



Geïntegreerd jaarverslag **2024**

VOORWOORD	4
ALGEMENE INFORMATIE	5
1. INTRODUCTIE TOT ONZE DUURZAAMHEIDSINFORMATIE	5
1.1. Algemene basis voor de opstelling	5
1.2. Informatieverschaffing met betrekking tot specifieke omstandigheden	6
1.3. Due Diligence	6
1.4. Dubbele materialiteitsbeoordeling.....	7
2. ONZE GROEP	20
2.1. P&V Groep in vogelvlucht	20
2.2. Onze strategie	22
2.3. Waardecreatie en waardeketen	25
2.4. Ons distributiemodel	27
2.5. Onze onderscheidingen in 2024	27
2.6. Luisteren naar onze stakeholders	28
2.7. Een gezond en duurzaam risicobeheer.....	29
3. EEN GEZOND BELEID	33
3.1. Ons cultuurverhaal: ‘Net dat tikkeltje anders’	33
3.2. Rollen en verantwoordelijkheden van de beheersorganen.....	35
3.3. Deontologie en integriteit.....	41
3.4. Klachtenbehandeling	42
3.5. Bevoorrechte informatie	43
3.6. Gevoelige functies.....	43
3.7. Verantwoorde leveranciers	43
3.8. Aankoopbeleid	43
3.9. Eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping	44
3.10. Politieke invloed en lobbyactiviteiten.....	45
3.11. Betalingspraktijken	48
3.12. Opleiding van onze medewerkers omtrent principes en politiek.....	48
4. Entiteit-specifieke openbaarmakingen	49
4.1. Data en cybersecurity	49
4.2. Innovatie & digitalisatie	52
4.3. Verantwoorde investeringen	54
4.4. Verantwoorde producten en diensten	57
KLIMAAT	60
5. ONZE KLIMAATAMBITIES.....	60
5.1. Voorbereiden op een transitieplan.....	60
5.2. Klimaatgerelateerde materiële impacten, risico’s en opportuniteiten	60
5.3. Identificatie en beoordeling van klimaatgerelateerde materiële IRO’s.....	63
5.4. Interne governance met betrekking tot de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering .	67
5.5. Acties en middelen met betrekking tot het klimaatveranderingsbeleid	69
5.6. Energieverbruik en -mix.....	70
5.7. Scopes 1, 2, 3 en totale GHG-emissies.....	71
6. TAXONOMIE	79
6.1. Duiding.....	79
6.2. Niet-levensverzekeringsactiviteiten.....	81
6.3. Investeringsactiviteiten.....	84
SOCIAL	91
7. ONZE MEDEWERKERS	91
7.1. Materiële impacten, risico’s en opportuniteiten met betrekking tot onze medewerkers	91

7.2.	Governance en politieken met betrekking tot het beheer van materiële IRO's	92
7.3.	Luisteren naar onze werknemers	93
7.4.	Proactieve defensielijnen.....	95
7.5.	Welzijn & inclusie.....	96
7.6.	Onze werknemers in cijfers	101
8.	KLANTEN EN DISTRIBUTIEPARTNERS	106
8.1.	Tevredenheidsmetingen	106
9.	ONZE MAATSCHAPPELIJKE IMPACT	107
BIJLAGEN TOT DE DUURZAAMHEIDSRAPPORTERING		111
	IRO2: Informatieverplichtingen volgens de ESRS die onder de Duurzaamheidsverklaring van de onderneming vallen.....	111
	MDR-P: Beleidslijnen voor het beheer van materiële duurzaamheidskwesties	114
FINANCIEEL VERSLAG		117
10.	TOELICHTING OP DE STATUTAIRE REKENINGEN	119
10.1.	Evolutie van de bedrijfsresultaten en de situatie van het bedrijf & beschrijving van de belangrijkste risico's en onzekerheden	119
10.2.	Belangrijke gebeurtenissen.....	127
10.3.	Omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanzienlijk kunnen beïnvloeden	127
10.4.	Onderzoek en ontwikkeling	128
10.5.	Bestaan van bijkantoren	128
10.6.	Tegenstrijdig belang.....	128
10.7.	Gebruik van financiële instrumenten	128
10.8.	Bewijs van onafhankelijkheid en competentie in Boekhouding en Audit	129
10.9.	Kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen van de onderneming in het financiële verslaggevingsproces	129
10.10.	Aantal aandelen per klasse: nieuwe aandelen - uittreding	129
10.11.	Externe functies uitgeoefend door de bestuurders per 31.12.2024 in entiteiten met een industriële, commerciële of financiële activiteit (met uitzondering van non-profitorganisaties en stichtingen)	131
11.	TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE REKENINGEN	133
11.1.	Financiële informatie	133

VOORWOORD

Beste lezer,

Ik ben verheugd u ons geïntegreerde beheersverslag 2024 voor te leggen.

Dit jaar brengen we voor het eerst verslag uit conform het European Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Ik hoef u niet te vertellen dat dit, net zoals bij zoveel andere organisaties, aanzienlijk bijkomend werk met zich heeft meegebracht qua gegevensverzameling en rapportering. Vele medewerkers hebben er mee hun schouders onder gezet, waarvoor ik ze oprecht wil bedanken. CSRD is geen eenvoudige opdracht, maar we blijven overtuigd van het belang ervan: transparantie en uniformiteit van rapportering, over bedrijven en sectoren heen, zullen de komende jaren alleen maar toenemen. Ze zijn een essentiële stap naar beter inzicht, en naar de doortastende actie die onze wereld nodig heeft. Als coöperatieve vinden wij het bovendien vanzelfsprekend dat duurzaamheid, in alle betekenissen van het woord, verweven is met het algemene bedrijfsbeheer.

Wat vertelt ons de rapportering van 2024?

Ons model gaat resoluut voor de lange termijn, waarbij het financiële altijd ten dienste staat van brede maatschappelijke winst. We willen zoveel mogelijk mensen beschermen. In die zin waken we als verzekeraar over een gezonde solvabiliteit als hoeksteen van ons financieel beleid en risicobeheer; ook in 2024 is die standvastig sterk. Daarnaast verstevigen degelijke operationele resultaten onze wendbaarheid, zodat we de komende jaren verder kunnen inzetten op transformatie en groei. Onder impuls van CSRD hebben we beduidende vooruitgang geboekt wat betreft de meetbaarheid van onze impact. We zijn ons er terdege van bewust dat we nog maar aan het begin staan. Zo zullen onze methodes en parameters voor de metingen ongetwijfeld nog verder verfijnen. Maar vooral hebben de nulmetingen van 2024 ons gediend om belangrijke prestatie-indicatoren en targets vast te leggen die onze bakens zullen zijn voor de komende jaren.

Standvastig onze koers aanhouden voor positieve impact: dat is onze ultieme maatstaf van succes. Ik wil onze coöperanten, klanten, medewerkers en partners bedanken voor hun betrokkenheid bij onze missie.

Veel leesplezier,

Hilde Vernailen
CEO, Voorzitter van het Directiecomité

ALGEMENE INFORMATIE

1. INTRODUCTIE TOT ONZE DUURZAAMHEIDSINFORMATIE

1.1. ALGEMENE BASIS VOOR DE OPSTELLING

Dit document is de wettelijke duurzaamheidsverklaring van P&V Groep in overeenstemming met de EU-richtlijn voor duurzaamheidsinformatie (CSRD) en de bijbehorende Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie (European Sustainability Reporting Standards, ESRS), omgezet in Belgisch recht door de Wet van 2 december 2024 betreffende de openbaarmaking van duurzaamheidsinformatie door bepaalde vennootschappen en groepen en de assurance van duurzaamheidsinformatie en houdende diverse bepalingen.

Dit is de eerste keer dat P&V Groep verslag uitbrengt in overeenstemming met de CSRD en ESRS. We hebben alles in het werk gesteld om de kwantitatieve en kwalitatieve informatievereisten te vertalen in relevante beschrijvingen en datapunten. Als leidraad heeft P&V Groep gebruik gemaakt van de implementatierichtsnoeren van de European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG).

We brengen alleen verslag uit over de ESRS-datapunten die zijn geïdentificeerd als materieel in het kader van de dubbele materialiteitsbeoordeling en die verplicht zijn in het kader van de ESRS. In dit eerste CSRD-rapport brengen we geen verslag uit over (vrijwillige) datapunten die niet verplicht zijn volgens de ESRS. Bovendien volgt P&V Groep de ESRS-aanbevelingen met betrekking tot overgangperiodes van één of drie jaar. Over deze datapunten rapporteren we respectievelijk in 2026 en 2028. Alle datapunten in de duurzaamheidsverklaring zijn onderworpen aan beperkte assurance.

De index in de bijlagen toont de materiële openbaarmakingen en waar ze in het rapport te vinden zijn.

