafhankelijk lid van het auditcomité van de groep Stad Antwerpen en bestuurder van de Universiteit Antwerpen. Zij voldoet overigens aan de onafhankelijkheidscriteria die zijn vastgelegd in artikel 15,94° van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

Mevr. Melen is licentiate in managementwetenschappen en heeft een aanvullende opleiding gevolgd in analyse, controle en revisoraat. Momenteel is zij bestuurster en voorzitter van het auditcomité van Brussels South Charleroi Airport, alsook bestuurster en lid van het auditcomité van Crelan, AXA Bank en CrelanCo. Zij komt van het Belgische Rekenhof, waar zij belast was met de controle van de rekeningen en begrotingen van de Federatie Wallonië-Brussel en van de ION's, en is nu strategisch projectleider bij de NVSM. Zij voldoet overigens aan de onafhankelijkheidscriteria die zijn vastgelegd in artikel 15,94° van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

De h. Meurant is burgerlijk ingenieur in de toegepaste wiskunde en licentiaat in de actuariële wetenschappen. Hij heeft een solide ervaring opgebouwd in de verzekeringswereld als lid van het directiecomité en vervolgens CEO van Winterthur-Europe Verzekeringen voor België en Luxemburg. Vervolgens was hij CEO van CPH Life, waar hij onder meer de invoering van de SII-reglementering stuurde. Bovendien was hij bestuurder van BBL Life en BBL Insurance, Touring Verzekeringen, Atelia, Verheyen, Winterthur Tsjechische Republiek en lid van het Uitvoerend Comité van Assuralia. De h. Meurant is thans ook voorzitter van de raden van bestuur van Amifor, Smart Plan en Bessonnat, risk manager en uitvoerend bestuurder van M.M.H., bestuurder van CPH Life en The Ring Ring Company alsook bestuurder en voorzitter van het audit- en risicocomité van Scottish Widows Europe.

12.3. Rechtvaardiging van de competentie van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité

Het benoemings- en remuneratiecomité is samengesteld uit vier niet-uitvoerende bestuurders. Het wordt voorgezeten door Myriam Van Varenbergh, voorzitter van de raad van bestuur, en is tevens samengesteld uit Anne-Marie Seeuws, Jacques Braggaar en Olivier Henin.

Mme Van Varenbergh is licentiaat rechten maar heeft ook een specialisatie fiscaal recht en een aanvullende licentie in vennootschapsrecht, naast een diploma in gerechtelijke geneeskunde. Zij volgde ook korte tijd studies in de Verenigde Staten. Mevr. Van Varenbergh is sinds verschillende jaren lid van de raad van bestuur van NRB nv en ook van LUCA School of Arts, en was voorheen o.a. ook lid van de Hoge Raad voor Justitie, de Benoemingscommissie van het Notariaat, de Vlaamse Raad voor Verkiezingsbetwistingen, voorzitter van de Raad voor gelijke kansen voor mannen en vrouwen, bestuurslid van de Vlaamse Regulator voor de Media, NV Fluida e.a. Zij is momenteel ook actief in verschillende verenigingen. Ze was ook bestuurster / lid van het directiecomité van Vitrufin (vereffend op 25/10/2019).

Mevr. Seeuws is licentiate in de toegepaste economische wetenschappen. Zij heeft ruime ervaring opgedaan in de verzekeringswereld: zij was bestuurster-lid van het directiecomité van Baloise, bestuurster van Euromex Verzekering, bestuurster-lid en vervolgens voorzitter van het directiecomité van Nateus Life Verzekering, van Nateus Verzekering, van Audi Verzekering en bestuurster van Nateus Nederland en Korfina Insurance.

Zij voldoet overigens aan de onafhankelijkheidscriteria die zijn vastgelegd in artikel 15, 94° van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.

De h. Braggaar heeft een kandidatuur in de rechten en een licentiaat in de criminologie. Hij bekleedde de functies van verantwoordelijke HR-budget in verschillende ministeriële kabinetten. Hij was adjunct-secretaris-generaal, lid van het Franstalige en nationale directiecomité van de NVSM, waar hij onder meer belast was met het beheer van de human resources van de algemene directie en bestuurder van meerdere vzw's gekoppeld aan de mutualiteit en van Solidaris. Hij was ook bestuurder en lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité van Sowaer. Hij was secretaris-generaal van de PS en regeringscommissaris bij Wallimage SA en Wallimage Entreprises. Hij is momenteel politiek secretaris van de PS-fractie in de Senaat en lid van de algemene vergadering van Solidaris voor het grondgebied Mons-Wallonie picarde. De h. Braggaar kent Ethias bijzonder goed aangezien hij bestuurder was van Omob en vervolgens van Ethias Gemeen Recht (nu EthiasCo) en van Vitrufin (vereffend op 25/10/2019).

Deh. Henin is licentiaat in de rechten en heeft een DEA in economisch recht. Hij was kabinetsdirecteur van verschillende Ministers, bestuurder van de Europese Investeringsbank, vertegenwoordiger van de minister van financiën bij de regentenraad van de NBB en regeringscommissaris binnen de raad van bestuur van het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten, CFO van de NMBS, bestuurder van Thi Factory, Eurogaren Lineas en Brussels Airport Company. Hij is momenteel voorzitter van de raad van bestuur van Fedimmo, ondervoorzitter van de raad van bestuur en lid van het strategisch comité van de FPIM, bestuurder en CFO van Sabena Aerospace Engineering en Orizio, bestuurder van SABCA en onafhankelijk bestuurder van Dôme Invest en Stemme Belgium. De h. Henin is ook voorzitter van de raad van bestuur van EthiasCo.

12.4. Belangenconflicten

Indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid van de Raad van bestuur behoort, moet hij dit aan de andere bestuurders meedelen vóór de beraadslaging van de Raad van bestuur. Zijn verklaring alsook de redenen ter rechtvaardiging van het in zijn hoofd bestaande belangenconflict moeten worden opgenomen in de notulen van de Raad van bestuur die de beslissing neemt.

(1) Tijdens zijn vergadering van 31 maart 2022 beoordeelde de Raad van bestuur de realisatie van de doelstellingen 2021 van de leden van het Directiecomité.

De uitvoerende bestuurders: hebben zich ervan onthouden deel te nemen aan de beraadslaging en aan de stemming van de Raad van bestuur, aangezien werd vastgesteld dat zij, in

de zin van artikel 7:115 van het wetboek van de vennootschappen en verenigingen, een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard hadden ten aanzien van de beslissing die de Raad van bestuur zou kunnen nemen, d.i. de toekenning van een variabele remuneratie op basis van de realisatie van hun doelstellingen 2021.

Uittreksel uit de notulen van deze vergadering:

“(…)

Na deze presentatie beslist de Raad van bestuur om de aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité te volgen en aan de leden van het DC de variabele vergoedingen toe te kennen, zoals ze werden voorgesteld.

Om te voldoen aan het voorschrift van artikel 7:115 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen stelt de Raad

van bestuur vast dat de beslissing die hij heeft genomen om de variabele vergoedingen, zoals voorgesteld, toe te kennen aan de leden van het Directiecomité een niet-significante vermogensweerslag heeft voor de onderneming. De raad rechtvaardigt deze beslissing met de inaanmerkingneming van de realisatiegraad voor de doelstellingen die hen werden toegewezen voor het jaar 2021.

(...)

(2) Tijdens zijn vergadering van 25 mei 2022 onderzocht de Raad van bestuur de vraag naar de herziening van de remuneratie van de leden van het Directiecomité.

De uitvoerende bestuurders hebben zich ervan onthouden deel te nemen aan de beraadslaging en aan de stemming van de raad van bestuur, aangezien werd vastgesteld dat zij, in de zin van artikel 7:115 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard hadden ten aanzien van de beslissing die de Raad van bestuur zou kunnen nemen, d.i. de herziening van hun remuneratie.

Uittreksel uit de notulen van deze vergadering:

(...)

Teneinde te voldoen aan artikel 7:115 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen merkt de Raad van bestuur op dat, aangezien er in dit stadium geen beslissing is genomen over de remuneratie voor de leden van het Directiecomité, er geen weerslag van vermogensrechtelijke aard voor de vennootschap is.

(...)

(3) Tijdens zijn vergadering van 14 december 2022 heeft de Raad van bestuur de doelstellingen 2023 van de leden van het Directiecomité alsook de vraag naar de herziening van hun remuneratie geanalyseerd.

De uitvoerende bestuurders hebben zich ervan onthouden deel te nemen aan de beraadslaging van de Raad van bestuur, aangezien werd vastgesteld dat zij, in de zin van artikel 7:115 van het wetboek van de vennootschappen en

verenigingen, een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard hadden ten aanzien van de beslissingen die de Raad van bestuur zou kunnen nemen, d.i. (i) de bepaling van de doelstellingen 2023 voor de leden van het directiecomité die tussenkomen in de betaling van hun variabele vergoeding 2024, en (ii) de herziening van de remuneratie van de leden van het Directiecomité.

Uittreksels uit de notulen van deze vergadering:

(...)

Na deze presentatie valideert de Raad van bestuur de doelstellingen 2023 (...).

Om te voldoen aan het voorschrift van artikel 7:115 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen stelt de Raad van bestuur vast dat de beslissing om de doelstellingen 2023 te bepalen voor de leden van het Directiecomité, die tussenkomen in de betaling van hun variabele vergoeding 2024, een vermogensweerslag heeft voor hen en voor de onderneming. De Raad van bestuur rechtvaardigt de beslissing die in het belang van de maatschappij werd genomen.

(...) de Raad van bestuur stemt de raad er mee in de beslissing uit te stellen en het Benoemings- en Remuneratiecomité ondertussen te vragen het voorstel te verfijnen aan de hand van nieuwe analyse. Teneinde te voldoen aan artikel 7:115 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen merkt de Raad van bestuur op dat, aangezien er in dit stadium geen beslissing is genomen over de remuneratie voor de leden van het Directiecomité, er geen weerslag van vermogensrechtelijke aard voor de vennootschap is.

(...)

De leden van het Directiecomité melden op hun beurt dat er geen enkele beslissing werd genomen en tot geen enkele verrichting werd beslist die onder het toepassingsdomein van artikel 7:115 van het wetboek van de vennootschappen en verenigingen zou vallen.

12.5. Externe functies uitgeoefend door de effectieve leiders van Ethias nv

Overeenkomstig artikel 83 van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen ("Solvency II-wet"), het reglement van de NBB van 9 november 2021 en de mededeling NBB_2022_19 van 12 juli 2022 over de uitoefening van externe functies door de leiders en de verantwoordelijken voor onafhankelijke controlefuncties van gereguleerde ondernemingen publiceert Ethias nv de lijst van externe functies uitgeoefend door haar niet-uitvoerende bestuurders, haar leden van het Directiecomité en haar leden van de Management Meeting met band H van Ethias nv.