1.1.1. Reikwijdte van de rapportering

Het organisatorische toepassingsgebied van de duurzaamheidsinformatie omvat alle activiteiten van P&V Groep en haar dochterondernemingen en is bepaald in overeenstemming met de geconsolideerde jaarrekening van P&V Groep voor het boekjaar dat loopt van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024:

Entiteit	Financieel belang	Beschrijving
P&V Verzekeringen	100,00%	Verzekeringsmaatschappij
S.C. Barsis	100,00%	Financiële portefeuille/holding
S.A. Financière Botanique	100,00%	Financiële portefeuille/holding
N.V. Piette & Partners	100,00%	Verzekeringsdistributieactiviteiten
S.R.L. Jack V	40,00%	Holdingmaatschappij van S.A. Vander Haeghen
S.C. P&V Previdis	98,00%	Financiële portefeuille/holding
N.V. Private Insurer	100,00%	Verzekeringsmaatschappij (in afbouw)
S.C. Quartier des solidarités	99,40%	Exploitatie van vastgoedactiva
S.A. Vander Haeghen	40,00%	Verzekeringsdistributieactiviteiten
S.A. Vilvo Invest	100,00%	Exploitatie van vastgoedactiva & financiële holding

Activiteiten van dochterondernemingen (waarvan de meest relevante Piette & Partners NV en Vander Haeghen SA) zijn niet opgenomen in de kwalitatieve datapunten. Dit is vooral vanwege hun beperkte omvang en het feit dat deze entiteiten niet gelinkt zijn aan materiële duurzaamheidsthema's in vergelijking met P&V Groep.

De duurzaamheidsverklaring heeft betrekking op de upstream- en downstreamwaardeketen van P&V Groep.

1.2. INFORMATIEVERSCHAFFING MET BETREKKING TOT SPECIFIEKE OMSTANDIGHEDEN

1.2.1. Tijdsperiodes

De kortetermijnperiode voor gegevens in de duurzaamheidsverklaring volgt de jaarrekening. De middellangetermijnperiode (tot vijf jaar) en langetermijnperiode (meer dan vijf jaar) zijn afgestemd op de definities in het kader van de dubbele materialiteitsbeoordeling.

1.2.2. Bronnen van raming en resultaatonzekerheid

P&V Groep streeft ernaar om gegevens zo correct en nauwkeurig mogelijk te publiceren door gebruik te maken van primaire meetgegevens en de berekening van emissies te standaardiseren aan de hand van emissiefactoren uit het koolstofboekhoudsysteem van P&V Groep.

P&V Groep vertrouwt op de volgende belangrijke meetmethoden die zijn afgestemd op de aanbevelingen van het Greenhouse Gas (GHG) Protocol (<https://ghgprotocol.org>):

- 1) Uitgavengebaseerd,
- 2) Activiteitgebaseerd en
- 3) Hybride.

P&V Groep maakt in de waardeketen geen gebruik van indirecte gegevensbronnen, zoals industrie- of sectorgemiddelden.

Mogelijke bronnen van meetonzekerheid, veronderstellingen of schattingen worden beschreven in de principes voor financiële verslaggeving van het desbetreffende informatieverschaffingspunt.

1.3. DUE DILIGENCE

Onder due diligence begrijpen we de stappen die we hebben genomen om potentiële en daadwerkelijke negatieve effecten te identificeren, te voorkomen, te mitigeren en te verhelpen. Due diligence versterkt onze duurzame bedrijfsvoering en verbetert ons risicobeheer.

De dubbele materialiteitsbeoordeling staat centraal in onze due diligence:

- Identificatie van materiële thema's: De dubbele materialiteitsanalyse helpt ons de meest materiële duurzaamheidskwesties te identificeren, die zowel impact hebben op de samenleving als op de financiële prestaties van ons bedrijf. Deze thema's vormen de basis van ons due diligence-proces.
- Stakeholderbetrokkenheid: Het betrekken van stakeholders is cruciaal bij zowel de dubbele materialiteitsanalyse als het due diligence-proces. Via interviews en enquêtes krijgen we inzicht

in de verwachtingen en bekommernissen van onze stakeholders, wat helpt bij het prioriteren van materiële thema's.

- Risico- en impactbeoordeling: De dubbele materialiteitsanalyse biedt een gestructureerde aanpak voor het beoordelen van risico's en impact.
- Transparantie en verantwoording: Het rapporteren over de resultaten van de dubbele materialiteitsanalyse en het due diligence-proces bevordert transparantie en verantwoording.

Meer informatie kan u hier terugvinden:

Kernelementen van due diligence	Onderdelen van de duurzaamheidsverklaring
Due diligence inbedden in de governance, strategie en het bedrijfsmodel	<ul style="list-style-type: none"> • Dubbele materialiteitsbeoordeling • Specifieke rollen en verantwoordelijkheden op het vlak van duurzaamheid
Samenwerking met betrokken stakeholders in alle belangrijke fases van de due diligence	<ul style="list-style-type: none"> • Klanten en distributiepartners • Luisteren naar onze werknemers • Verantwoorde leveranciers • Onze maatschappelijke impact
Identificatie en beoordeling van ongunstige effecten	Dubbele materialiteitsbeoordeling
De doeltreffendheid van deze inspanningen opvolgen en meedelen	Dubbele materialiteitsbeoordeling

1.4. DUBBELE MATERIALITEITSBEOORDELING

De dubbele materialiteitsbeoordeling (DMA) vormt de hoeksteen van het CSRD-rapport. Ze verplicht bedrijven namelijk om duurzaamheid vanuit twee perspectieven te benaderen: de impact van de organisatie op mens en milieu (inside-out) en de invloed van duurzaamheidskwesties op de organisatie zelf (outside-in).

Door deze dubbele benadering kunnen we zowel onze directe en indirecte impact op de samenleving en het milieu identificeren, als de risico's en kansen die voortvloeien uit duurzaamheidsontwikkelingen. Dit maakt de DMA een cruciaal instrument voor het vormgeven van een effectieve en transparante duurzaamheidsstrategie.

De resultaten van de dubbele materialiteitsbeoordeling bepalen welke duurzaamheidskwesties als materieel worden beschouwd en dus in het CSRD-rapport moeten worden opgenomen. Dit proces zorgt ervoor dat de rapportering niet alleen voldoet aan de wettelijke vereisten, maar ook waardevolle inzichten biedt voor strategische besluitvorming. Kortom, de DMA is de fundering waarop het CSRD-rapport rust, en het biedt een gestructureerde aanpak om duurzaamheid integraal onderdeel te maken van de bedrijfsvoering.

1.4.1. DMA 2024

In 2024 hebben we een dubbele materialiteitsbeoordeling uitgevoerd volgens de richtlijnen van de European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) gepubliceerd in december 2023. Het toepassingsgebied van de dubbele materialiteitsbeoordeling bij P&V Groep houdt rekening met het toepassingsgebied van de financiële verslaggeving van de IFRS-consolidatie en de zakelijke relatie van de juridische entiteit met P&V Groep.

We hebben belangrijke onderwerpen geïdentificeerd die zijn afgestemd op de ESRS en bedrijfsspecifieke onderwerpen. Via desktoponderzoek en de feedback van stakeholders via workshops en enquêtes werden de impacten, risico's en opportuniteiten (Impacts, Risks & Opportunities, IRO's) geïdentificeerd en beoordeeld. In totaal hebben we 142 IRO's als relevant geïdentificeerd, waarvan we er 37 als materieel beschouwen.

Om tot de materiële onderwerpen te komen, hebben we een stapsgewijze methodologie van dubbele materialiteit toegepast tijdens ons hele proces:



Tijdens ons proces hebben we 13 mogelijk materiële thema's in de categorieën milieu, maatschappij en governance (Environmental, Social, and Governance, ESG) gevonden. Negen van deze onderwerpen komen overeen met de Europese normen voor duurzaamheidsrapportering (ESRS) en we hebben de andere vier via interne documenten geïdentificeerd.

1.4.2. Ons DMA-proces in detail

1.4.2.1. Stap 1: inzicht, methodologieën en veronderstellingen

ACTIVITEITEN EN VERRICHTINGEN VAN P&V GROEP MET HET OOG OP CSRD

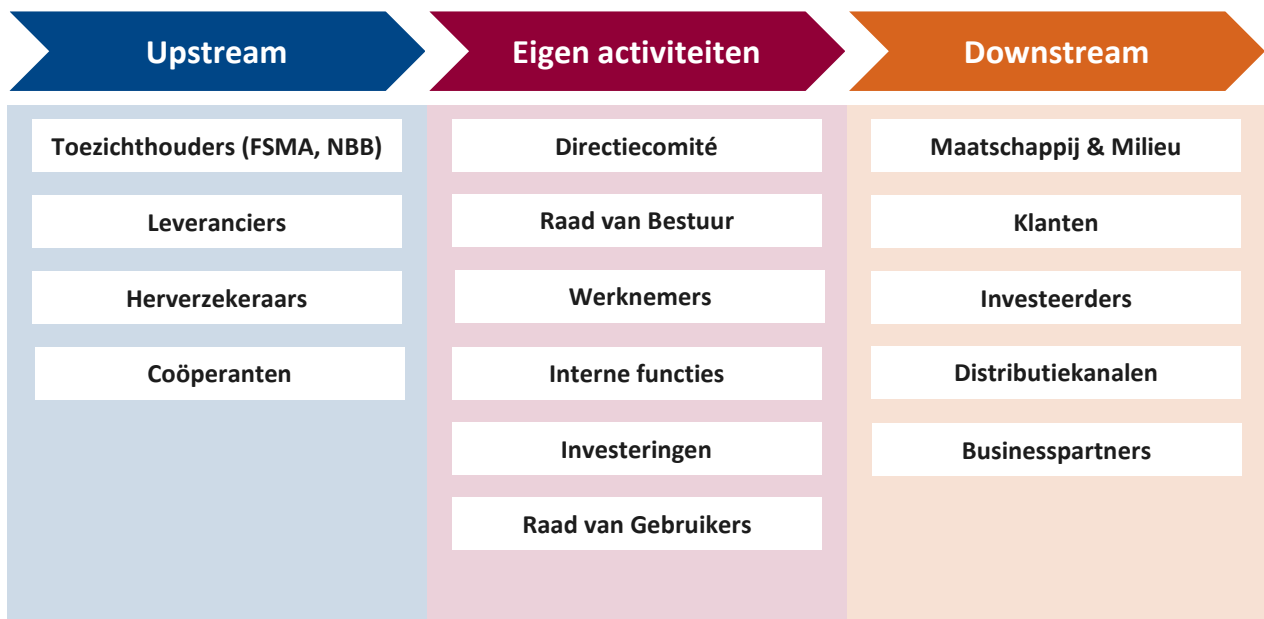
Rekening houdend met de hierboven vermelde scope en in lijn met de duurzaamheidsstrategie van P&V Groep onderscheiden we drie bedrijfsactiviteiten: Producten & Distributie, Beleggingen en Eigen activiteiten. Deze omvatten de volgende kernactiviteiten:

Producten & Distributie	<ul style="list-style-type: none"> • Het goedkeuringsproces voor nieuwe producten beheren, inclusief de sturing van het productoverzicht en de prijszetting • Distributiekanaal: agenten, makelaars en digitale platformen voor rechtstreekse business. • Het onderschrijven van polissen en contractuele voorwaarden die bepalend zijn voor de verbintenissen van de verzekerende partijen en de dekkingen die in de balans van de verzekeraar zijn opgenomen. • Toezicht houden op het beheer van verzekeringscontracten, inclusief de communicatie met verzekeringnemers
------------------------------------	---

	<ul style="list-style-type: none"> • Het faciliteren van de schaderegeling, inclusief de betaling van verschuldigde bedragen bij verzekerde gebeurtenissen en het onderzoeken van mogelijkheden om de schade-/herverzekeringsdekking te verbeteren.
<p style="text-align: center;">Beleggingen</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Portefeuillebeheer, het nemen van beleggingsbeslissingen met betrekking tot financiële activa. • Vermogensbeheerders selecteren en inschakelen • Betrokkenheid met beleggers via volmachtstemmen.
<p style="text-align: center;">Eigen activiteiten</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Het beheren van de dagelijkse activiteiten van belangrijke functies zoals financiën, actuarial, risico, compliance, bedrijfscommunicatie, investeerdersrelaties, faciliteiten en IT. • Toezicht houden op noteringen op gereguleerde markten, relaties onderhouden met toezichthouders en investeerders. • De creatie van toegevoegde waarde binnen de organisatie bevorderen. • Maatschappelijke initiatieven implementeren. • Sponsoring beheren

MAPPING VAN DE WAARDEKETEN

De waardeketen verwijst naar de activiteiten, middelen en relaties die een bedrijf gebruikt en waarvan het afhankelijk is om zijn producten of diensten te creëren van begin tot eind, inclusief conceptie, levering, gebruik en einde van de levensduur. In deze context dient het als basis om te bepalen welke stakeholders betrokken moeten worden bij de dubbele materialiteitsbeoordeling. De waardeketen omvat deelnemers uit zowel de upstream- als downstreamactiviteiten. In de upstream bevinden zich leveranciers of aanbieders van producten of diensten die worden ingezet bij de ontwikkeling van de producten of diensten van de onderneming. Downstream zijn er afnemers of klanten die deze producten en diensten ontvangen Binnen het hierboven bepaalde toepassingsgebied en de businessactiviteiten zijn de volgende deelnemers aan de waardeketen voor P&V Groep geïdentificeerd:



Deze waardeketen toont de groepen stakeholders die tijdens de betrokkenheid van stakeholders in aanmerking genomen moeten worden in de DMA.

IDENTIFICATIE VAN STAKEHOLDERS EN BETROKKENHEIDSMETHODOLOGIE

Binnen de identificatie van stakeholders worden de relevante vertegenwoordigers van stakeholders voor elk van de bovengenoemde groepen van stakeholders geïdentificeerd. Deze identificatie werd uitgevoerd in overeenstemming met de mapping van de waardeketen. De stakeholders werden systematisch gesegmenteerd en gecategoriseerd volgens de door de ESRS uiteengezette vereisten. Bovendien werd er een duidelijke bepaling gemaakt over de specifieke aard van de betrokkenheid van elke stakeholder. Het is van cruciaal belang te erkennen dat de betrokkenheid van elke stakeholder zorgvuldig is verwerkt tijdens deze dubbele materialiteitsbeoordeling.

Op basis van het huidige begrip van de principes van dubbele materialiteit is besloten dat het op dit moment het meest relevant is om voor verschillende externe stakeholders te werken met interne volmachthebbers. We hebben gewerkt met twee soorten betrokkenheid binnen onze fase van betrokkenheid van stakeholders, namelijk discussies in 5 werkgroepen en 29 enquêtes.

We hebben ons model voor de betrokkenheid van stakeholders bepaald voor onze dubbele materialiteitsbeoordeling, rekening houdend met onze business, activiteiten en waardeketen. Vanuit deze overwegingen hebben we de belangrijkste stakeholders geïdentificeerd die zowel door onze activiteiten worden beïnvloed als duurzaamheidsverklaringen gebruiken — dit zijn met name de voornaamste gebruikers van onze jaarrekening, die belang hechten aan toegang tot de duurzaamheidsinformatie die wij publiceren.

De betrokken stakeholders werden geselecteerd op basis van:

- hun kennis en ervaring die ervoor zorgen dat ze in staat zijn om de financiële materialiteit en impact voor P&V Groep te beoordelen (bv. risicofunctie of een expert die inzicht heeft in financiële materialiteit);
- hun positie als volmachthebbers van een externe stakeholder of;
- hun expertise op een gebied, waardoor ze de impact op de maatschappij en het milieu kunnen beoordelen (duurzaamheidsteam en sectorexperts die inzicht hebben in de milieu- en maatschappelijke impact van hun sectoren).

1.4.2.2. Stap 2: Identificatie

LONGLIST VAN DUURZAAMHEIDSTHEMA'S

Als onderdeel van onze rapporteringverplichting in overeenstemming met de ESRS hebben we een lijst geïdentificeerd van mogelijk materiële onderwerpen met betrekking tot duurzaamheid om de IRO's in kaart te brengen. In deze identificatiefase hebben we gekeken naar de ESRS-onderwerpen/subonderwerpen/subsubonderwerpen die in ESRS 1 zijn vermeld. Verder hebben we enkele entiteit-specifieke materiële thema's geïdentificeerd omdat de ESRS-thema's sectoronafhankelijk zijn en nog geen volledige weergave geven van de sectorspecifieke materialiteit.

1.4.2.3. Stap 3: Beoordeling

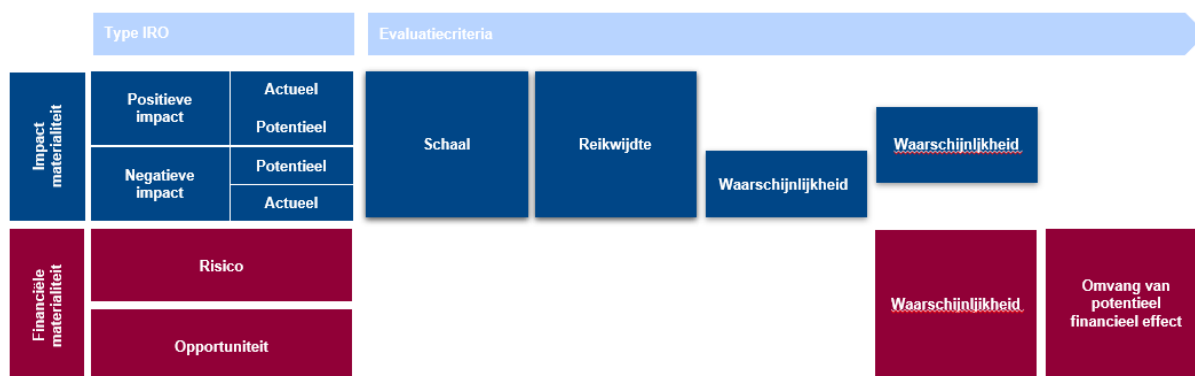
BETROKKENHEID VAN STAKEHOLDERS TIJDENS DE BEOORDELINGSSTAP

Interne experts werden geïdentificeerd als vertegenwoordigers van stakeholders (bv. HR als vertegenwoordiger van werknemers) of als interne experts (de Risk-afdeling als expert in financiële materialiteit of de IT-afdeling als expert in risico's in verband met cyberaanvallen) om de IRO's te beoordelen.

Tijdens de workshops kregen de deelnemers de kans om hun mening te geven over de mogelijke materiële onderwerpen en eventuele bijkomende onderwerpen voor te stellen die volgens hen ontbraken. Ze werden ook geïnformeerd over de scoringmethodologie die het projectteam heeft ontwikkeld. Voor extra inzicht werden voorbeelden van relevante IRO's gepresenteerd, die aantonen hoe deelnemers de IRO's in de enquête moeten beoordelen.