Bestuurders van Ethias nv

Naam	Maatschappij	Maatschappelijke zetel	Activiteitendomein	Uitgeoefende functie
Descheemaecker Marc	GIMV (beursgenoteerde aandelen en obligaties)	Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen	Beleggingsonderneming	Bestuurder en lid van het Audit- en Risicocomité
	De Lijn	Motstraat 20, 2800 Mechelen	Openbaar vervoer	Ondervoorzitter van de Raad van bestuur, lid van het Audit- en Risicocomité en lid van het Benoemings- en remuneratiecomité
	Lijncom	Heusdenbaan 46 bus 2 - 9090 Melle	Reclame op tram en bus	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Lantis	Sint-Pietersvliet 7 – 2000 Antwerpen	Mobiliteit	Voorzitter van de Raad van bestuur, lid van het Benoemings- en remuneratiecomité
	Ecorys	Watermanweg 44 - 3067 GG Rotterdam	Consulting (openbare sector, veiligheid, justitie, enz.)	Bestuurder, lid van het Audit- en Risicocomité
	Tunnel Liefkenshoek	Sint-Annalaan 1 - 9130 Kallo	Beheer van de Liefkenshoektunnel	Bestuurder
Henin Olivier	Fedimmo	Cantersteen 47, 1000 Bruxelles	Vastgoedbeheer	Voorzitter van de Raad van bestuur
	SFPI	Avenue Louise 54/1, 1050 Bruxelles	Beleggingsonderneming	Ondervoorzitter van de Raad van bestuur, lid van het Strategisch Comité
	Sabena Aerospace Engineering	Avenue E. Mounier 2, 1200 Bruxelles	Onderhoud van lucht- en ruimtevaartuigen	Bestuurder en CFO
	EthiasCo	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur
	And One Management	Place Sainte-Begge 5, 5300 Andenne	Beheervenootschap	Gedelegeerd bestuurder
	Orizio	Avenue E. Mounier 2, 1200 Bruxelles	Beleggingsonderneming	Bestuurder en CFO
	SABCA	Chaussée de Haecht 1470, 1130 Bruxelles	Luchtvaart	Bestuurder
	Dôme Invest	Rue des Olympiades 2, 6000 Charleroi	Beleggingsonderneming	Onafhankelijk bestuurder
	Stemme Belgium	Rue Capt. Aviateur Jacquet 44, 5020 Namur	Luchtvaart	Onafhankelijk bestuurder
Loos Ingrid	Universiteit Antwerpen	Prinsstraat 13, 2000 Antwerpen	Onderwijs	Bestuurster
Melen Claude	Brussels South Charleroi Airport	Rue des Frères Wright 8, 6041 Charleroi	Luchttransport	Bestuurster, voorzitter van het Audit- en Risicocomité
	Creland	Boulevard Sylvain Depuis 251, 1070 Bruxelles	Kredietinstelling	Bestuurder en lid van het Audit- en Risicocomité
	CrelandCo	Boulevard Sylvain Depuis 251, 1070 Bruxelles	Kredietinstelling	Bestuurster

Naam	Maatschappij	Maatschappelijke zetel	Activiteitendomein	Uitgeoefende functie
Meurant Marc	Smart Plan	Rue de Linthout 120, 1040 Bruxelles	Onderneming waarvan de activiteit aansluit bij het verzekeringsbedrijf	Voorzitter van de Raad van bestuur
	M.M.H.	Boulevard A. de Fontaine 15, 6000 Charleroi	Verzekeringsonderneming	Uitvoerend bestuurder en risk manager
	Bessonnat	Rue Jean Piret 1B, L-2350 Luxembourg	Beleggingsonderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Scottish Widows Europe	Avenue du Bois 1, L-1251 Luxembourg	Verzekeringsonderneming	Bestuurder, voorzitter van het Audit- en Risicocomité
	AMIFOR	Boulevard Bischoffsheim 1-8, Boîte 3, 1000 Bruxelles	Verzekeringsonderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur
	CPH Life	Rue Perdue 7, 7500 Tournai	Verzekeringsonderneming	Bestuurder
	The Ring Ring Company	Culliganlaan 2/F - B9, 1831 Diegem	Communicatie	Bestuurder
Neyt Philipp	BNP Paribas B Invest	Rue Montagne du Parc 3, 1000 Bruxelles	Instelling voor beleggingen in schuldvorderingen die geregeld is bij statuten	Onafhankelijk bestuurder
	BNP Paribas B Strategy	Rue Montagne du Parc 3, 1000 Bruxelles	Instelling voor beleggingen in schuldvorderingen die geregeld is bij statuten	Onafhankelijk bestuurder
	Curalia	Rue des Deux Eglises 33, 1000 Bruxelles	Verzekeringsonderneming	Bestuurder
	Vladubel	Avenue du Port 2, 1080 Bruxelles	Instelling voor beleggingen in schuldvorderingen die geregeld is bij statuten	Bestuurder
	PensioenInvest	Esplanade Heysel 1, PB 94, 1020 Bruxelles	Beheervenootschap	Beheerder
	Ghelamco Invest (beursgenoteerde obligaties)	Zwaanhofweg 10, 8900 Ieper	Vastgoedvenootschap	Bestuurder
Van Borm Karl	EthiasCo	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Bestuurder

Naam	Maatschappij	Maatschappelijke zetel	Activiteitendomein	Uitgeoefende functie
Van Lierde Bruno	SMA	Avenue Hamoir 24B, 1180 Bruxelles	Beheervenootschap	Gedelegeerd bestuurder
	Sopartec	Place de l'université 1 1348 Louvain-la-Neuve	Beleggingsonderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur, voorzitter van het Benoemings- en remuneratiecomité
	Tempora	Rue des Anciens Etangs 44-46, 1190 Bruxelles	Ontwikkeling en beheer van tentoonstellingen en culturele sites	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Buy Way	Boulevard Baudouin 29 bte 2, 1000 Bruxelles	Kredietinstelling	Voorzitter van de Raad van bestuur, voorzitter van het Benoemings- en remuneratiecomité
	Cliniques de l'Europe	Avenue Defré 2016, 1180 Bruxelles	Ziekenhuissector	Voorzitter van de Raad van bestuur, voorzitter van het Benoemings- en remuneratiecomité
	Inventures II SDG Growth	Avenue des Arts 56, 1000 Bruxelles	Instelling voor beleggingen in schuldvorderingen die geregeld is bij statuten	Voorzitter van de Raad van bestuur, lid van het investeringscomité
	Network Research Belgium (NRB)	Zoning industriel des Hauts-Sarts 2ème av. 65, 4040 Herstal	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurder, lid van het Audit- en Risicocomité
	Vives Inter University Fund	Place de l'université 16 bte 27, 1348 Louvain-la-Neuve	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	Lloyd's Insurance Company	Bastion Tower, Etages 13&14, Place du Champ de Mars 5, 1050 Bruxelles	Verzekeringsonderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur, lid van het Audit- en Risicocomité en voorzitter van het Benoemings- en remuneratiecomité
	The Ring Ring Company	Culliganlaan 2/F - B9, 1831 Diegem	Communicatie	Bestuurder
Van Varenbergh Myriam	Network Research Belgium (NRB)	Zoning industriel des Hauts-Sarts 2ème av. 65, 4040 Herstal	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurster

Effectieve leiders van Ethias nv

Naam	Maatschappij	Maatschappelijke zetel	Activiteitendomein	Uitgeoefende functie
Lallemand Philippe (CEO)	Safran Aero Boosters	Route de Liers 121, 4041 Herstal	Bouw van lucht- en ruimtevaartuigen	Bestuurder
	Ethias Pension Fund	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Network Research Belgium (NRB)	Zoning industriel des Hauts-Sarts 2ème av. 65, 4040 Herstal	Nevendiensten verrichtende onderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur, voorzitter van het Benoemings- en remuneratiecomité
	Assuralia	Square de Meeûs 29, 1000 Bruxelles	Verzekeringen	Lid van het Uitvoerend comité en bestuurder
	Socofe	Avenue Maurice Destenay 13 bte 2, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	NEB Participations	Rue Louvrex 95, 4000 Liège	Holding	Voorzitter van de Raad van bestuur
	NEB Foncière	Rue Louvrex 95, 4000 Liège	Vastgoedvenootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	IMA Benelux	Square des Conduites d'Eau 11-12, 4031 Liège	Onderneming waarvan de activiteit aansluit bij het verzekeringsbedrijf	Bestuurder

Naam	Maatschappij	Maatschappelijke zetel	Activiteitendomein	Uitgeoefende functie
Neven Wilfried (Vice CEO, CXO)	Xior Student Housing (beursgenoteerde aandelen)	Mechelsesteenweg 34, 2018 Antwerpen	Vastgoedvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur, lid van het Audit- en Risicocomité en lid van het Benoemings- en remuneratiecomité
	Ethias Services	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurder
	Euresa	Rue Royale 151, 1210 Bruxelles	Verzekeringen	Beheerder
	Ethias Ventures	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurder
Dumazy Nicolas (CSDO)	Noshaq	Rue Lambert Lombard 3, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Bestuurder en lid van het Audit- en Risicocomité
	IMA Benelux	Square des Conduites d'Eau 11-12, 4031 Liège	Onderneming waarvan de activiteit aansluit bij het verzekeringsbedrijf	Bestuurder, voorzitter van het Audit- en Risicocomité
	Ethias Services	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurder
	Ethias Ventures	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur
Kranzen Luc (CCDO)	Ethias Services	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Euresa	Rue Royale 151, 1210 Bruxelles	Verzekeringen	Beheerder
	IMA Benelux	Square des Conduites d'Eau 11-12, 4031 Liège	Onderneming waarvan de activiteit aansluit bij het verzekeringsbedrijf	Bestuurder
Laenen Joris (CILO)	GIMV Health & Care	Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	DG Infra Yield	Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	Ethias Pension Fund	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	Ethias Ventures	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurder
Molnar Izabella (CDTO)	IME Services & Consulting	Everbergstraat 72, 3071 Erps-Kwerps	Managementvennootschap	Statutair zaakvoerder
	Ethias Ventures	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurster en lid van het Technical Committee
Serafin Maryline (CFO)	Network Research Belgium (NRB)	Zoning industriel des Hauts-Sarts 2ème av.65, 4040 Herstal	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurster
	Ethias Services	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurster
	Glasfaser Ostbelgien	Klötzerbahn 24, 4700 Eupen	Toegangsnetwerk in glasvezel	Bestuurster
Yerna Benoît-Laurent (CRO)	Ethias Pension Fund	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	Liège Airport	Aéroport de Liège, Bât 44, 4460 Grâce-Hollogne	Luchttransport	Bestuurder en lid van het Audit- en Risicocomité
	NEB Participations	Rue Louvrex 95, 4000 Liège	Holding	Bestuurder
	NEB Foncière	Rue Louvrex 95, 4000 Liège	Vastgoedvennootschap	Bestuurder
	Ethias Ventures	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Nevendiensten verrichtende onderneming	Bestuurder en lid van het Investment Committee

Leden van het management van Ethias nv

Naam	Maatschappij	Maatschappelijke zetel	Activiteitendomein	Uitgeoefende functie
Bernier Bertrand (Head of Asset Management)	Ethias Sustainable Investment Fund	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	Boosting.brussels by finance&invest. Brussels	Rue aux Laines 70, 1000 Bruxelles	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	Finance&Invest.Brussels (SRIB SA)	Rue aux Laines 70, 1000 Bruxelles	Beleggingsonderneming	Bestuurder
	Veran Real Estate CY	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	UP 38	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Sagitta	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Real Goed Invest	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Lothian Developments IV	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Koala	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Jan Dockx	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Immo Vivegnis	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Immo Hofveld	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Het Gehucht	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Foncière du Berlaymont	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Ethias Patrimoine	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
	Bora	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur
Ariane Real Estate	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur	
Archeion	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur	
Ankaret Invest	Rue des Croisiers 24, 4000 Liège	Patrimoniumvennootschap	Voorzitter van de Raad van bestuur	
Renard Régis (Head of Actuary & Data)	R4C	Avenue des Evaux 3, 1341 Ottignies-Louvain-la-Neuve	Managementvennootschap	Beheerder
Xhonneux Dominique (Head of Risk Management)	Amerigo	Avenue Maurice Destenay 13, 4000 Liège	Beleggingsonderneming	Bestuurster

13. Vergoeding van de bestuurders

Naam van de Bestuurder (niet-uitvoerend en uitvoerend)	Functie binnen Ethias nv	Vergoeding Ethias nv (Presentiegeld)	Vergoeding Ethias nv (Vast)	Aantal vergaderingen Ethias nv (Rvb - Audit- en Risicocomité - Benoemings- en Remuneratiecomité)
Myriam Van Varenbergh	Voorzitter	13.000,00	27.500,00	13
Jacques Braggaar	Niet-uitvoerend bestuurder	18.176,72	9.500,00	13
Marc Descheemaeker	Niet-uitvoerend bestuurder	12.000,00	12.500,00	14
Kathleen Desmedt	Niet-uitvoerend bestuurster	12.473,12	7.500,00	8
Olivier Henin	Niet-uitvoerend bestuurder	18.744,28	9.500,00	13
Ingrid Loos	Niet-uitvoerend bestuurster	21.842,52	12.500,00	18
Claude Melen	Niet-uitvoerend bestuurster	22.591,33	12.500,00	18
Marc Meurant	Niet-uitvoerend bestuurder	20.189,52	12.500,00	18
Philip Neyt	Niet-uitvoerend bestuurder	9.000,00	7.500,00	9
Anne-Marie Seeuws	Niet-uitvoerend bestuurster	17.339,60	9.500,00	13
Karl Van Borm (*)	Niet-uitvoerend bestuurder	9.000,00	7.500,00	9
Bruno van Lierde	Niet-uitvoerend bestuurder	16.000,00	22.500,00	18
Philippe Lallemand (**)	CEO	0,00	0,00	21
Wilfried Neven (**)	CXO	0,00	0,00	17
Nicolas Dumazy (**)	CSDO	0,00	0,00	13
Luc Kranzen (**)	CCDO	0,00	0,00	16
Joris Laenen (**)	CILO	0,00	0,00	17
Izabella Molnar (**)	CDTO	0,00	0,00	12
Maryline Serafin (**)	CFO	0,00	0,00	17
Benoît-Laurent Yerna (**)	CRO	0,00	0,00	18