BEOORDELINGSMETHODE

Hieronder vindt u een overzicht van de evaluatiecriteria die van toepassing zijn op elk type IRO. Deze criteria werden gebruikt om de materialiteitsscore van de IRO's te kwantificeren. We hebben de P&V-ricomatrix gebruikt als basis voor de ontwikkeling van de formule voor financiële materialiteit.



Beschrijving van de verschillende evaluatiecriteria:

- **Schaal:** Hoe ernstig is de negatieve impact op de mens, de economie of het milieu? Hoe gunstig is de positieve impact?
- **Toepassingsgebied:** Hoe grootschalig zouden de gevolgen zijn voor de bevolking en de economieën van de ecosystemen die getroffen worden?
- **Herstelmogelijkheid:** Is het mogelijk om de daaruit voortvloeiende schade tegen te gaan of goed te maken?
- **Waarschijnlijkheid:** Hoe waarschijnlijk zijn de impacten, risico's en opportuniteiten?

- Omvang van de mogelijke financiële gevolgen: Hoe verwacht het bedrijf dat de prestaties, positie en kasstromen in de loop van de tijd zullen veranderen als gevolg van de ESG-thema's?

We hebben een materialiteitsdrempel vastgesteld om een veiligheidsmarge in te bouwen, zodat er rekening gehouden wordt met onderwerpen van materieel belang die op de grens liggen. Deze aanpak weerspiegelt een voorzichtige en bewuste strategie.

ONDERZOEKSRESULTATEN EN RISICOBEOORDELING

De IRO's werden vooraf toegewezen aan de verschillende stakeholders op basis van wie het meest geschikt was om de IRO te beoordelen. Na het ontvangen van feedback tijdens de workshops zijn de toewijzingen herzien en zijn er enkele aanpassingen aan de IRO's doorgevoerd.

1.4.2.4. Stap 4: Bepaling & validatie

DUURZAAMHEIDSEXPERTISE

Tijdens een sessie met duurzaamheidsexperts werden bepaalde IRO's ter discussie gesteld. Dit zijn de redenen waarom het duurzaamheidsteam besloot een IRO nader te onderzoeken:

- Focus op het evalueren van ontbrekende gegevens van IRO's.
- Bepaalde IRO's zijn herzien en aangepast om een volledig begrip te garanderen.
- Gevallen waarin stakeholders overkoepelende doelstellingen over het hoofd hebben gezien of onjuiste antwoorden hebben gegeven in de enquête zijn rechtgezet.
- Er is nagekeken of op basis van scores en rationales alle materiële IRO's een score ≥ 9 hebben en alle immateriële IRO's een score < 9 .

MANAGEMENTBEOORDELING EN VALIDATIE

De conclusies van de DMA werden gepresenteerd aan het Directiecomité van P&V Groep en de Raad van Bestuur. Na diepgaande workshops werd de definitieve validatie van de DMA-conclusies afgerond, die de basis vormen voor de eerste CSRD-rapportage van P&V Groep.

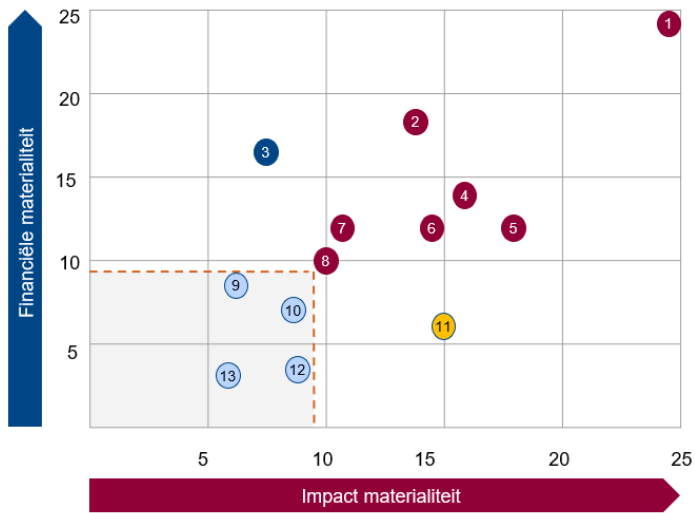
In 2025 zal de DMA opnieuw worden herzien om onze CSRD-rapportage verder te ontwikkelen en up-to-date te houden. We zullen ook de noodzaak en mogelijkheid evalueren om het IRO-beheer verder te integreren en formeel op te nemen in ons bredere risicobeheer- en beheerproces.

1.4.2.5. Resultaat

In onze DMA-analyse hebben we negen materiële onderwerpen geïdentificeerd die van wezenlijk belang zijn op het vlak van financiën en/of impact, waaronder:

- E1. Klimaatverandering
- S1. Eigen personeel
- S3. Betrokken gemeenschappen
- S4. Consumenten en eindgebruikers
- G1. Bedrijfsvoering
- Innovatie en digitalisatie
- Verantwoorde verzekeringsproducten en -diensten
- Gegevens- en cyberbeveiliging

- Verantwoorde beleggingen



#	Onderwerp	Financieel	Impact
1	E1. Klimaatverandering	25	25
2	Innovatie en digitalisatie	18	14.5
3	Verantwoorde beleggingen	16	7.5
4	S4. Consumenten en eindgebruikers	14.8	16.5
5	Verantwoorde verzekeringsproducten en -diensten	12.2	17.7
6	Gegevens- en cyberbeveiliging	12	14.4
7	G1. Bedrijfsvoering	12	10.5
8	S1. Eigen personeel	10	10
9	E2. Vervuiling	8.8	6.3
10	E4. Biodiversiteit et ecosystemen	7.2	8.8
11	S3. Betrokken gemeenschappen	6	15
12	E5. Kringlooeconomie	4	8
13	S2. Medewerkers in de waardeketen	3.3	6.3



Als resultaat van de dubbele materialiteitsbeoordeling identificeerde P&V Groep de volgende IRO's als materieel:

E1 Klimaatverandering		
Klimaatverandering mitigatie		
IRO	Materieel topic	Entiteit & scope
Positieve impact	Inkoop van elektriciteit uit hernieuwbare bronnen ter ondersteuning van de energietransitie.	P&V Groep + dochterondernemingen Upstream: leveranciers
Opportuniteit	Potentieel om interessante tarieven te bieden voor de verzekering van klimaatvriendelijke technologieën.	P&V Groep Upstream: leveranciers
Transitierisico	P&V Groep kan niet genoeg doen om de klimaatverandering tegen te gaan in vergelijking met haar concurrenten en loopt daardoor een reputatierisico.	P&V Groep + dochterondernemingen Volledige waardeketen
Fysiek en transitierisico	Financiële verliezen op beleggingen in bedrijven die gedevalueerd worden omwille van klimaatverandering: greenwashing, niet in staat zijn om te voldoen aan investeringsbehoeften voor transitieplannen, fysieke risico's enz.	P&V Groep Eigen activiteiten: investeringen
Transitierisico	Toegenomen vraag naar verzekeringsdiensten voor zakelijke klanten.	P&V Groep Downstream: klanten
Klimaatverandering aanpassing		
IRO	Materieel topic	Entiteit & domein
Opportuniteit	Het aanbieden van diensten voor het beheer van klimaatrisico's voor klanten.	P&V Groep Downstream: klanten
Fysiek risico	Gebeurtenissen in verband met klimaatverandering die leiden tot een toename van de uitkeringen van schadegevallen met financiële verliezen tot gevolg.	P&V Groep Volledige waardeketen
Fysiek risico	Toenemende klimaatrisico's leiden tot financiële instabiliteit of premievolatiliteit, waardoor bestaande polissen uit balans raken.	P&V Groep Volledige waardeketen
Fysiek risico	Toenemende premies door de integratie van klimaatrisico's in de prijsstelling, wat leidt tot minder toegankelijkheid voor verzekeringnemers.	P&V Groep Downstream: klanten

S1 Eigen personeel		
IRO	Materieel topic	Entiteit & scope
Negatieve impact	Slechte opleidings- en ontwikkelingsmogelijkheden leiden tot ontevreden werknemers.	P&V Groep + dochterondernemingen Eigen activiteiten: alle werknemers
Negatieve impact	Slechte omstandigheden met betrekking tot welzijn, gezondheid en veiligheid leiden tot ontevreden werknemers.	P&V Groep + dochterondernemingen Eigen activiteiten: alle werknemers
Opportunititeit	Goede werkomstandigheden, inclusief opleidings- en groeimogelijkheden, verbeteren de employer branding, de reputatie van het bedrijf en het aantrekken/behouden van medewerkers.	P&V Groep + dochterondernemingen Eigen activiteiten: alle werknemers
Risico	Tekort aan geschoolde professionals in de IT-sector met inefficiënties in de eigen activiteiten en klantenservice tot gevolg.	P&V Groep + dochterondernemingen Eigen activiteiten: alle werknemers
Risico	Het niet kunnen ontwikkelen of onderhouden van een bedrijfscultuur in lijn met de behoeften (bv. innovatie, veranderingen)	P&V Groep + dochterondernemingen Volledige waardeketen
S3 Getroffen gemeenschappen		
IRO	Materieel topic	Entiteit & domein
Positieve impact	Ondersteuning van de behoeften en bekommernissen van de lokale bevolking op het gebied van financiële gezondheid, onderwijs, cultuur enz., wat leidt tot betrokkenheid binnen de gemeenschap via non-profitprojecten en sociale initiatieven.	P&V Groep + dochterondernemingen Downstream: maatschappij en milieu