(*) gestorft aan de Stad Antwerpen

(**) het mandaat wordt van de uitvoerende bestuurders onbezoldigd uitgeoefend

Naam van de bestuurder	Functie	Vergoeding vennootschap die tot de consolidatiekring NRB (***) behoort - (Presentiegeld)	Vergoeding vennootschap die tot de consolidatiekring NRB (***) behoort - (Vast)	Aantal vergaderingen NRB (Rvb - Auditcomité - Benoemings- en Remuneratiecomité)
Philippe Lallemand	Voorzitter	9.000,00	13.265,00	19
Maryline Serafin	Niet-uitvoerend bestuurster	5.000,00	5.510,00	10

(***) gestorft aan Ethias nv

Naam van de bestuurder	Functie	Vergoeding vennootschap die tot de consolidatiekring NRB (***) behoort - (Presentiegeld)	Vergoeding vennootschap die tot de consolidatiekring NRB (***) behoort - (Vast)	Aantal vergaderingen NRB (Rvb - Auditcomité - Benoemings- en Remuneratiecomité)
Bruno van Lierde	Niet-uitvoerend bestuurder	6.500,00	6.505,00	13
Myriam Van Varenbergh	Niet-uitvoerend bestuurster	4.500,00	5.255,00	9

Naam van het lid van het Directiecomité	Functie	Bruto vergoeding (*)	Bruto variabele vergoeding (*)
Philippe Lallemand	CEO	455.014,16	84.681,00
Joris Laenen	CILO	304.702,88	0,00
Maryline Serafin	CFO	304.702,88	0,00
Luc Kranzen	CCDO	304.702,88	50.091,00
Wilfried Neven	CXO	379.858,52	53.260,00
Benoit-Laurent Yerna	CRO	304.702,88	56.454,00
Izabella Molnar	CDTO	304.702,88	140.000,00
Nicolas Dumazy	CSDO	304.702,88	0,00

(*) omvat niet de andere voordelen

14. Toelichting bij de rubrieken van de balans en de resultatenrekeningen

14.1. Balans

14.1.1 Actief

Rubriek B. Immateriële activa

- I. Oprichtingskosten: betreft de uitgiftekosten van achtergestelde obligaties.
- II. Immateriële vaste activa: Dit betreft voornamelijk goodwill met betrekking tot de acquisitie van portefeuille- en aandelenbelangen en de bedragen die zijn geïnvesteerd in software en IT-ontwikkelingen.

Rubriek C. Beleggingen

- I. Terreinen en gebouwen.
 1. Onroerende goederen bestemd voor bedrijfsdoel-einden: maatschappelijke onroerende goederen.
 2. Overige: omvat de onroerende goederen bestemd voor verhuur evenals de gestorte voorschotten op de professionele onroerende goederen in opbouw.

Rubriek E. Vorderingen

- I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen
 1. Verzekeringnemers: het gaat voornamelijk over bedragen verschuldigd door onze verzekerden.
 3. Overige: omvat de verschuldigde bedragen van verschillende verzekeringsmaatschappijen en de verwachte terugvorderingen
- II. Vorderingen uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen: groepeert de vorderingen bij de herverzekerders.
- III. Overige vorderingen: omvat de gestorte borgtochten, de te recupereren inkomsten op gekantonneerde fondsen, de vooraf betaalde kosten, diverse te recupereren bijdragen en taksen en de verschillende debiteuren.

Rubriek F. Overige activabestanddelen

- I. Materiële activa: omvat de installaties, machines, elektronische uitrusting, het gereedschap, meubilair en rollend materieel, inrichting van de gebouwen en de voorraden.
- II. Beschikbare waarden: kasspeciën en de tegoeden, op termijn van minder dan één maand, bij de verschillende banken.

Rubriek G. Overlopende rekeningen

- I. Verworven, niet-ervallen interesten en huurgelden: inkomsten uit roerende goederen in portefeuille en verworven bankdeposito's in 2022 maar waarvan de inning slechts in 2023 geschiedt.

14.1.2 Passief

Rubriek E. Voorzieningen voor overige risico's en lasten

- III. Overige voorzieningen: het betreft voornamelijk voorzieningen voor geschillen en voor de eindloopbaanplannen.

Rubriek G. Schulden

- I. Schulden uit rechtstreekse verzekeringsverrichtingen: omvat de premies betaald vóór vervalddag, de bedragen verschuldigd aan verschillende verzekeringnemers en de uit te betalen uitkeringen.
- IV. Schulden ten aanzien van kredietinstellingen: omvat hoofdzakelijk repo's en de collateral.
- V. Overige schulden
 2. Overige: omvat hoofdzakelijk de leveranciers, de te ontvangen facturen, de stortingen in afwachting van boeking, de kosten op gekantonneerde fondsen en het uit te keren dividend.

Rubriek H. Overlopende rekeningen

- Omvat hoofdzakelijk de gelopen niet-ervallen interesten op obligatieleningen.

14.2. Resultatenrekening

14.2.1 Technische rekening

Rubriek 2 : Beleggingsopbrengsten - Technische rekening Leven.

Rubriek 2bis : Beleggingsopbrengsten - Technische rekening Niet-Leven.

- b) Opbrengsten van andere beleggingen
- bb) opbrengsten afkomstig van andere beleggingen: de opbrengsten van beleggingen, die dekkingswaarden zijn van technische voorzieningen en technische schulden, zijn onder deze posten opgenomen.

Rubriek 3 : Overige technische opbrengsten, onder aftrek van herverzekering - Technische rekening Niet-Leven.

Het betreft voornamelijk opbrengsten ingevolge het RDR-beheer (Règlement Direct/Directe regeling).

Rubriek 5 : Wijziging van de overige technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering - Technische rekening Niet-Leven.

Het betreft voornamelijk de wijziging van de voorziening voor indexeringsfondsen in de wet 1971 en van de wijziging van het indexeringsfonds in de wet 1967.

Rubriek 6 : Wijziging van de overige technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering - Technische rekening Leven.

Deze post omvat de wijziging van de voorziening inzake de verzekering "Leven".

Rubriek 8 : Overige technische lasten, onder aftrek van herverzekering - Technische rekening Niet-Leven.

Herneemt hoofdzakelijk de kapitalen overgedragen aan het Fonds voor arbeidsongevallen in de wet 1971.

Rubriek 11 : Overige technische lasten, onder aftrek van herverzekering - Technische rekening Leven.

Het betreft voornamelijk de taks op winstdeelnemingen en de taks op bepaalde wiskundige reserves Leven, de bijdrage aan het beschermingsfonds voor deposito's en de variatie van de voorzieningen voor overige risico's en lasten verbonden aan de activiteit Leven.

14.2.2 Niet-technische rekening

Rubriek 7 : Overige opbrengsten

Deze post omvat voornamelijk de terugnemingen van waardevermindering op vorderingen.

Rubriek 8 : Overige lasten

Het betreft voornamelijk waardeverminderingen op realisaties en waardeverminderingen op vorderingen.

15. Balans, resultatenrekening en toelichtingen

15.1. Balans

Actief	2022	2021
B. Immateriële activa	108.068.503	110.453.754
I. Oprichtingskosten	0	448
II. Immateriële vaste activa	108.068.503	110.453.306
1. Goodwill	27.325.556	33.317.125
2. Overige immateriële vaste activa	52.604.303	57.932.046
3. Vooruitbetalingen	28.138.644	19.204.135
C. Beleggingen	15.900.447.200	15.983.236.833
I. Terreinen en gebouwen	135.148.753	147.945.176
1. Onroerende goederen bestemd voor bedrijfsdoeleinden	5.313.220	5.439.251
2. Overige	129.835.533	142.505.925
II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	517.084.679	464.743.040
- Verbonden ondernemingen	357.169.140	410.498.678
1. Deelnemingen	357.169.140	410.498.678
2. Bons, obligaties en vorderingen	0	0
- Overige ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	159.915.539	54.244.362
3. Deelnemingen	146.863.129	41.092.558
4. Bons, obligaties en vorderingen	13.052.410	13.151.804
III. Overige financiële beleggingen	15.244.547.431	15.366.753.409
1. Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	687.335.122	702.810.540
2. Obligaties en andere vastrentende effecten	13.177.201.265	13.612.416.270
4. Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten	202.828.153	231.059.487
5. Overige leningen	1.104.959.735	798.470.910
6. Deposito's bij kredietinstellingen	70.967.156	21.991.732
7. Overige	1.256.000	4.470
IV. Deposito's bij cederende ondernemingen	3.666.337	3.795.208
D. Beleggingen met betrekking tot de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de activiteitengroep "Leven" en waarvan het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming	1.609.303.201	1.778.054.022
Dbis. Delen van de herverzekeraars in de technische voorzieningen	224.800.854	225.729.774
I. Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	77.816	64.649
II. Voorziening voor levensverzekering	1.478.991	2.923.417
III. Voorziening voor te betalen schaden	223.244.047	222.741.708
E. Vorderingen	484.130.070	445.578.103
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	254.329.478	212.525.979
1. Verzekeringnemers	134.056.487	113.122.373
2. Tussenpersonen	21.556.600	17.310.715
3. Overige	98.716.391	82.092.891
II. Vorderingen uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	145.708.350	113.721.527
III. Overige vorderingen	84.092.242	119.330.597
F. Overige activabestanden	508.749.139	371.610.820
I. Materiële activa	17.090.697	18.634.941
II. Beschikbare waarden	491.658.442	352.975.879
G. Overlopende rekeningen	152.656.360	175.583.193
I. Verworven, niet-ervallen interesten en huurgelden	152.656.360	175.583.193
Totaal van het actief	18.988.155.327	19.090.246.499

Passief	2022	2021
A. Eigen vermogen	1.611.324.752	1.528.203.983
I. Geplaatst kapitaal of equivalent fonds, onder aftrek van het niet-opgevraagde kapitaal	1.000.000.000	1.000.000.000
1. Geplaatst kapitaal	1.000.000.000	1.000.000.000
III. Herwaarderingsmeerwaarde	1.660.619	1.660.619
IV. Reserves	90.841.386	78.776.548
1. Wettelijke reserve	73.650.000	64.150.000
3. Belastingvrije reserves	15.148.911	12.584.073
4. Beschikbare reserves	2.042.475	2.042.475
V. Overgedragen resultaat	518.822.747	447.766.816
1. Overgedragen winst	518.822.747	447.766.816
B. Achtergestelde schulden	478.604.150	474.920.678
Bbis Fonds voor toekomstige dotaties	18.378.650	18.378.650
C. Technische voorzieningen	13.994.771.455	13.826.929.300
I. Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	294.668.170	295.804.097
II. Voorziening voor levensverzekering	9.571.531.044	9.556.734.162
III. Voorziening voor te betalen schaden	3.904.869.102	3.716.785.219
IV. Voorziening voor winstdeling en restorno's	36.122.762	43.587.400
V. Voorziening voor egalisatie en catastrofes	6.738.032	7.999.520
VI. Overige technische voorzieningen	180.842.345	206.018.902
D. Technische voorzieningen met betrekking tot de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de activiteitengroep "Leven" wanneer het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming	1.609.303.201	1.778.054.022
E. Voorzieningen voor overige risico's en lasten	38.203.852	57.911.114
I. Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen	0	0
II. Voorzieningen voor belastingen	2.776.732	3.388.783
III. Overige voorzieningen	35.427.120	54.522.331
F. Deposito's ontvangen van herverzekeraars	165.183.086	87.614.523
G. Schulden	1.050.536.101	1.206.415.351
I. Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	165.444.448	161.123.997
II. Schulden uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	12.279.138	8.854.046
IV. Schulden aan kredietinstellingen	545.366.890	729.496.657
V. Overige schulden	327.445.625	306.940.651
1. Schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	104.985.292	78.405.358
a) belastingen	61.835.333	41.291.242
b) bezoldigingen en sociale lasten	43.149.959	37.114.116
2. Overige	222.460.333	228.535.293
H. Overlopende rekeningen	21.850.080	111.818.878
Totaal van het passief	18.988.155.327	19.090.246.499