S4 Consumenten en eindgebruikers		
IRO	Materieel topic	Entiteit & domein
Positieve impact	De verzekeringnemers voldoende bijstaan en de financiële impact van gebeurtenissen zoals ziekte, ongevallen en overlijdens (tijdig) minimaliseren.	P&V Groep Downstream: klanten
Positieve impact	Een hoge producttransparantie bevorderen zodat klanten hun contracten begrijpen en een goede bescherming genieten.	P&V Groep Downstream: klanten
Opportunititeit	De preventie bevorderen bij klanten (bv. verbetering van de gezondheidstoestand van de verzekeringnemer) kan leiden tot minder schadegevallen, met meer winstgevendheid tot gevolg.	P&V Groep Downstream: klanten
Opportunititeit	Gebruikmaking van gegevensanalyse en technologie om consumenten gepersonaliseerde oplossingen voor risicobeheer aan te bieden. Dit kan tools en platformen omvatten die mensen helpen hun specifieke risico's te beoordelen en te beperken, zoals cyberbeveiliging, identiteitsdiefstal of natuurrampen.	P&V Groep Downstream: klanten
Opportunititeit	Focus op klanttevredenheid en klantenservice om de marktpositie te verbeteren.	P&V Groep + dochterondernemingen Downstream: klanten

G1 Zakelijk gedrag		
IRO	Materieel topic	Entiteit & domein
Positieve impact	Criteria voor goede governance en ethiek die vereist zijn voor aannemers en leveranciers om goede governance- en ethische praktijken in de hele waardeketen te stimuleren.	P&V Groep + dochterondernemingen Upstream: leveranciers
Positieve impact	Gedragscode ter voorkoming van corruptie en omkoping en ter bescherming van de mensenrechten.	P&V Groep + dochterondernemingen Volledige waardeketen
Risico	Wijzigingen in regelgeving en vereisten kunnen leiden tot kosten en reputatierisico's.	P&V Groep + dochterondernemingen Volledige waardeketen
Entiteit-specifieke openbaarmaking: Verantwoorde investeringen		
IRO	Materieel topic	Entiteit & domein
Opportunititeit	Klanten zijn tevreden dat we hun transitiepartner zijn via duurzame financieringsactiviteiten.	P&V Groep Downstream: klanten
Risico	Beleggen in hypothecaire leningen en vastgoed, die blootgesteld zijn aan zowel fysieke risico's als transitierisico's, kan leiden tot financiële verliezen.	P&V Groep Eigen activiteiten: investeringen

Entiteit-specifieke openbaarmaking: Verantwoorde verzekeringsproducten en diensten		
IRO	Materieel topic	Entiteit & domein
Positieve impact	Een partner zijn voor de klant en ervoor zorgen dat het schadebeheer een faciliterend proces is en geen bijkomende last voor de verzekeringnemers.	P&V Groep Downstream: klanten
Positieve impact	Toegankelijkheid van diensten voor mensen met speciale behoeften (bv. handicap), waardoor een positieve impact ontstaat voor kwetsbare mensen.	P&V Groep Downstream: klanten
Positieve impact	Innovatieve producten ontwikkelen om stakeholders te helpen de klimaatverandering te beperken (Mijn Mobiliteit, Mijn Huis en Gezin).	P&V Groep Downstream: klanten
Risico	Het aanbieden van betaalbare verzekeringscontracten aan kwetsbare groepen kan leiden tot lagere marges.	P&V Groep Volledige waardeketen

Entiteit-specifieke openbaarmaking: Innovatie en digitalisatie		
IRO	Materieel topic	Entiteit & domein
Positieve impact	De toegang tot P&V Groep vereenvoudigen voor onderschrijving en schadeaan giftes	P&V Groep Downstream: klanten en distributiekkanalen
Opportunititeit	De verzekeraar wint concurrentievoordeel door innovatieve en aanpasbare producten die concurrentievoordeel op de markt creëren.	P&V Groep Volledige waardeketen
Opportunititeit	Klanttevredenheid door gebruiksvriendelijke innovatieve en aanpasbare processen.	P&V Groep + dochterondernemingen Downstream: klanten en distributiekkanalen
Risico	Onvermogen om zich aan te passen aan veranderende technologieën en oplossingen, wat leidt tot een slechte klantervaring.	P&V Groep + dochterondernemingen Downstream: klanten en distributiekkanalen

Entiteit-specifieke openbaarmaking: Data en cybersecurity		
IRO	Materieel topic	Entiteit & domein
Negatieve impact	Inbreuken op de gegevens en privacy van klanten die leiden tot privacyproblemen voor klanten.	P&V Groep + dochterondernemingen Downstream: klanten
Risico	Inconsistente, onjuiste, onvolledige ESG-gegevens die leiden tot regelgevings-, reputatie- (greenwashing) en bedrijfsrisico's.	P&V Groep + dochterondernemingen Volledige waardeketen
Risico	Inbreuken op de gegevens en privacy van klanten en/of derde partijen met reputatie-, regelgevings- en zakelijke risico's tot gevolg.	P&V Groep + dochterondernemingen Volledige waardeketen
Risico	Cyberaanvallen op P&V Groep met effectieve financiële verliezen.	P&V Groep + dochterondernemingen Volledige waardeketen

BEHEER VAN MATERIËLE IMPACTEN, RISICO'S EN OPPORTUNITEITEN

De materiële IRO's worden momenteel binnen elk van de respectievelijke businessdomeinen beheerd, zowel direct als indirect.

Na de voltooiing van de dubbele materialiteitsanalyse in 2025 zullen we de mogelijkheden evalueren voor het opstellen van een specifieke beleidslijn die de huidige en verwachte effecten van de materiële IRO's op het bedrijfsmodel, de waardeketen, de strategie en de besluitvorming adresseert. Hiermee bedoelen we:

- hoe de materiële negatieve en positieve impacten van de onderneming mensen of het milieu beïnvloeden (of, in het geval van potentiële impacten, waarschijnlijk zullen beïnvloeden);
- hoe de materiële negatieve en positieve impacten, risico's en opportuniteiten zich verhouden tot onze ecosystemen, ons productaanbod, ons distributiemodel en hoe ze elkaar beïnvloeden;
- of en hoe de impacten voortkomen uit of verbonden zijn met de strategie en het bedrijfsmodel van onze onderneming;
- de redelijkerwijs te verwachten tijdshorizonnen van de impacten;
- of de onderneming betrokken is bij de materiële impacten door haar activiteiten of vanwege haar zakelijke relaties;
- de huidige en (potentieel) toekomstige of financiële effecten van de materiële risico's en opportuniteiten van de onderneming op korte, middellange en lange termijn en de formele integratie hiervan binnen riskmanagement;
- informatie over de veerkracht van de strategie en het bedrijfsmodel van P&V Groep met betrekking tot haar vermogen om materiële invloeden en risico's aan te pakken en om materiële opportuniteiten te benutten;
- welke actie nodig en gepast is in reactie op een bepaalde werkelijke of potentiële materiële negatieve impact.

1.4.3. Doelstellingen gelinkt aan duurzaamheid

In 2024 werden er geen concrete en meetbare doelstellingen gekoppeld aan duurzaamheid. We beogen in 2025 een eerste set van targets te introduceren voor zowel sociaal- als klimaatgerelateerde onderwerpen. Als onderdeel van deze oefening zal in 2025 het aanbod van producten en diensten van P&V Groep geëvalueerd worden om te bepalen welke producten en diensten bijdragen aan de duurzaamheidsdoelstellingen van P&V Groep.

2. ONZE GROEP

2.1. P&V GROEP IN VOGELVLUCHT

2.1.1. Een coöperatieve verzekeringsgroep

Sinds haar oprichting in 1907 is de Sociale Voorzorg, in 1993 omgedoopt tot P&V, een coöperatieve vennootschap die actief is in de sociale economie. Ze is voortgekomen uit de wens om een toegankelijke verzekeringsmaatschappij op te bouwen die zoveel mogelijk mensen een dekking biedt voor de belangrijkste risico's die aan het privé- of beroepsleven zijn verbonden. Meer dan een eeuw na haar oprichting is P&V Groep uitgegroeid tot een belangrijke speler op de Belgische verzekeringsmarkt.

Een coöperatie is een autonome vereniging van vrijwillig verenigde personen om aan hun gemeenschappelijke economische, sociale en culturele behoeften en verwachtingen te voldoen via een vennootschap die onder gezamenlijk zeggenschap staat en democratisch wordt beheerd. Coöperaties gaan uit van de volgende waarden: wederzijdse hulp, verantwoordelijkheid, democratie, gelijkheid, billijkheid en solidariteit. De leden van coöperaties verdedigen ethische waarden zoals eerlijkheid, openheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid en zorg voor anderen. PSH, de moedervenootschap van P&V Groep, waakt erover dat deze waarden worden nageleefd. PSH ontving immers de erkenning als coöperatie door de minister van Economie, wat garandeert dat zij in overeenstemming met de coöperatieve waarden en principes werkt.