15.2. Resultatenrekening

I. Technische rekening Niet-Leven	2022	2021
1. Verdiende premies, onder aftrek van herverzekering	1.468.685.117	1.365.362.599
a) Brutopremies	1.511.642.376	1.404.327.739
b) Uitgaande herverzekeringspremies (-)	-44.106.353	-39.194.778
c) Wijziging van de voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's, zonder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	1.135.927	642.585
d) Wijziging van de voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's, deel van de herverzekeraars (stijging +, daling -)	13.167	-412.947
2bis. Opbrengsten uit beleggingen	179.740.827	129.321.439
a) Opbrengsten uit beleggingen in verbonden ondernemingen of deze waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	2.320.014	3.243.350
aa) verbonden ondernemingen	0	390.854
1° deelnemingen	0	197.156
2° bons, obligaties en vorderingen	0	193.698
bb) overige ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	2.320.014	2.852.496
1° deelnemingen	2.156.816	2.709.825
2° bons, obligaties en vorderingen	163.198	142.671
b) Opbrengsten uit andere beleggingen	151.179.149	101.802.404
aa) opbrengsten uit terreinen en gebouwen	1.521.033	1.341.566
bb) opbrengsten uit andere beleggingen	149.658.116	100.460.838
c) Terugnemingen van waardecorrecties op beleggingen	3.161.437	1.612.551
d) Meerwaarden op realisaties	23.080.227	22.663.134
3. Overige technische opbrengsten, onder aftrek van herverzekering	2.244.693	1.189.171
4. Schadelast, onder aftrek van herverzekering (-)	-1.177.382.956	-1.082.915.435
a) Betaalde nettobedragen	1.000.506.749	946.642.838
aa) brutobedragen	1.029.276.913	990.183.567
bb) deel van de herverzekeraars (-)	-28.770.164	-43.540.729
b) Wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, onder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	176.876.207	136.272.597
aa) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	181.812.740	203.200.612
bb) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, deel van de herverzekeraars (stijging -, daling +)	-4.936.533	-66.928.015
5. Wijziging van de overige technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	25.176.557	-273.199
6. Winstdeling en restorno's, onder aftrek van herverzekering (-)	-2.153.981	-3.752.722
7. Nettobedrijfskosten (-)	-253.421.256	-250.089.664
a) Acquisitiekosten	119.924.153	119.849.869
c) Administratiekosten	138.834.444	134.507.098
d) Van de herverzekeraars ontvangen commissies en winstdeelnemingen (-)	-5.337.341	-4.267.303
7bis. Beleggingslasten (-)	-30.718.704	-14.433.840
a) Beheerlasten van de beleggingen	7.398.563	6.658.183
b) Waardecorrecties op beleggingen	11.567.244	3.656.575
c) Minderwaarden op realisaties	11.752.897	4.119.082
8. Overige technische lasten, onder aftrek van herverzekering (-)	-40.850.097	-40.188.310
9. Wijziging van de voorziening voor egalisatie en catastrofes, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	1.261.488	16.622.494
10. Resultaat van de technische rekening Niet-Leven		
Winst (+)	172.581.688	120.842.533

II. Technische rekening Leven	2022	2021
1. Premies, onder aftrek van herverzekering	1.400.737.057	1.373.062.558
a) Brutopremies	1.402.379.858	1.374.424.237
b) Uitgaande herverzekeringspremies (-)	-1.642.801	-1.361.679
2. Opbrengsten uit beleggingen	323.047.811	360.091.317
a) Opbrengsten uit beleggingen in verbonden ondernemingen of deze waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	8.033.271	5.897.328
aa) verbonden ondernemingen	6.595.881	4.870.793
1° deelnemingen	6.595.878	4.731.202
2° bons, obligaties en vorderingen	3	139.591
bb) overige ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	1.437.390	1.026.535
1° deelnemingen	1.323.965	818.333
2° bons, obligaties en vorderingen	113.425	208.202
b) Opbrengsten uit andere beleggingen	257.447.443	273.429.743
aa) opbrengsten uit terreinen en gebouwen	11.350.445	10.684.787
bb) opbrengsten uit andere beleggingen	246.096.998	262.744.956
c) Terugnemingen van waardecorrecties op beleggingen	6.518.631	4.218.230
d) Meerwaarden op realisaties	51.048.466	76.546.016
3. Waardecorrecties op beleggingen van de actiefpost D (opbrengsten)	200.845.486	225.818.741
4. Overige technische opbrengsten, onder aftrek van herverzekering	3.575.336	3.223.674
5. Schadelast, onder aftrek van herverzekering (-)	-1.488.606.942	-1.436.969.444
a) Betaalde nettobedragen	1.488.606.942	1.436.969.444
aa) brutobedragen	1.490.111.617	1.437.309.411
bb) deel van de herverzekeraars (-)	-1.504.675	-339.967
b) Wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, onder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	0	0
aa) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	0	0
bb) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, deel van de herverzekeraars (stijging -, daling +)	0	0
6. Wijziging van de overige technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	233.332.489	-235.363.193
a) Wijziging van de voorziening voor levensverzekering, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	-61.674.411	-94.939.505
aa) wijziging van de voorziening voor levensverzekering, zonder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	-60.229.985	-96.551.754
bb) wijziging van de voorziening voor levensverzekering, deel van de herverzekeraars (stijging +, daling -)	-1.444.426	1.612.249
b) Wijziging van de andere technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering	295.006.900	-140.423.688
7. Winstdeling en restorno's, onder aftrek van herverzekering (-)	7.464.638	-3.454.541
8. Nettobedrijfskosten (-)	-41.176.082	-39.750.183
a) Acquisitiekosten	8.398.574	7.994.321
c) Administratiekosten	32.777.508	31.755.862
d) Van de herverzekeraars ontvangen commissies en winstdeelnemingen (-)	0	0
9. Beleggingslasten (-)	-81.237.078	-40.888.805
a) Beheerlasten van de beleggingen	18.838.070	18.041.465
b) Waardecorrecties op beleggingen	13.992.822	8.078.153
c) Minderwaarden op realisaties	48.406.186	14.769.187
10. Waardecorrecties op beleggingen van de actiefpost D (kosten) (-)	-467.384.130	-93.521.082
11. Overige technische lasten, onder aftrek van herverzekering (-)	-5.736.775	-10.290.608
12bis. Wijziging van het fonds voor toekomstige dotaties (stijging-, daling +)	0	0
13. Resultaat van de technische rekening Leven		
Winst (+)	84.861.810	101.958.434

III. Niet-technische rekening	2022	2021
1. Resultaat van de technische rekening Niet-Leven		
Winst (+)	172.581.688	120.842.533
2. Resultaat van de technische rekening Leven		
Winst (+)	84.861.810	101.958.434
3. Opbrengsten uit beleggingen	19.048.035	16.997.387
a) Opbrengsten uit beleggingen in verbonden ondernemingen of deze waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	13.410.946	6.960.588
b) Opbrengsten uit andere beleggingen	4.727.056	4.624.855
bb) opbrengsten uit andere beleggingen	4.727.056	4.624.855
c) Terugnemingen van waardecorrecties op beleggingen	816.907	0
d) Meerwaarden op realisaties	93.126	5.411.944
5. Beleggingslasten (-)	-28.613.961	-26.112.992
a) Beheerlasten van de beleggingen	26.826.102	26.097.425
b) Waardecorrecties op beleggingen	1.065.857	0
c) Minderwaarden op realisaties	722.002	15.567
7. Overige opbrengsten	15.482.705	18.273.224
8. Overige kosten (-)	-25.892.428	-22.524.928
8bis. Lopend resultaat vóór belastingen		
Winst (+)	237.467.849	209.433.658
12. Uitzonderlijke lasten (-)	0	-2.309.653
15. Belastingen op het resultaat (-/+)	-46.959.129	-17.542.736
15bis. Uitgestelde belastingen (-/+)	2.968	126.119
16. Resultaat van het boekjaar		
Winst (+)	190.511.688	189.707.388
17. a) Onttrekking aan de belastingvrije reserves	41.888	378.357
b) Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)	-1.997.645	-1.997.645
18. Te bestemmen resultaat van het boekjaar		
Winst (+)	188.555.931	188.088.100

Resultaatverwerking	2022	2021
A. Te bestemmen winstsaldo	636.322.747	562.266.816
1. Te bestemmen winst van het boekjaar	188.555.931	188.088.100
2. Overgedragen winst van het vorige boekjaar	447.766.816	374.178.716
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	0	0
2. aan de reserves	0	0
C. Toevoeging aan het eigen vermogen (-)	-9.500.000	-9.500.000
2. aan de wettelijke reserve	-9.500.000	-9.500.000
D. Over te dragen resultaat		
1. Over te dragen winst (-)	-518.822.747	-447.766.816
F. Uit te keren winst (-)	-108.000.000	-105.000.000
1. Vergoeding van het kapitaal	108.000.000	105.000.000

15.3. Toelichtingen

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

Benaming	Betrokken activaposten			
	B. Immateriële activa	C.I. Terreinen en gebouwen	C.II.1. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	C.II.2. Bons, obligaties en vorderingen in verbonden ondernemingen
a) Aanschaffingswaarde				
Per einde van het vorige boekjaar	246.221.706	197.133.567	341.695.196	0
Mutaties tijdens het boekjaar				
- Acquisities	16.253.838		25.633.768	0
- Overdrachten en buitengebruikstellingen	-4.396.640	-251.196	22.342.312	0
- Overboekingen van een post naar een andere				0
- Overige mutaties			-40.122.494	0
Per einde van het boekjaar	258.078.904	196.882.371	304.864.158	0
b) Meerwaarden				
Per einde van het vorige boekjaar			72.345.152	0
Mutaties tijdens het boekjaar				
- Geboekt				0
- Afgeboekt				0
- Overboekingen van een post naar een andere				0
Per einde van het boekjaar			72.345.152	0
c) Afschrijvingen en waardeverminderingen				
Per einde van het vorige boekjaar	135.767.952	49.188.390	3.541.670	0
Mutaties tijdens het boekjaar				
- Geboekt	18.603.970	12.634.753		0
- Teruggenomen want overtollig				0
- Afgeboekt	4.361.521	89.525		0
- Overboekingen van een rubriek naar een andere				0
Per einde van het boekjaar	150.010.401	61.733.618	3.541.670	0
d) Niet-opgevraagde bedragen				
Per einde van het vorige boekjaar				0
Mutaties tijdens het boekjaar			16.498.500	0
Per einde van het boekjaar			16.498.500	0
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	108.068.503	135.148.753	357.169.140	0

Benaming	Betrokken activaposten			
	C.II.3. Deelnemingen in onder-nemingen waarmee een deelnemings-verhouding bestaat	C.II.4. Bons, obligaties en vorderingen in onder-nemingen waarmee een deelnemings-verhouding bestaat	C.III.1. Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	C.III.2. Obligaties en andere vastrentende effecten
a) Aanschaffingswaarde				
Per einde van het vorige boekjaar	60.761.480	13.151.804	750.521.043	13.927.760.087
Mutaties tijdens het boekjaar				
- Acquisities	77.387.676	1.400.000	246.387.957	1.933.393.896
- Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	1.499.394	243.715.273	2.368.799.446
- Overboekingen van een post naar een andere				
- Overige mutaties	40.122.494	0	0	-34.486.428
Per einde van het boekjaar	178.271.650	13.052.410	753.193.727	13.457.868.109
b) Meerwaarden				
Per einde van het vorige boekjaar		0		
Mutaties tijdens het boekjaar				
- Geboekt		0		
- Afgeboekt		0		
- Overboekingen van een post naar een andere		0		
Per einde van het boekjaar		0		
c) Afschrijvingen en waardeverminderingen				
Per einde van het vorige boekjaar	10.764.646	0	11.164.503	315.343.817
Mutaties tijdens het boekjaar				
- Geboekt	788.862	0	7.484.279	-23.144.658
- Teruggenomen want overtollig		0	241.193	2.412.000
- Afgeboekt		0	6.041.627	9.120.315
- Overboekingen van een rubriek naar een andere		0		
Per einde van het boekjaar	11.553.508	0	12.365.962	280.666.844
d) Niet-opgevraagde bedragen				
Per einde van het vorige boekjaar	8.904.277	0	36.546.000	
Mutaties tijdens het boekjaar	10.950.735	0	16.946.643	
Per einde van het boekjaar	19.855.012	0	53.492.643	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	146.863.129	13.052.410	687.335.122	13.177.201.265