De Internationale Coöperatieve Alliantie (ICA), die coöperaties over de hele wereld verenigt, vertegenwoordigt en ondersteunt, heeft zeven coöperatieve principes geïdentificeerd:

1. **Vrijwillige en vrije toetreding:** lid worden van een coöperatie is een vrijwillige daad. Coöperaties staan open voor iedereen die gebruik kan maken van hun diensten en bereid is om de verantwoordelijkheid op zich te nemen die een toetreding met zich meebrengt, zonder enige discriminatie op basis van geslacht, sociaal statuut, afkomst, politieke of religieuze overtuiging.
2. **Democratische controle door de leden:** ze nemen actief deel aan de opstelling van beleidslijnen en de besluitvorming.
3. **Economische participatie door de leden:** ze dragen billijk bij tot het in hun coöperatie geïnvesteerde kapitaal en controleren dit democratisch. De leden ontvangen slechts een beperkte vergoeding en wijzen financiële overschotten toe aan de ontwikkeling van de coöperatie, aan een herverdeling onder de leden in functie van de transacties die ze uitvoeren met de coöperatie (ristorno) en aan de ondersteuning van andere activiteiten.
4. **Autonomie en onafhankelijkheid:** coöperaties zijn autonome entiteiten. Het zijn zelfhulporganisaties die onder controle staan van hun leden. Als ze akkoorden sluiten met derden of kapitaal ophalen uit externe bronnen, zorgen ze ervoor dat de leden een democratische controle uitoefenen en hun autonomie behouden.
5. **Onderwijs, opleiding en informatie:** coöperaties bieden hun leden, vertegenwoordigers, beheerders en werknemers opleidingen aan om efficiënt bij te dragen aan de ontwikkeling van hun coöperatie. Ze sensibiliseren bovendien het grote publiek, in het bijzonder jongeren en besluitvormers, over de aard en de voordelen van de coöperatie.
6. **Samenwerking tussen coöperaties:** coöperaties zijn hun leden zo efficiënt mogelijk van dienst. Ze versterken de coöperatieve beweging door samen te werken via lokale, nationale, regionale en internationale structuren.

7. **Engagement ten opzichte van de gemeenschap:** coöperaties werken aan de duurzame ontwikkeling van hun gemeenschap via de toepassing van beleidslijnen goedgekeurd door hun leden.

P&V Groep vertaalt deze coöperatieve principes concreet in de werking van de onderneming:

- We bieden onze klanten, personeelsleden en agenten de mogelijkheid om coöperant te worden van de onderneming dankzij de verwerving van C-aandelen, en op die manier actief deel te nemen aan de werking van de onderneming.
- Naast de klassieke bestuursorganen beschikken we over een adviesorgaan, de Raad van Gebruikers, die jaarlijks verslag uitbrengt over de activiteiten van de verzekeringsmaatschappij met betrekking tot haar deelname in de sociale economie en haar maatschappelijke verantwoordelijkheid.
- Onze winst wordt grotendeels geherinvesteerd in de onderneming om onze financiële gezondheid te versterken, de kwaliteit van onze producten en diensten voortdurend te verbeteren en bij te dragen aan de ontwikkeling van het coöperatieve model.
- We handelen volledig onafhankelijk en autonoom. Onze acties worden geleid door onze waarden en de belangen van de stakeholders in het bedrijf. We ontwikkelen onze activiteiten in het domein van de sociale economie, waarbij we voorrang geven aan sociale en milieudoelstellingen. Meer in het algemeen sensibiliseren we de Belgische burgers en de Belgische samenleving voor het belang van de sociale economie en het coöperatieve model, via onze steun aan Febecoop (de Belgische Federatie van de Sociale en Coöperatieve Economie) en onze eigen coöperatieve projecten (zoals de coöperatie Quartier des Solidarités, die inclusieve en solidaire woningen ontwikkelt).
- We begeleiden nog tal van andere coöperatieve en sociale actoren in hun activiteiten. Zo hebben we de genomineerden voor de Prijs van de Sociale Economie ondersteund via specifieke subsidies.
- De sociale component van duurzame ontwikkeling zit in ons DNA. We herbeleggen altijd onze winsten voor een deel in projecten die inspelen op de noden in de samenleving en we zijn ook van plan dat te blijven doen.

2.1.2. Lokaal verankerd

In een financieel landschap dat het resultaat is van Europese fusiebewegingen, heeft P&V Groep doorheen haar hele geschiedenis haar onafhankelijkheid en eigenheid als Belgische coöperatieve verzekeraar bewaard. Door die exclusieve focus op ons land kennen we de Belgische markt door en door. Deze lokale verankering garandeert onze klanten, tussenpersonen en medewerkers de nodige standvastigheid.

2.1.3. Belgische coöperatie met een internationale blik

Hoewel onze focus volledig op de Belgische markt ligt en al onze beslissingen hier worden genomen, hebben we met P&V Groep, doorheen onze geschiedenis, een baanbrekende rol gespeeld in de Europese samenwerking tussen coöperatieve en onderlinge verzekeraars.

We liggen mee aan de basis van Europese en wereldwijde samenwerkingsverbanden en federaties zoals Euresa, Amice en ICMIF en spelen er nog steeds een actieve rol in. De coöperatieve en onderlinge verzekeraars werken er samen aan de versterking van hun positie op hun respectieve markten, en meer algemeen aan de ontwikkeling van de sector.

Ook in België zet P&V Groep zich sterk in voor de ontwikkeling van de verzekeringssector ten behoeve van een betere bescherming van klanten en de verzekeraarbaarheid van diverse risico's.

Zo zijn veel van onze medewerkers actief op verschillende niveaus van federatie zoals:

- **Assuralia:** Assuralia is de Beroepsvereniging van de Verzekeringsondernemingen en vertegenwoordigt nagenoeg alle Belgische en buitenlandse verzekeringsondernemingen die op de Belgische markt werkzaam zijn. De federatie werd net iets meer dan 100 jaar geleden opgericht. De wereld is op die tijd weliswaar grondig veranderd, maar de kernopdracht van Assuralia bleef dezelfde: de verzekeraars verenigen en hen ondersteunen om als sector het beste van zichzelf te geven en een positieve dynamiek in de samenleving te creëren.
- **Brocom:** Brocom is een marketingplatform waar federaties van makelaars (FVF en Feprabel) en de meeste Belgische verzekeringsmaatschappijen samenwerken. Hun hoofdmissie is de promotie van het makelaarskanaal.
- **De Koninklijke Kring van Verzekeraars van België** (De KKVB heeft tot doel een belangrijk forum te zijn voor de Belgische verzekeringssector. Een forum waarop alle actoren uit de sector via lidmaatschap aanwezig kunnen zijn en waarbij te allen tijde vriendschaps- en zakenrelaties tussen de leden worden bevorderd. Vandaag levert P&V Groep tevens de voorzitter van de KKVB.

2.2. ONZE STRATEGIE

2.2.1. Onze bestaansreden

Onze bestaansreden is om zoveel mogelijk mensen bescherming te bieden door verzekeringen toegankelijk en inclusief te maken en door te investeren in preventie, en dat op een duurzame manier en dankzij de sterke betrokkenheid van onze medewerkers.

2.2.2. Onze visie en missie

De missie van P&V Groep bestaat erin haar klanten een adequate bescherming te bieden. Deze missie is gebaseerd op de coöperatieve waarden en principes. Ze komt tot uiting in het gedrag en de waarden die van onze medewerkers worden verwacht (bedrijfscultuur).

Onze visie steunt op vier dimensies:

- **Toegankelijkheid:** we bieden bescherming die tegemoetkomt aan de belangrijkste behoeften van particulieren, zelfstandigen, ondernemingen en instellingen, vandaag en in de toekomst. Door verzekeringen toegankelijk te maken voor zoveel mogelijk mensen en door erop toe te zien dat iedereen correct verzekerd is, zetten we ons engagement voor een solidaire en duurzame samenleving om in de praktijk. Onze verzekeringsoplossingen zijn correct geprijsd, eenvoudig en transparant.
- **Preventie:** we combineren onze vaardigheden als verzekeraar met nieuwe technologieën om innoverende antwoorden te bieden op het vlak van risicopreventie en -beperking. We zetten onze expertise in zodat mensen zich kunnen beschermen tegen de risico's van het leven en hun toekomst kunnen plannen.
- **Duurzaamheid:** onze strategie en onze acties dragen bij aan de ontwikkeling van onze onderneming en de samenleving in het algemeen, op economisch, sociaal en ecologisch gebied.
- **Betrokkenheid:** we staan bekend om de betrokkenheid van onze medewerkers met de klanten en andere stakeholders

We willen een verzekeraar zijn die in België het verschil maakt voor de mensen, door een geheel van toegankelijke en inclusieve beschermingsoplossingen aan te bieden aan zoveel mogelijk particulieren, ondernemingen en verenigingen, via verschillende distributiekanaalen, om dicht bij de klanten te staan en de digitale wereld ten dienste te stellen van de mens.

2.2.3. Langetermijnstrategie

De strategie van P&V Groep berust op drie dimensies voor de ontwikkeling van haar activiteiten:

- **de versterking van haar kernactiviteiten** met een sterke groei om haar maatschappelijke impact te vergroten via kwaliteitsvolle, inclusieve verzekeringsoplossingen voor zoveel mogelijk mensen;
- **de uitbreiding van haar kernactiviteiten** om de klanten en andere stakeholders meer oplossingen te kunnen aanbieden;
- **de uitbreiding buiten de kernactiviteiten** om de bijdrage van de groep aan de ontwikkeling van de sociale economie in België te versnellen.