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

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 laatste beschikbare jaarrekeningen				
	rechtstreeks		door de dochter-ondernemingen	Jaarrekeningen vastgelegd op	Munteenheid	Eigen vermogen	Netto-resultaat	
	Aantal	%	%					
	(+)							(-)
(in duizenden munteenheden)								
Air Properties SA Rue Léon Laval 12, L-3372 Leudelange B179.427	140.411	65	0	31-12-2021	EUR	9.936	1.239	
Ankaret Invest SA Rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0438.840.866	2.368.879	100	0	31-12-2021	EUR	17.550	-119	
Archeion SA Rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0832.269.896	28.410	100	0	31-12-2021	EUR	2.179	113	
Ariane Building SA Place Saint-Jacques, 11/104 B-4000 Liège BE 0862.467.382	8.050	25	0	31-12-2021	EUR	-2.748	-976	
Ariane Real Estate (ARE) SA Rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0898.866.435	200	100	0	31-12-2021	EUR	8.234	309	
Assurcard NV Fonteinstraat 1A/301 B-3000 Leuven BE 0475.433.127	900	20	0	31-12-2021	EUR	3.153	142	
Bedrijvencentrum regio Geraardsbergen Herenveld 2 -9500 Geraardsbergen BE 0456.832.584	32	28	0	31-12-2021	EUR	907	31	
Bora SA Rue des Croisiers 24 B-4000 Liège BE 0444.533.281	484	100	0	31-12-2021	EUR	5.689	150	
Centreperts Avenue Franklin Roosevelt 104/1 1330 Rixensart BE 0463.891.315	80	10	0	31-12-2021	EUR	176	7	
Cityforward Vlaamsekaai, 35 2000 Antwerpen BE 0784.472.652	50.000.000	50	0					
De Oostendse Haard asbl Nieuwpoortsesteenweg, 205 B-8400 Ostende BE 0405.277.282	1.400	16	0	31-12-2021	EUR	21.016	791	
E.D.A. SA Avenue de la Cokerie 3 B-4030 Grivegnée BE 0823.162.982	10	10	0	31-12-2021	EUR	315	15	
Eiffage Development SA avenue Brugmann 27 B-1060 Saint-Gilles BE 0418.472.450	3.500	35	0	31-12-2021	EUR	24.191	3.318	
Epico II Wind BV Rue du Vieux Marché aux Grains 63 B-1000 Bruxelles BE 0787.696.121	3.094.000	39	0					
Epimède SA Lambert Lombard, 3 B-4000 Liège BE 0634.750.380	2.080	20	0	30-6-2022	EUR	9.009	4.748	
Ethias Patrimoine SA Rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0894.377.612	40	100	0	31-12-2021	EUR	21.739	17	
Ethias Services SA Rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0825.876.113	999	100	0	31-12-2021	EUR	3.563	-390	
Ethias Sustainable Investment Fund SA (European Equities High Yield) Rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 865.127.063	254.156	92	8	31-12-2021	EUR	107.871	20.637	

Ethias Sustainable Investment Fund SA (Global Equities) Rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 865.127.063	21.144	100	0	31-12-2021	EUR	25.491	4.566
Ethias Ventures rue des Croisiers 24, B-4000 Liège BE 0793.497.216	1.000	100	0				
Expertisebureau Bellefroid NV Kiewitstraat 175 B-3500 Hasselt BE 0429.884.105	13	10	0	31-12-2021	EUR	596	-63
Foncière du Berlaymont sprl Rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0833.012.640	1.000	100	0	31-12-2021	EUR	197	8
Green4you SA boulevard du Roi Albert II 7, B-1210 Saint- Josse-ten-Noode BE 0778.652.157	2.600	26	0				
Hamsterhuren - location écoreuil II Begijnhof 58 3800 Sint-Truiden BE 0761.522.848	38.554	22	0				
Het Gehucht SA rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0808.840.636	500	100	0	31-12-2021	EUR	1.419	20
Idelux Développement Drève de l'Arc-en-ciel, 98 B-6700 Arlon BE 0205.797.475	75	11	0	31-12-2021	EUR	79.458	961
IMA Benelux square des Conduites d'Eau 11-12, B-4020 Liège BE 0474.851.226	16.500	33	0	31-12-2021	EUR	1.992	-399
Immo Hofveld SA rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0889.535.233	1.000	100	0	31-12-2021	EUR	1.266	34
Immovivegnis SA rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0463.660.394	10.500	100	0	31-12-2021	EUR	9	-26
Impulse Microfinance Investment Fund Sneeuwbeslaan, 20/2 B-2610 Wilrijk BE 0870.792.160	1.200	11	0	31-12-2021	EUR	1.586	1.143
Jan Dockx SA rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0458.920.757	2.500	100	0	31-12-2021	EUR	2.121	18
Koala SA rue des Croisiers 24, B-4000 Liège BE 0873.412.150	400	100	0	31-12-2021	EUR	4.436	57
Lothian Developments IV SA rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0463.648.518	1.012.873	100	0	31-12-2021	EUR	3.026	265
Maison de l'assurance Square de Meeûs, 29 B-1000 Bruxelles BE 0403.306.501	2.776	11	0	31-12-2021	EUR	2.814	14
Naos SA Rue Léon Laval 12, L-3372 Leudelange B 207.559	670.000	67	0	31-12-2021	EUR	12.950	1.455
NEB Foncière SA rue Louvrex, 95 B-4000 Liège BE 0480.029.838	145	29	0	31-12-2021	EUR	127	-1
NEB Participations SA rue Louvrex, 95 B-4000 Liège BE 0480.029.739	60.503	29	0	31-12-2021	EUR	65.817	10.932
Network Research Belgium SA P.I. des Hauts-Sarts 2ème avenue, 65 B-4040 Herstal BE 0430.502.430	42.530	68	0	31-12-2021	EUR	116.305	40.808
Palais des expositions congrès de char- leroi rue de robiano, 74 B-7130 Binche BE 0401.553.571	9.856	23	0	31-12-2021	EUR	-578	-445

Real Goed Invest SA rue des Croisiers, 24 B 4000 Liège BE 0872.354.157	1.046	100	0	31-12-2021	EUR	2.690	100
Sagitta SA rue des Croisiers 24, B-4000 Liège BE 0812.356.489	240	100	0	31-12-2021	EUR	2.717	64
Veran Real Estate CY SA rue des Croisiers, 24 B-4000 Liège BE 0894.106.012	100	100	0	31-12-2021	EUR	4.608	95
Vital Building SA Place Saint-Jacques, 11/105 B-4000 Liège BE 0875.171.810	5.000	50	0	31-12-2021	EUR	5.064	261
Weerts Logistic Parks Holding Varnstraat, 2 3793 Teuven BE 0837.446.629	39.540.925	33	0	31-12-2021	EUR	112.439	-2.065
Zabrixx I Antoon Catriestraat, 8A 9031 Gent BE 0786.725.725	4.890	49	0				

Nr. 3. Actuele waarde van de beleggingen

Activaposten	Bedragen
C. Beleggingen	14.300.855.148
I. Terreinen en gebouwen	154.076.897
II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	901.127.200
- Verbonden ondernemingen	634.012.238
1. Deelnemingen	634.012.238
2. Bons, obligaties en vorderingen	0
- Overige ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	267.114.962
3. Deelnemingen	255.173.260
4. Bons, obligaties en vorderingen	11.941.702
III. Overige financiële beleggingen	13.241.984.714
1. Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	829.768.090
2. Obligaties en andere vastrentende effecten	11.120.521.598
4. Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten	193.388.657
5. Overige leningen	1.022.651.405
6. Deposito's bij kredietinstellingen	70.967.156
7. Overige	4.687.808
IV. Deposito's bij cederende ondernemingen	3.666.337

Nr. 3bis. Afgeleide financiële instrumenten niet gewaardeerd tegen reële waarde

Raming van de reële waarde van alle categorieën van afgeleide financiële instrumenten niet gewaardeerd tegen reële waarde in de rekeningen, met vermelding van de aard en het volume van de instrumenten	Netto boekhoudwaarde	Reële waarde
Termijncontracten op swaps, volume: 500.000.000 €, renterisico	0	3.401.598
Termijncontracten op obligaties, volume: 2.069.618.500 €, kredietrisico	0	129.363.612
Indexopties, volume: € 14.800, marktrisico	1.256.000	1.286.210

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 boekhoudwaarde	Reële waarde
C.II.1 Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen - deelnemingen	120.785.928	96.896.935
C.II.3 Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen - deelnemingen	62.398.449	56.262.067
C.III.1 Overige financiële beleggingen - Aandelen, deelnemingen en niet-vastrentende effecten	282.376.011	243.262.446
C.III.2 Overige financiële beleggingen - aandelen en andere vastrentende effecten	11.690.632.845	9.585.169.766
C.III Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten	202.828.152	193.388.657
C.III.5 Overige financiële beleggingen - overige leningen	743.023.773	660.584.828

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

- C.II.1 Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen - deelnemingen: zie waarderingsregels in toelichting 20 (punt 2)
 C.II.3 Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen - deelnemingen: zie waarderingsregels in toelichting 20 (punt 2)
 C.III.1 Overige financiële beleggingen - aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten: zie waarderingsregels in toelichting 20 (punt 2)
 C.III.2 Overige financiële beleggingen - obligaties en andere vastrentende effecten: zie waarderingsregels in toelichting 20 (punt 2)
 C.III.4 Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten. Zie waarderingsregels in toelichting 20 (punt 2)
 C.III.5 Overige financiële beleggingen - overige leningen: zie waarderingsregels in toelichting 20 (punt 2)

Voor de posten C.II.1 en C.II.3 “Beleggingen in de verbonden ondernemingen en deelnemingen - deelnemingen” bepalen de waarderingsregels dat deze beleggingen het voorwerp uit van waardeverminderingen in geval van duurzame ontwaarding. Het valorisatiecomité heeft de gevallen van latente minderwaarde geanalyseerd en besloten dat geen enkel hiervan van duurzame aard was.

Voor de post C.III.1. “Overige financiële beleggingen - aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten”, zijn de latente minderwaarden op deze beleggingen niet duurzaam in toepassing van onze regels die bepalen dat ontwaardingen worden geboekt wanneer de minderwaarde meer dan 50% bedraagt vergeleken met de acquisitiewaarde of meer dan 20% gedurende minimum een jaar. De in deze bijlage opgenomen posities beantwoorden niet aan deze criteria.

Voor de post C.III.2 “Overige financiële beleggingen - obligaties en andere vastrentende effecten, blijkt uit de analyse van deze posities door het valorisatiecomité dat de marktwaardedaling voornamelijk toe te schrijven is aan de opwaartse schommeling van de rentevoeten op de markt en niet aan de kredietkwaliteit van de emittenten die niet gedaald is.

Voor de posten C.III.4 “Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten” en C.III.5 “Overige financiële beleggingen - overige leningen”, zijn de latente minderwaarden eveneens toe te schrijven aan de stijging van de rentevoeten op de markt en niet aan een verslechtering van de kredietkwaliteit van de debiteuren van deze leningen.

Nr. 5. Staat van het kapitaal

	Bedragen	Aantal aandelen
A. Maatschappelijk kapitaal		
1. Geplaatst kapitaal (post A.I.1. van de passiva)		
- Per einde van het vorige boekjaar	1.000.000.000	xxxxxxxxxxxxxxxx
- Wijziging tijdens het boekjaar		
- Per einde van het boekjaar	1.000.000.000	xxxxxxxxxxxxxxxx
2. Samenstelling van het kapitaal		
2.1. Soorten aandelen volgens het vennootschapsrecht	1.000.000.000	20.000.000
2.2. Aandelen op naam of gedematerialiseerd		
Op naam	xxxxxxxxxxxxxxxx	20.000.000
G. Structuur van het aandeelhouderschap van de onderneming op de datum van de jaarafsluiting		
EthiasCo BV	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.000.010
Vlaams Gewest	xxxxxxxxxxxxxxxx	6.333.330
Waals Gewest	xxxxxxxxxxxxxxxx	6.333.330
Federale Staat (SFCI)	xxxxxxxxxxxxxxxx	6.333.330

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

Uitsplitsing van de passiefpost E.III	Bedragen
Voorziening eindloopbaanplan	20.497.724
Overige voorzieningen voor risico's en kosten	3.585.237
Voorziening voor geschillen	11.344.159

Nr. 7. Staat van de technische voorzieningen en schulden

Betrokken posten van de passiva	Bedragen
a) Uitsplitsing van de schulden (of een deel van de schulden) waarvan de resterende looptijd méér dan 5 jaar is.	
B. Achtergestelde schulden	478.604.150
II. Niet-converteerbare leningen	478.604.150
Totaal	478.604.150
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.	
D. Technische voorzieningen met betrekking tot de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de activiteitengroep "Leven" wanneer het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming	1.609.303.201
G. Schulden	419.354.947
IV. Schulden aan kredietinstellingen	419.354.947
Totaal	2.028.658.148
c) Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten.	
1. Belastingen (post G.V.1.a) van de passiva	
b) Niet-vervallen belastingsschulden	61.835.333
2. Bezoldigingen en sociale lasten (post G.V.1.b) van de passiva	
b) Overige schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	43.149.959
Totaal	104.985.292

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

Uitsplitsing van de passiefpost H	Bedragen
Over te dragen financiële opbrengsten	851.341
Opnieuw to te wijzen resultaat op andere derivaten	827.461
Toe te schrijven financiële lasten (Obligatielening en REPO)	20.171.278

N°10. Inlichtingen betreffende de technische rekeningen

I. Niet-levensverzekeringen

Naam	Totaal	Rechtstreekse zaken			
		Totaal	Ongevallen en ziekte	Motorrijtuigen Burgerlijke Aansprakelijkheid	Motorrijtuigen Andere takken
			(Takken 1 en 2)	(Tak 10)	(Takken 3 en 7)
1) Brutopremies	1.511.642.376	1.511.433.225	577.261.348	269.906.041	195.972.351
2) Verdienende brutopremies	1.512.778.303	1.512.569.152	577.313.439	269.133.752	195.714.554
3) Brutoschaden	1.211.089.657	1.208.843.565	521.440.460	237.093.785	112.850.282
4) Brutobedrijfskosten	258.758.597	258.563.200	60.912.048	57.412.143	40.392.561
5) Herverzekeringssaldo	-5.050.719	-5.050.719	-647.746	-6.158.868	-7.845.167
6) Commissielonen (art. 37)		34.291.278	0	0	0

Naam	Rechtstreekse zaken				
	Scheepvaart Luchtvaart Transport	Brand en andere schade aan goederen	Algemene Burgerlijke aansprakelijk- heid	Krediet en Borgtocht	Diverse gelde- lijke verliezen
	(Takken 4, 5, 6, 7, 11 en 12)	(Takken 8 en 9)	(Tak 13)	(Takken 14 en 15)	(Tak 16)
1) Brutopremies	285.480	258.580.860	100.849.240	19.518	20.291.197
2) Verdiende brutopremies	295.471	252.066.985	100.474.448	19.518	30.579.211
3) Brutoschaden	998.542	166.668.935	87.356.906	126	9.231.174
4) Brutobedrijfskosten	55.445	55.033.995	18.719.464	11.621	3.725.005
5) Herverzekeringssaldo	0	4.390.532	5.210.530	0	0
6) Commissielonen (art. 37)	0	0	0	0	0

Naam	Rechtstreekse zaken		
	Rechtsbijstand	Assistance	Aangenomen zaken
	(Tak 17)	(Tak 18)	
1) Brutopremies	42.481.066	45.786.124	209.151
2) Verdiende brutopremies	42.341.462	44.630.312	209.151
3) Brutoschaden	42.340.259	30.863.096	2.246.092
4) Brutobedrijfskosten	10.203.246	12.097.672	195.397
5) Herverzekeringssaldo	0	0	0
6) Commissielonen (art. 37)	0	0	0

II. Levensverzekeringen

Naam	Bedragen
A. Rechtstreekse zaken	
1) Brutopremies	1.402.379.858
a) Individuele premies	46.077.654
Premies betreffende groepsverzekeringsovereenkomsten	1.356.302.204
b) Periodieke premies	1.188.123.622
Eenmalige premies	214.256.236
c) Premies van overeenkomsten zonder winstdeling	27.189.311
Premies van overeenkomsten met winstdeling	1.362.983.947
Premies van overeenkomsten waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming	12.206.601
2) Herverzekeringssaldo	-1.582.552
3) Commissielonen (art. 37)	3.457.294
B. Aangenomen zaken	
Brutopremies	0

III. Niet-levensverzekering en levensverzekering, rechtstreekse zaken

Naam	Bedragen
Brutopremies	
- In België	2.878.680.734
- in de andere lidstaten van de EEG	35.132.348

Nr. 11. Staat betreffende de personeelsleden in dienst

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

	2022	2021
a) Hun volledige aantal op de afsluitdatum van het boekjaar	1.952	1.976
b) Het gemiddelde personeelsbestand tewerkgesteld door de onderneming tijdens het vorige boekjaar, berekend in voltijdse equivalenten overeenkomstig artikel 15, §4 van het Wetboek van Vennootschappen, en opgesplitst op basis van de volgende categorieën	1.805	1.774
- leidinggevenden	28	26
- bedienden	1.777	1.748
c) Het aantal gepresteerde uren	2.590.757	2.571.733

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

	2022	2021
a) Hun volledige aantal op de afsluitdatum van het boekjaar	0	0
b) Het gemiddelde personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten naar analogie met deze van de werknemers ingeschreven in het personeelsregister	4	4
c) Het aantal gepresteerde uren	7.496	7.754

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

Benaming	Bedragen
I. Personeelskosten	189.736.834
1. a) Bezoldigingen	115.370.680
b) Pensioenen	0
c) Andere rechtstreekse sociale voordelen	34.003.257
2. Patronale bijdragen voor sociale verzekeringen	37.235.802
3. Patronale toelagen en premies voor buitenwettelijke verzekeringen	174.889
4. Overige personeelsuitgaven	2.952.206
5. Voorzieningen voor pensioenen, bezoldigingen en sociale lasten	0
a) Dotatie (+)	0
b) Bestedingen en terugnemingen (-)	0
II. Diverse goederen en diensten	175.203.637
III. Afschrijvingen en waardeverminderingen op andere immateriële en materiële activa dan de beleggingen	21.937.275
IV. Voorzieningen voor overige risico's en lasten	-5.139.935
1. Dotatie (+)	0
2. Bestedingen en terugnemingen (-)	-5.139.935
V. Overige lopende lasten	10.400.398
1. Fiscale bedrijfskosten	1.319.495
a) Onroerende voorheffing	1.174.202
b) Overige	145.293
2. Bijdragen gestort aan openbare instellingen	3.623.510
4. Overige	5.457.393
VI. Teruggewonnen administratiekosten en overige lopende opbrengsten (-)	-6.422.200
1. Teruggewonnen administratiekosten	6.422.200
b) Overige	6.422.200
Totaal	385.716.009

Nr. 13. Overige opbrengsten, overige kosten

	Bedragen
A. Uitsplitsing van de overige opbrengsten (post 7. van de niet-technische rekening)	
Terugneming van waardeverminderingen op betwistingen	14.915.577
Meerwaarden op de realisatie van materiële activa	30.000
Overige	537.129
B. Uitsplitsing van de overige kosten (post 8. van de niet-technische rekening)	
Afschrijvingen	448
Waardeverminderingen op vorderingen	16.781.588
Minderwaarde op de realisaties van activa	3.104.429
Overige	6.005.963

Nr. 15. Belastingen op het resultaat

	Bedragen
A. Uitsplitsing van de post 15 a) 'Belastingen'	48.315.000
1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar	48.315.000
a) Voorafbetalingen en terugbetaalbare voorheffingen	48.612.518
b) Andere verrekenbare bestanddelen	0
c. Overschot van de voorafbetalingen en/of van de geactiveerde terugbetaalbare voorheffingen (-)	297.518
d. Geraamde belastingsupplementen (opgenomen onder post G.V.1.a) van de passiva)	0
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	0
a) Verschuldigde of gestorte belastingsupplementen	0
B. Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst, voor belastingen, zoals deze blijkt uit de rekeningen en de geraamde belastbare winst	
- Mutatie van belastbare reserves, voorzieningen en waardeverminderingen (zonder aandelen)	-13.650.939
- Vrijgestelde opbrengsten en verworpen verliezen op aandelen	-6.737.419
- Verworpen uitgaven (zonder aandelen)	11.265.711
- Diverse aftrekposten (DBI, innovatie-inkomsten)	-44.650.000
D. Bronnen van belastinglatenties	
1. Actieve latenties	1.096.060.000
- Gecumuleerde fiscale verliezen en DBI (uitstel)	0
- Belaste technische voorzieningen	1.079.430.000
- Belaste waardeverminderingen en financiële voorzieningen	16.630.000
2. Passieve latenties	0
Gerealiseerde meerwaarden (gespreide taxatie)	0

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

	2022	2021
A. Taksen		
1. Taksen op de verzekeringsovereenkomsten ten laste van derden	262.916.042	254.137.135
2. Andere taken ten laste van de onderneming	918.016	983.097
B. De ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van		
1. Bedrijfsvoorheffing	364.011.049	312.149.850
2. Roerende voorheffing (op dividenden)	5.266.463	1.669.722

Nr. 17. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

	Bedragen
A. Zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd door derden voor rekening van de onderneming*	
B. Persoonlijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd voor rekening van derden	
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	448.985.879
D. Ontvangen zekerheden (andere dan in baar geld)	
a) effecten en waarden van de herverzekeraars	110.778.757
b) Overige	597.436.823
G. Aard en zakelijk doel van de regelingen die niet in de balans zijn opgenomen	
H. Overige	5.113.717.362
Verplichtingen uit hoofde van de aankoop van gebouwen	139.489.834
Verplichtingen uit hoofde van infrastructuurleningen	29.137.175
Verplichtingen uit hoofde van financiële leningen	53.287.898
Verplichtingen uit hoofde van leningen collectiviteiten	10.000.000
Verplichtingen uit hoofde van hypothecaire leningen	49.674.245
Deelnemingsverplichtingen	95.406.000
Verplichtingen op aandelen	45.000.000
Verplichtingen op obligatiefondsen	118.811.949
Verplichtingen op aandelenfondsen	47.413.701
Verplichtingen op infrastructuurfondsen	38.341.184
Verplichtingen uit hoofde van de aankoop van andere effecten	871.265.000
Verplichtingen uit hoofde van de verkoop van andere effecten	2.581.081.947
Verplichtingen uit hoofde van informaticaprojecten	1.608.429
IRS swap - receive leg	500.000.000
IRS swap - pay leg	500.000.000
Verplichtingen uit hoofde van vastgoedleningen	17.400.000
Raming van de bijkomende vergoedingen - overstromingen	15.800.000

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

Betrokken balansposten	Verbonden ondernemingen		Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	
	2022	2021	2022	2021
C. II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	357.169.140	410.498.678	159.915.539	54.244.361
1 + 3 Deelnemingen	357.169.140	410.498.678	146.863.129	41.092.557
2 + 4 Bons, obligaties en vorderingen	0	0	13.052.410	13.151.804
- overige	0	0	13.052.410	13.151.804
D. II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	3.271.915	4.751.072	0	0
1 + 3 Deelnemingen	3.271.915	4.751.072	0	0
E. Vorderingen	2.535	55.449	619.019	902.784
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	2.535	37.757	341.943	709.339
III. Overige vorderingen	0	17.692	277.076	193.445
B. Achtergestelde schulden	3.500.000	3.500.000	0	0
G. Schulden	8.681.097	12.878.563	0	0
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	0	0	0	0
V. Overige schulden	8.681.097	12.878.563	0	0

90

ETHIAS — JAARVERSLAG 2022

	Verbonden ondernemingen	
	2022	2021
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	95.473.000	8.831.582

Nr. 18bis. Relaties met verbonden ondernemingen

Relaties met verbonden ondernemingen (*)		
	2022	2021
1. Bedrag van de financiële vaste activa	123.183.506	79.700.890
- Deelnemingen	123.183.506	79.700.890
2. Vorderingen op verbonden ondernemingen	1.812.500	37.500
- Op hoogstens één jaar	1.812.500	37.500
5. Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	337.225.893	188.484.158

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

Nr. 19. Financiële betrekkingen met

	Bedragen
A. Zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd door derden voor rekening van de onderneming*	
1. Uitstaande vorderingen op deze personen	0
4. Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen,	
- aan bestuurders en zaakvoerders *	341.357

* Voor de niet-uitvoerende bestuurders en zonder vergoedingen en overige voordelen van het Directiecomité. (door toepassing van artikel 11 van de statuten wordt het mandaat van de uitvoerende bestuurders onbezoldigd uitgeoefend)

Nr. 19bis. Financiële betrekkingen met

De commissaris en de personen met wie hij verbonden is	Bedragen
1. Bezoldiging van de commissaris	947.320
2. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris	21.120
- Andere controleopdrachten	21.120
- Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	0
3. Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de personen met wie de commissaris verbonden is	0
- Belastingadviesopdrachten	0
- Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	0

Nr. 20. Waarderingsregels

De waarderingsregels die van toepassing zijn op de jaarrekening worden hieronder vermeld.

Activa van de balans

Immateriële activa (rubriek B)

De immateriële activa worden gekapitaliseerd tegen hun aankoop of verkoopprijs, met inbegrip van bijkomstige kosten.

De software- en ontwikkelingskosten worden gekapitaliseerd als zij verband houden met investeringsprojecten, met name omvangrijke projecten die een belangrijk ondernemingsdoel of -model invoeren of vervangen.