Die ontwikkeling gaat gepaard met een versterking van het imago van P&V Groep en een intensievere toepassing van de waarden van de groep.

2.2.4. Duurzame ontwikkeling

“Duurzaamheid of duurzame ontwikkeling is een ontwikkeling die voldoet aan de behoeften van het heden zonder afbreuk te doen aan het vermogen van toekomstige generaties om aan hun behoeften te voldoen” - citaat van mevrouw Gro Harlem Brundtland, Noorse premier (1987).

Een aanvullende benadering van duurzame ontwikkeling bestaat erin het evenwicht te bewaren tussen de drie P's (People, Planet & Profit) en wordt vaak aangevuld met de laatste twee P's, namelijk Peace & Partnerships.

P&V Groep heeft een missie en een visie die afgestemd zijn op haar bestaansreden en draagt bij aan het creëren van een veiligere, meer solidaire en inclusieve wereld.

Om onze missie en visie te verwezenlijken, berust de strategie van P&V Groep op zeven pijlers, ondersteund door zes facilitators.



De zes facilitators zijn:

- Onze governance
- Onze bedrijfscultuur
- Onze IT-architectuur
- Onze operationele uitmuntendheid
- Onze financiële aansturing
- Ons risicobeheer

2.2.4.1. Onze maatschappelijke impact

P&V Groep integreert duurzame ontwikkeling in de kern van haar activiteiten via vier transversale pijlers van duurzame ontwikkeling die de strategie van P&V Groep ondersteunen:

Pijler 1: Ons inclusief DNA versterken en integreren in ons HR-beleid, de betrokken lokale gemeenschappen, de verzekeringsproducten en onze distributiepartners.

Pijler 2: Een voortrekkersrol spelen in de bestrijding van de klimaatverandering en de negatieve impact op het milieu beperken.

Pijler 3: Beleggingsbeslissingen nemen die in lijn zijn met ons DNA om initiatieven met een positieve impact te realiseren.

Pijler 4: Het verantwoordelijkheidsgevoel stimuleren en zorgen voor en geloofwaardige communicatie om onze doelstellingen voor duurzame ontwikkeling te bereiken.

2.2.4.2. P&V Groep heeft het label Ecodynamische Onderneming

Op 29 januari 2024 kregen we van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest het label Ecodynamische Onderneming, met twee sterren. Dit label heeft betrekking op de P&V-toren in Brussel.

Het label Ecodynamische Onderneming is een officiële, gratis erkenning die wordt toegekend door het Brussels Hoofdstedelijk Gewest. Dit label wordt uitgereikt aan ondernemingen, verenigingen en instellingen in de hoofdstad, zowel uit de publieke als private sector, die de impact van hun activiteiten op het milieu verminderen. Dit wordt beloond met één, twee of drie sterren. Het doel is niet de activiteiten zelf (producten en diensten) te evalueren, maar eerder de wijze waarop ze worden uitgevoerd.

Het label en de sterren zijn het resultaat van de vergelijking tussen de concrete acties voor ecobeheer die de negatieve impact van de activiteit op het milieu verminderen, en de acties die idealiter zouden kunnen worden ondernomen.

2.2.4.3. Nationale en internationale samenwerkingsverbanden en initiatieven

Om onze duurzaamheidsambities naar een hoger niveau te tillen, nemen we deel aan verschillende (inter)nationale samenwerkingen en initiatieven. Deze samenwerkingen bieden ons de mogelijkheid om te leren, te groeien en te innoveren op het gebied van duurzaamheid.

In 2024 heeft P&V Groep zich aangesloten bij twee belangrijke internationale initiatieven: United Nations Global Compact (UN GC) en de Principles for Sustainable Insurance (UN PSI). Het UN GC is een strategisch beleidsinitiatief voor bedrijven die zich inzetten voor duurzame en maatschappelijk verantwoorde bedrijfsvoering. Door deel te nemen aan het UN GC verbinden we ons aan tien principes op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu en anticorruptie.

De UN PSI, een initiatief van de Verenigde Naties, richt zich specifiek op de verzekeringssector en biedt richtlijnen voor het integreren van milieu-, sociale en governance (ESG) kwesties in de kernactiviteiten van verzekeraars. Door ons aan te sluiten bij de UN PSI, kan P&V Groep haar duurzaamheidsambities verder ontwikkelen door best practices te delen en samen te werken met andere verzekeraars wereldwijd.

Tevens zijn we ondertekenaar van de United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI). Dit initiatief richt zich op het bevorderen van de integratie van ESG-factoren in investeringsbeslissingen en eigendomspraktijken. Door deel te nemen aan de UN PRI verbinden we ons aan zes principes die gericht zijn op het bevorderen van verantwoord beleggen. Meer over ons investeringsbeleid leest u in het hoofdstuk 'Verantwoorde investeringen'.

Op nationaal niveau zijn we een actieve deelnemer van The Shift, een Belgisch netwerk voor duurzaamheid dat bedrijven, NGO's en overheden samenbrengt om duurzame ontwikkeling te bevorderen. The Shift biedt een platform voor kennisuitwisseling en samenwerking, waardoor P&V Groep toegang heeft tot de nieuwste inzichten en innovaties op het gebied van duurzaamheid.

Impact Finance Belgium (IFB) is een andere belangrijke partner voor P&V Groep. IFB streeft ernaar om de impact van kapitaal in België te vergroten door investeringen te mobiliseren die zowel sociale als milieudoelstellingen nastreven. Door samen te werken met IFB, kan P&V Groep haar investeringsportefeuille verduurzamen en bijdragen aan de financiering van projecten die een positieve impact hebben op de samenleving en het milieu.

Daarnaast zijn we actief betrokken bij Wo-Men in Finance, een initiatief dat genderdiversiteit en inclusie in de financiële sector bevordert. Door deel te nemen aan Wo-Men in Finance zetten we ons in voor een inclusieve werkcultuur en dragen we bij aan de empowerment van vrouwen in de financiële sector.

We onderhouden ook uitwisselingen met Euresa en de International Cooperative and Mutual Insurance Federation (ICMIF) en hun respectievelijke leden. Euresa is een netwerk van Europese coöperatieve verzekeraars dat zich richt op samenwerking en kennisdeling op het gebied van duurzaamheid. ICMIF is een wereldwijde organisatie die coöperatieve en onderlinge verzekeraars ondersteunt bij het bevorderen van duurzame ontwikkeling.

Deze uitwisselingen stellen ons in staat om te leren van de ervaringen en best practices van andere coöperatieve en onderlinge verzekeraars en om gezamenlijk te werken aan innovatieve oplossingen voor duurzaamheidsuitdagingen.

2.3. WAARDECREATIE EN WAARDEKETEN

Waardecreatie voor een verzekeringsmaatschappij kan worden gedefinieerd als het proces waarbij waarde wordt toegevoegd voor klanten, investeerders en andere belanghebbenden door middel van huidige en verwachte voordelen.

P&V Groep zorgt voor waardecreatie door het realiseren van haar missie en visie. De realisatie hiervan steunt op ons businessmodel dat gedragen wordt door onze waardeketen.

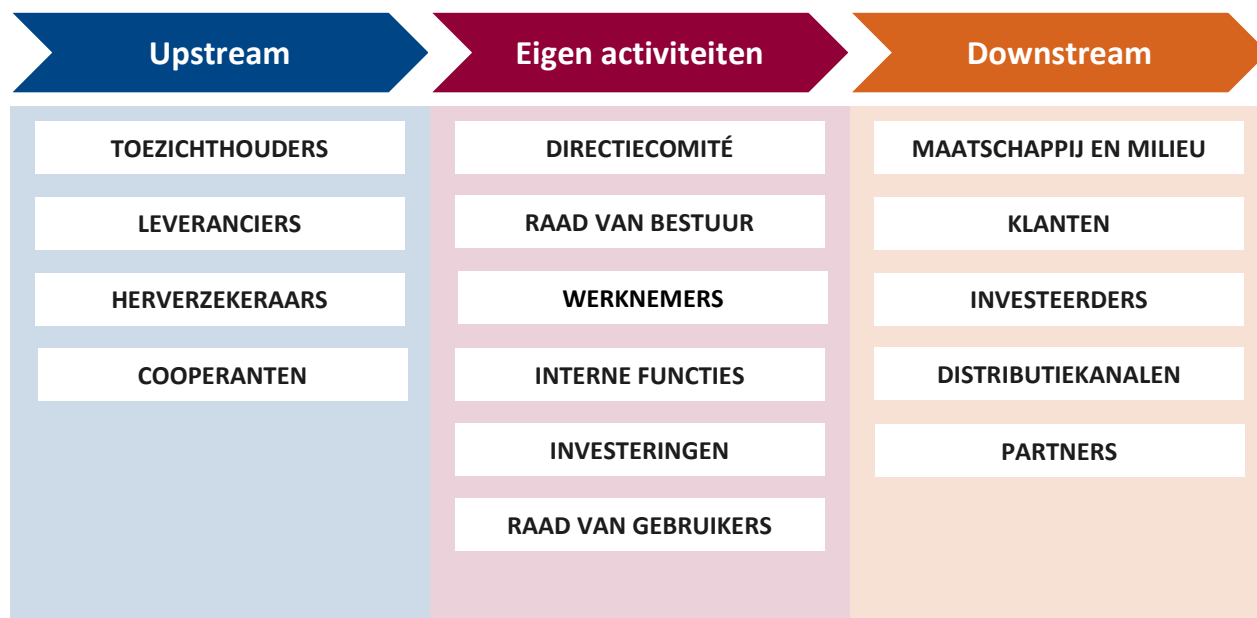
Onze waardeketen, of 'value chain', omvat alle activiteiten, middelen en relaties die we gebruiken en waarop we vertrouwen om onze producten en diensten van begin tot eind te maken. Dit helpt ons te bepalen welke belanghebbenden we moeten betrekken bij de dubbele materialiteitsbeoordeling. De waardeketen bestaat uit deelnemers van zowel upstream- als downstream-activiteiten die met ons bedrijf te maken hebben.