De informaticasoftware en -licenties, die werden aangekocht of intern werden ontwikkeld voor eigen gebruik, zijn uitgedrukt in historische kostprijs, minus de afschrijving en de waardeverminderingen. De intern ontwikkelde software en licenties worden enkel erkend als immateriële vaste activa als de volgende voorwaarden verenigd zijn: identificatiecriterium voor het actief, controle van de resources, waarschijnlijkheid van toekomstige economische voordelen en capaciteit om de kostprijs op betrouwbare wijze te meten.

De door een derde ontwikkelde software, alsook de interne en externe ontwikkelingskosten voor investeringsprojecten worden afgeschreven op vijf jaar in overeenstemming met de lineaire methode vanaf het ogenblik dat de software of de ontwikkelingen klaar zijn voor gebruik. De “kernsystemen” met een langere nuttige levensduur worden afgeschreven op 10 jaar.

De interne en externe onderzoekskosten met betrekking tot deze projecten alsook alle kosten die verband houden met andere ICT-projecten dan investeringsprojecten worden rechtstreeks opgenomen in de resultatenrekening.”

Immateriële activa andere dan de IT-investeringsprojecten worden afgeschreven volgens de lineaire methode tegen een percentage van 20%, behalve voor de afschrijvingen van de ontwikkelingskosten en van de goodwill wanneer de nuttige levensduur niet op betrouwbare wijze kan worden geraamd, die over maximaal 10 jaar worden gespreid. De periode waarover goodwill wordt afgeschreven, wordt verantwoord in de toelichting bij de jaarrekeningen.

Beleggingen (rubriek C)

Terreinen en gebouwen (onderrubriek C.I.)

Zij worden op de actiefzijde opgenomen tegen hun aanschaffingswaarde of kostprijs, met inbegrip van de bijkomende kosten.

De terreinen worden niet afgeschreven.

De onroerende goederen verworven vóór 1 januari 2011 worden afgeschreven volgens de lineaire methode tegen de volgende percentages:

- Onroerende goederen: 2 %
- Aanpassingswerken: 10 %

De onroerende goederen verworven sinds 1 januari 2011 zijn onderverdeeld in de volgende categorieën:

- Ruwbouw
- Dak
- Buitenschrijnwerk
- Speciale technieken
- Afwerking

Deze onroerende goederen worden lineair afgeschreven over de verwachte gebruiksduur van elk onderdeel, na aftrek van hun restwaarden, voor zover ze betrouwbaar kunnen worden bepaald.

Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen (onderrubriek C.II.)

In geval van duurzame ontwaarding maken deze beleggingen het voorwerp uit van waardeverminderingen. Deze ontwaarding zal enerzijds geval per geval worden verantwoord door de financiële toestand, de rentabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de deelneming, de aandelen of deelbewijzen worden aangehouden en anderzijds opgenomen worden op voorstel van het Directiecomité.

Overige financiële beleggingen (onderrubriek C.III.)

Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten (C.III.1)

In geval van duurzame minderwaarde maken deze beleggingen het voorwerp uit van waardeverminderingen. Het bestaan van een significante latente minderwaarde ten aanzien van de aanschaffingswaarde, die bepaald wordt op basis van de gewogen gemiddelde prijs over een periode van 12 opeenvolgende maanden voorafgaand aan de afsluiting, vormt een criterium van duurzame ontwaarding. De minderwaarde wordt als significant gekwalificeerd wanneer ze hoger is dan 20 % van de aanschaffingswaarde in een normale marktcontext. Dit criterium kan aan de beoordeling van het Directiecomité worden voorgelegd wanneer de markten volatieler zijn.

Op voorstel van het Directiecomité kunnen er bijkomende of uitzonderlijke waardeverminderingen worden opgenomen. Voor zover het een aanzienlijk bedrag betreft, wordt de impact van deze waardeverminderingen opgenomen in de toelichting bij de jaarrekening.

Bij een overdracht van effecten wordt de boekwaarde, die gebruikt wordt om de gerealiseerde meer- of minderwaarde te berekenen, bepaald op basis van de gemiddelde gewogen prijs.

Obligaties en andere vastrentende effecten (C.III.2)

Deze beleggingen worden tegen hun aanschaffingswaarde in de balans opgenomen.

Wanneer echter hun actuair rendement, berekend bij de aankoop (rekening houdend met hun terugbetalingswaarde op vervaldag) verschilt van hun nominale opbrengst, wordt het verschil tussen de aanschaffings- en terugbetalingswaarde in resultaat genomen, pro rata temporis voor de resterende looptijd van de effecten als rentecomponenten op deze effecten en toegevoegd aan of afgetrokken van hun aanschaffingswaarde. Rekening houdend met het actuair rendement bij aankoop wordt dit verschil op geactualiseerde basis in het resultaat genomen.

Op de vastrentende effecten vermeld in post C.III.2. aan de actiefzijde worden systematisch waardeverminderingen toegepast om overeenkomstig de principes van artikel 19, lid 1, rekening te houden met het risico dat de tegenpartijen van die effecten en vorderingen hun desbetreffende verplichtingen niet of niet volledig nakomen, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot, de kans dat de terugbetaling van die effecten en vorderingen geheel of gedeeltelijk onzeker of in gevaar is. Wanneer de marktwaarde van die effecten en vorderingen duurzaam lager ligt dan de netto boekwaarde ervan, wordt dit behoudens bewijs van het tegendeel beschouwd als een duurzaam waardeverlies waarmee rekening moet worden gehouden voor de toepassing van deze bepaling.

Bij iedere afsluiting van de rekeningen wordt er een analyse gemaakt m.b.t. de toepassing van voornoemde regels en de beslissing om een waardevermindering al dan niet te boeken. In deze analyse moet rekening worden gehouden met de volgende criteria om enerzijds de duurzame minderwaarden te identificeren en anderzijds om te evalueren of de opname van een waardevermindering nodig is:

Criteria voor de bepaling van de duurzame minderwaarden

- De betreffende verzekeringsportefeuille / het betreffende afzonderlijke beheer;
- Het vermogen van de onderneming om die effecten tot hun maturiteit aan te houden;
- De duur van de vastgestelde latente minderwaarde.

Criteria die in aanmerking worden genomen om te bepalen of er een waardevermindering moet worden opgenomen

- Een aanzienlijke stijging van de credit spreads voor beursgenoteerde emittenten;
- Een significante ratingverlaging;
- Een vrijwillige of opgelegde herstructurering van de schuld;
- Het voorkomen van een credit event volgens de ISDA-regels;
- Aanzienlijke financiële moeilijkheden;
- Niet-betaling van de interesten of de hoofdsom;
- Het verdwijnen van een actieve markt voor dit financiële actief als gevolg van financiële moeilijkheden;
- Een aanzienlijke daling in de waarde van de collateral of van de onderliggende activa.

Voor de eeuwigdurende leningen moet het verschil tussen hun aanschaffingswaarde en hun lagere marktwaarde beschouwd worden als een duurzame ontwaarding zodat deze effecten gewaardeerd worden op de laagste waarde tussen hun boekwaarde en hun marktwaarde.

Bij een overdracht van effecten wordt de boekwaarde, die gebruikt wordt om de gerealiseerde meer- of minderwaarde te berekenen, bepaald op basis van de gemiddelde gewogen prijs.

In het kader van een arbitrageverrichting wordt de gerealiseerde meer- of minderwaarde op de balans behouden en in de resultaten opgenomen, gespreid over de duur van de wederbeleggingsinvestering.

Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten - Overige leningen (C.III.4 & C.III.5)

Op deze leningen worden waardeverminderingen toegepast volgens dezelfde regel als degene die wordt toegepast op de post C.III.2. hierboven.

Beleggingen met betrekking tot de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de activiteitengroep "Leven" en waarvan het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming (rubriek D - tak 23)

Deze beleggingen worden tegen hun huidige waarde (marktwaarde) in de balans opgenomen.

Deposito's bij kredietinstellingen (onderrubriek C.III.6)

Vorderingen (rubriek E)

Deze posten worden tegen hun nominale of aanschaffingswaarde opgenomen.

Voor de verzekeringsvorderingen in verband met niet-levensverzekeringspremies worden na één jaar (boekhoudkundige datum) waardeverminderingen toegepast. Bovendien worden er waardeverminderingen opgetekend om rekening te houden met de risico's verbonden aan de terugwinning ervan.

Beschikbare waarden (onderrubriek F.II)

Deze posten worden tegen hun nominale of aanschaffingswaarde opgenomen.

Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen (rubriek D. bis)

Deze post bevat de verbintenis van de herverzekeraars. De opgetekende bedragen worden bekomen conform de verschillende herverzekeringsverdragen die van toepassing zijn.

Overige activabestanden (rubriek F)

Materiële activa (onderrubriek F.I.)

De materiële activa worden op het actief opgenomen tegen hun aanschaffingswaarde of kostprijs, met inbegrip van de bijkomende kosten.

De afschrijvingen gebeuren volgens de lineaire methode tegen de volgende percentages:

installaties, machines, elektronische uitrusting: 33 1/3 %

rollend materieel: 25 %

meubilair en kantoomateriaal: 10 %

Het meubilair en kantoomateriaal waarvan de aanschaffingswaarde minder dan 250,00 euro bedraagt, wordt het eerste jaar afgeschreven.

medisch materiaal: 20 %

Passiva van de balans

Technische voorzieningen (rubriek C)

Deze voorzieningen worden met voorzichtigheid berekend, rekening houdend met de wettelijke en reglementaire bepalingen vastgesteld door de verschillende controleorganen.

De voorziening voor equalisatie en catastrofes wordt geëvalueerd volgens de actuariële methode.

Technische voorzieningen met betrekking tot de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de activiteitengroep "Leven" en waarvan het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming (rubriek D - tak 23)

Deze voorzieningen worden geschat op basis van de huidige waarde van de activa van rubriek D.

Voorzieningen voor overige risico's en lasten (rubriek E)

De voorzieningen die moeten worden aangelegd om de voorzienbare risico's en kosten te dekken, worden met voorzichtigheid, oprechtheid en te goeder trouw bepaald.

De voorzieningen met betrekking tot voorgaande boekjaren worden regelmatig herzien en in het resultaat opgenomen als ze zonder voorwerp zijn.

Deposito's ontvangen van de herverzekeraars (rubriek F) en schulden (rubriek G)

Deze posten worden tegen hun nominale waarde ingeschreven.

Andere bijzondere regels

Rekeningen in deviezen

De monetaire bestanddelen worden in euro gevaloriseerd tegen de contante koers op de afsluitingsdatum van het boekjaar.

De niet-monetaire bestanddelen worden behouden in euro tegen hun aanschaffingskoers.

Het saldo van de negatieve verschillen uit de omrekening van monetaire bestanddelen, andere dan de technische voorzieningen, wordt in de resultatenrekening opgenomen. Het saldo van de positieve verschillen wordt opgenomen in de overlopende rekeningen als over te dragen opbrengst.

Derivaten De ten speculatieve titel aangewende derivaten volgen het voorzichtigheidsprincipe.

Dit betekent dat de latente minderwaarden het voorwerp uitmaken van waardeverminderingen of worden gebruikt om voorzieningen voor financiële risico's mee aan te leggen. De latente meerwaarden worden evenwel niet in het resultaat opgenomen.

De termijnrenteverrichtingen tot microdekking of afgesloten in het kader van het ALM-beheer worden symmetrisch gewaardeerd met de toerekening van kosten of opbrengsten van de gedekte bestanddelen over de resterende looptijd van deze bestanddelen. Onder als dekking bestemde termijnrenteverrichting moet worden verstaan de termijnverrichting die tot doel of gevolg heeft het risico te compenseren of te beperken op een actief, een passief, een recht, een verplichting buitenbalansstelling of een geheel van bestanddelen met homogene kenmerken ten aanzien van hun renteschommelingsgevoeligheid.

Tot slot: de afdekkingsverrichtingen of de verrichtingen afgesloten in het kader van het ALM-beheer moeten van bij het begin als zodanig worden gekwalificeerd.

Nr. 22. Verklaring met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening

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

ja/nee (*): Ja

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

Art 27 bis § 3, laatste alinea	Bedragen
2. Obligaties en andere vastrentende effecten	25.323.710
Gebruikte afgeleide instrumenten	
Forward bonds gekoppeld aan forward swaps	12 aankooptransacties en 7 uitoefeningstransacties
Forward bonds sell	40 aankooptransacties en 2 uitoefeningstransacties
Inflatieswap	2 aankooptransacties en 2 verkooptransacties
Put/Call op index	26 aankooptransacties en 15 uitoefeningstransacties

Boekhoudkundige resultaten	Resultaat	Terugneming van waardeverminderingen	Dotatie aan de waardeverminderingen	Gelopen maar niet vervallen rente
Forward bonds gekoppeld aan forward swaps			-314.772	
Forward bonds sell	1.289.418			
Cap/floor				
Inflatieswap				-260.676
Put/Call op index	-2.031.560		-1.069.271	

Goodwill

Het bedrag van 27 miljoen euro op de actiefzijde van de balans in de rubriek "II.1 Immateriële vaste activa - Goodwill" omvat:

- Een goodwill die voortvloeit uit de fusie met Whestia in 2017, voor een nettobedrag van 10,5 miljoen euro (brutowaarde van 26 miljoen euro), afgeschreven over de duur van de verplichtingen, d.i. 10 jaar
- Een goodwill die voortvloeit uit de acquisitie van de portefeuille Arbeidsongeval wet van 67 op 31 december 2017, voor een bedrag van 16,7 miljoen euro (brutowaarde van 34 miljoen euro), afgeschreven op 10 jaar, op basis van de duur van de verplichtingen.

Dotatie aan de knipperlichtvoorziening

Op 15 november 2022 bevestigt de Nationale Bank, in toepassing van artikel 34quinquies, §4 van het koninklijk besluit van 1 juni 2016 tot wijziging van het koninklijk besluit van 17 november 1994 op de jaarrekening van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen dat zij Ethias nv vrijstelt van de verplichting om bijkomende voorzieningen te doteren voor het boekjaar 2021 aangezien de vereiste solvabiliteitsvoorwaarden vervuld werden.

De COVID-19-pandemie

Vanaf het begin van de pandemie heeft Ethias een zeer actieve rol willen spelen door ondersteuning te bieden aan verschillende actoren in onze samenleving. In 2022 heeft Ethias dit engagement voortgezet, bijvoorbeeld door alle COVID-vaccinatiecentra gratis te verzekeren voor burgerlijke aansprakelijkheid en lichamelijke ongevallen en verder te gaan dan alleen verzekeren door haar steun te verlenen aan sectoren die het nodig hadden.

Na de krokusvakantie heeft Ethias 1500 alcoholgelddispensers verdeeld aan de bij haar verzekerde kleuter-, lagere en middelbare scholen.

Daarnaast heeft Ethias de cultuursector een korting van 25% aangeboden op de brandverzekeringspremie 2022 alsook een nieuwe premiekorting voor de Belgische sportfederaties.

Overstromingen van juli 2021

Na de overstromingen van juli 2021 hebben de verzekeraars en de Gewesten de handen ineengeslagen om de in Eenvoudige Risico's verzekerde schade volledig te vergoeden. In augustus 2021 werd een interventieprotocol ondertekend om de lasten onderling te verdelen. Dit protocol bepaalt dat het Gewest, zodra de schadevergoedingen de dubbele tussenkomstlimiet van de verzekeraar overschrijden, een kredietrekening voor financiële activa wordt geopend. Hierin zijn de schadevergoedingen opgenomen die aan regeringen kunnen worden toegerekend, d.w.z. de schadevergoedingsbedragen boven de dubbele tussenkomstlimiet van de verzekeraar zonder tegenboeking in de technische rekening. Dit protocol bepaalt dat indien de geraamde drempel van 1,7 miljard wordt overschreden, de partijen bijeenkomen om het kostenverdelingsmechanisme, in het protocol de "rendez-vousclausule" genoemd, te bespreken en te verduidelijken.

Op 31 oktober 2022 wordt het totaalbedrag van de schadegevallen in Eenvoudige Risico's in Wallonië geraamd op 1.996 miljoen euro en hebben de verzekeraars 1.693 miljoen euro betaald. Bijgevolg is de rendez-vousclausule in werking gesteld. In januari 2023 is overeengekomen dat het Waals Gewest voor een bedrag van 1.030 miljoen zou tussenkomen. De negen verzekeraars betrokken bij de rendez-vousclausule betalen het geheel van de verschuldigde schadevergoedingen boven het maximumbedrag van de tussenkomst van Wallonië, op basis van een tussen hen overeengekomen proportionele verdeelsleutel.

Op 31 december 2022 bedragen de leningen aan de Gewesten 191 miljoen euro en wordt de aanvullende tussenkomst van Ethias naar aanleiding van het nieuwe akkoord dat in januari 2023 is ondertekend op meer dan 60 miljoen euro geraamd. Een raming van de bedragen die na 31 december 2022 door de regeringen moeten worden betaald, is buiten de balans opgenomen voor een bedrag van 15,8 miljoen euro.

15.4. Sociale balans

Nummer van het paritaire comité dat bevoegd is 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.

2022 (tijdens het boekjaar)	Totaal	Mannen	Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers			
Voltijds	1.543	832	711
Deeltijds	404	132	272
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1.805	908	897
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren			
Voltijds	2.206.572	1.211.809	994.763
Deeltijds	384.186	121.622	262.564
Totaal	2.590.757	1.333.431	1.257.326
Personeelskosten			
Voltijds	161.600.598	88.748.099	72.852.499
Deeltijds	28.136.236	8.907.100	19.229.136
Totaal	189.736.834	97.655.199	92.081.635
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	891.070	458.623	432.447

2021 (tijdens het boekjaar)	Totaal	Mannen	Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers	1.774	890	884
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	2.571.733	1.319.340	1.252.393
Personeelskosten	176.850.260	90.727.008	86.123.252
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	207.079	106.235	100.844

2022 (op de afsluitdatum van het boekjaar)	Voltijds	Deeltijds	Totaal (VTE)
Aantal werknemers	1.585	367	1.825
Volgens type van arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	1.519	364	1.756
Arbeidsovereenkomst van bepaalde duur	60	2	62
Vervangingsovereenkomst	6	1	7
Volgens geslacht en studieniveau			
Mannen	846	119	916
secundair onderwijs	103	49	131
hoger niet-universitair onderwijs	439	48	468
universitair onderwijs	304	22	317
Vrouwen	739	248	909
secundair onderwijs	86	69	127
hoger niet-universitair onderwijs	377	115	462
universitair onderwijs	276	64	320
Volgens beroeps categorie	-	-	-
Leidinggevenden	27	1	28
Bedienden	1.558	366	1.797

Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen

2022 (tijdens het boekjaar)	Uitzendkrachten
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	4
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	7.496
Kosten voor de onderneming	305.927

Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar

Ingetreden	Voltdijs	Deeltijs	Totaal (VTE)
Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een Dimona-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister	128	5	132
Volgens type van arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	80	3	82
Arbeidsovereenkomst van bepaalde duur	46	2	48
Vervangingsovereenkomst	2	0	2

Uitgetreden	Voltdijs	Deeltijs	Totaal (VTE)
Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een Dimona-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister	104	53	134
Volgens type van arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	75	52	104
Arbeidsovereenkomst van bepaalde duur	27	1	28
Vervangingsovereenkomst	2	0	2
Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst			
Pensioen	9	43	31
Werkloosheid met bedrijfstoelag	18	3	20
Ontslag	16	1	17
Andere reden	61	6	66

Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar

2022	Mannen	Vrouwen
Formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever		
Aantal betrokken werknemers	879	910
Aantal gevolgde opleidingsuren	25.293	25.786
Nettokosten voor de onderneming	2.340.164	2.394.275
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleidingen	2.259.083	2.310.335
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	82.431	85.338
waaronder subsidies en andere ontvangen financiële voordelen (in mindering te brengen)	1.350	1.398
Minder formele of informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever		
Aantal betrokken werknemers	889	933
Aantal gevolgde opleidingsuren	4.813	4.779
Nettokosten voor de onderneming	342.891	340.468

16. Verslag van de Commissaris over de jaarrekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022



VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN ETHIAS NV OVER DE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2022

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Ethias NV (de “Vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 20 mei 2020, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het audit- en risicocomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende vijftien opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2022 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van EUR 18.988.155.327 en de resultatenrekening sluit af met een te bestemmen winst van het boekjaar van EUR 188.555.931.

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 de 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.

Wij hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen 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.

Toereikendheid van de technische voorzieningen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

Op 31 december 2022 bedragen de technische voorzieningen EUR 13.995 miljoen en vertegenwoordigen 74% van het balanstotaal.

De toereikendheidstest van deze voorzieningen is complex en grotendeels gebaseerd op inschattingen. De veronderstellingen die worden gebruikt kunnen worden beïnvloed door economische omstandigheden, toekomstige managementacties en de wetten en voorschriften die van toepassing zijn op de Vennootschap.

Omwille van de belangrijkheid van deze technische voorzieningen in de jaarrekening, evenals het risico van ontoereikendheid, beschouwen wij de toereikendheid van de technische voorzieningen als een kernpunt van de controle.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

Met de hulp van onze interne actuariële experts hebben we de opzet en de operationele effectiviteit van de controles beoordeeld, die door de Vennootschap zijn opgezet om de toereikendheid van de technische voorzieningen te waarborgen. We hebben ook bijzondere aandacht besteed aan de controles van de Vennootschap die gericht zijn op het waarborgen van de kwaliteit van de gegevens die worden gebruikt in de toereikendheidstest van de technische voorzieningen.

Daarnaast hebben we ook de relevantie beoordeeld van de toereikendheidstest van de technische voorzieningen, ten aanzien van de huidige marktomstandigheden en de geschiktheid ervan in vergelijking met de verzekeringstechnische resultaten van het afgelopen boekjaar.

Tenslotte hebben wij een onafhankelijke toereikendheidstest gedaan van de technische voorzieningen en de uitkomst ervan vergeleken met de bedragen zoals bepaald door de Vennootschap.

We hebben onze bevindingen ook gedeeld en bevestigd met de actuarissen en de actuariële functie van de Vennootschap.

Op basis van onze controle, zijn wij van mening dat de veronderstellingen die gebruikt zijn bij de toereikendheidstest van de technische voorzieningen redelijk zijn. Onze onafhankelijke testen hebben geen uitzonderingen aan het licht gebracht met betrekking tot de toereikendheid van de technische voorzieningen.

Waardering van beleggingen waarvoor geen marktprijs op een actieve markt beschikbaar is

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Vennootschap houdt beleggingen aan waarvoor er geen marktprijs beschikbaar is op een actieve markt. De waarde van een aantal van deze beleggingen wordt bepaald met behulp van waarderingstechnieken die niet gebaseerd zijn op waarneembare marktgegevens (het zogenaamde niveau 3).

Op 31 december 2022 bezat de Vennootschap activa, gewaardeerd door een derde partij (fondsen in aandelen en schulden alsook niet-genoteerde aandelen) en intern gewaardeerde activa (bedrijfsobligaties) voor een significante boekwaarde.

De waardering van deze beleggingen is een kernpunt van de controle vanwege het belang van de gemaakte schattingen en de impact die de gebruikte waardering kan hebben op toelichting 3 van de jaarrekening en op de bepaling van te boeken waardeverminderingen.

Onze auditbenadering met betrekking tot het kernpunt van de controle

We hebben de opzet en de operationele effectiviteit van de belangrijkste controles, die zijn opgezet door de Vennootschap om de juistheid van de waardering van deze investeringen te garanderen, beoordeeld.

Voor een steekproef van investeringen hebben we ook de gemaakte schattingen en de belangrijkste veronderstellingen die zijn gebruikt bij het bepalen van hun marktwaarde beoordeeld. We hebben ook de basisgegevens getest die zijn gebruikt bij het bepalen van de marktwaarde.

Tot slot hebben we een beroep gedaan op waarderingsdeskundigen, gespecialiseerd in financiële instrumenten, voor een onafhankelijke herberekening van de marktwaarde van een steekproef van beleggingen.

Op basis van onze controles zijn wij van mening dat de weerhouden marktwaarden van deze beleggingen redelijk zijn.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur 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 de raad van bestuur 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 de raad van bestuur 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 de raad van bestuur 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 na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling worden 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 omzeilen 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 de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door de raad van bestuur 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 audit- en risicocomité 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 audit- en risicocomité 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 audit- en risicocomité 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 de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag en 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, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, 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 op grond van artikel 3:6, §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste niet-financiële informatie werd opgenomen in het jaarverslag. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op het internationaal erkende referentiemodel "UN Global Compact". Overeenkomstig artikel 3:75, §1, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen spreken wij ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met het in het jaarverslag vermelde referentiemodel.

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 verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening 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.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het en audit- en risicocomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.
- Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissingen van de raad van bestuur van 31 maart 2022, 25 mei 2022 en 14 december 2022 zoals beschreven in sectie 12.4 van de jaarverslag beoordeeld en hebben u niets te melden.

Diegem, 18 april 2023

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
Vertegenwoordigd door

Tom Meuleman
Bedrijfsrevisor

We zijn er voor je. **ethias**