In de upstream zitten leveranciers of aanbieders van producten en diensten die we gebruiken om onze eigen producten en diensten te ontwikkelen.

In de downstream zitten de ontvangers of klanten die onze producten en diensten gebruiken.

Onze eigen bedrijfsactiviteiten (own operations) zijn de interne taken die nodig zijn om onze organisatie soepel en efficiënt te laten draaien.

Binnen de reikwijdte en bedrijfsactiviteiten zoals hierboven beschreven, hebben we de volgende deelnemers in de waardeketen geïdentificeerd voor P&V Groep:



De dubbele materialiteitsbeoordeling staat centraal in het verzamelen, ontwikkelen en beveiligen van de inputs van onze volledige waardeketen. Deze werd voor het eerst uitgevoerd in 2024, om zowel financiële als niet-financiële factoren te identificeren die van invloed zijn op onze waardecreatie. Daarnaast worden er ook regelmatige bevragingen van key-stakeholders georganiseerd via enquêtes, interviews en workshops om een breed scala aan inzichten te verzamelen.

De resultaten van deze dubbele materialiteitsbeoordeling en de feedback van stakeholders worden vervolgens gebruikt om mee de strategische richting van de verzekeringsmaatschappij te bepalen. Hoe deze bevragingen precies worden georganiseerd en hoe de output hiervan wordt meegenomen in het strategisch beleid, wordt gedetailleerd besproken in de hoofdstukken omtrent de dubbele materialiteitsbeoordeling waar dieper wordt ingegaan op de dubbele materialiteitsbeoordeling en stakeholdermanagement.

2.3.1. Key-stakeholders

De identificatie van onze key-stakeholders is gebaseerd op de verschillende participanten in onze waardeketen (value chain) en onze zeven kernassen.

Onder onze key-stakeholders begrijpen we:

- onze klanten waaronder we zowel onze makelaars en agenten in de hoedanigheid van distributiepartners rekenen als onze eindklanten
- onze partners
- onze werknemers
- onze coöperanten

2.4. ONS DISTRIBUTIEMODEL

P&V Groep biedt verzekeringsoplossingen aan particulieren, zelfstandigen, instellingen en ondernemingen via verschillende merken en distributiekkanalen. Meer dan 330 verzekeringsagenten en subagenten werken exclusief voor het merk P&V. Meer dan 1.400 verzekeringsmakelaars bieden via Vivium oplossingen aan hun klanten.

Professionele verzekeringstussenpersonen spelen een sleutelrol in ons model. De agenten en makelaars kennen hun klanten, geven het juiste advies en bieden ondersteuning bij schade. Op belangrijke momenten tonen de tussenpersonen hun toegevoegde waarde voor de klanten.

Dankzij dit distributiemodel blijven we trouw aan onze waarden:

- Toegankelijkheid: we blijven dicht bij onze klanten dankzij onze tussenpersonen, maar ook door digitale middelen te ontwikkelen waarmee klanten op afstand kunnen communiceren.
- Duurzaamheid: we onderhouden menselijke relaties via een stabiel distributienetwerk.
- Preventie: we bieden expertise en persoonlijk advies.
- Betrokkenheid: we tonen een sterke betrokkenheid bij alles wat we doen.

2.5. ONZE ONDERSCHIEDINGEN IN 2024

2.5.1. Top Employer 2024

Zoals elk jaar heeft het Top Employers Institute zijn Top Employer-certificaten toegekend aan verschillende organisaties wereldwijd die als toonaangevend worden beschouwd op het vlak van HR-praktijken en -beleid.

Het Top Employers Institute is al 30 jaar de internationale autoriteit die de uitmuntendheid van de HR-praktijken van een groot aantal werkgevers wereldwijd certificeert (2.300 organisaties in 121 landen). Het instituut helpt organisaties wereldwijd om hun HR-strategieën te verbeteren en biedt inzichten in gebieden waar ze zich verder kunnen ontwikkelen. Dit draagt bij aan betere arbeidsomstandigheden en een positieve impact op het leven van werknemers.

Het certificaat bestrijkt zes grote HR-domeinen, verdeeld over twintig thema's zoals:

- Leiderschap
- Onboarding
- Ethiek en integriteit
- Opleiding
- Welzijn op het werk
- Diversiteit en inclusie

We zijn er trots op dat we, voor het derde jaar op rij, opnieuw deel uitmaken van deze community van Top Employers.

2.5.2. Prix Inspiration de l'Économie Sociale

De Prix Inspiration de l'Économie Sociale wordt uitgereikt aan bedrijven en organisaties in Brussel en Wallonië die zich onderscheiden door hun maatschappelijke impact. De prijs belooft initiatieven die in hun ondernemerschap de mens centraal zetten en zo bijdragen aan een solidaire, rechtvaardige en duurzame economie.

2.5.3. Decavi-trofeeën

Op woensdag 24 april 2024 werden de laureaten van de Decavi-awards 2024 voor niet-levensverzekeringen bekendgemaakt. P&V Groep viel twee keer in de prijzen. We kregen een trofee voor beste motorverzekering en beste rechtsbijstand auto.

Bij de Decavi-levensverzekeringstrofeeën, uitgereikt in november 2024 aan de beste Belgische verzekeringsproducten en/of -diensten van 2024, viel P&V Groep twee keer in de prijzen. Het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen (VAPZ), dat klanten kunnen afsluiten bij P&V en Vivium, sleepte een trofee in de wacht. Vivium won daarnaast de trofee voor beste publiciteitscampagne met de Verzekeringsbon.

2.6. LUISTEREN NAAR ONZE STAKEHOLDERS

Meer informatie omtrent hoe we onze stakeholders bevragen en hoe we de uitkomst van deze bevragingen en de belangen en opvattingen van onze stakeholders meenemen in de strategie en het bedrijfsmodel van de onderneming, leest u in de hoofdstukken vermeld in onderstaande tabel.

Stakeholder	Stakeholder-engagement	In welk hoofdstuk leest u meer?
Medewerkers	<ul style="list-style-type: none">• Jaarlijkse cultuurenquête• eNPS• Performancemanagement• Dialoog via afvaardiging (Ondernemingsraad, CPBW, enz.)	'Luisteren naar onze medewerkers'
Klanten	Jaarlijkse tevredenheidsmetingen via transactionele en relationele NPS	'Luisteren naar onze klanten en distributiepartners'
Partners	Het selecteren van leveranciers die onze waarden en duurzaamheidsdoelstellingen delen, is cruciaal voor het bevorderen van een ethische en duurzame toeleveringsketen. Centraal in het bewaken hiervan staat onze aankooppolitiek.	'Verantwoorde leveranciers' 'Aankooppolitiek'
Coöperanten	Naast een actieve aanwezigheid in de Raad van Bestuur, zijn de coöperanten ook vertegenwoordigd in de Raad van Gebruikers en in projecten van P&V Groep (zoals Vity of Quartier des solidarités).	'Raad van Gebruikers'

2.7. EEN GEZOND EN DUURZAAM RISICOBEBEER

2.7.1. Duurzaamheidsrisico's

2.7.1.1. Milieurisico's

De milieurisico's hebben te maken met klimaatverandering, aantasting van het milieu, schaarste van hulpbronnen enz. Ze vloeien voort uit de transitie en fysieke risico's zoals de tarifiering van koolstof, evolutie van de voorkeuren van klanten, natuurrampen, stijgende zeeniveaus en nog veel meer. Het intensieve gebruik van natuurlijke hulpbronnen leidt tot uitputting en veroorzaakt vervuiling, ontbossing, verlies van biodiversiteit, stijgende kosten en operationele verstoringen.

2.7.1.2. Sociale risico's

De sociale risico's houden verband met schendingen van mensenrechten, zoals kinderarbeid of dwangarbeid, of wanneer mensenrechten in toeleveringsketens niet gerespecteerd worden, wat leidt tot juridische aansprakelijkheid of reputatieschade. Veiligheid en gezondheid op het werk en gemeenschapsrelaties maken ook deel uit van sociale risico's met aandacht voor diversiteit, gelijkheid en inclusie. Het streven naar milieuduurzaamheid kan soms in strijd zijn met sociale vereisten, omdat strenge ecologische maatregelen hoge economische en sociale kosten kunnen veroorzaken voor sommige gemeenschappen, wat leidt tot een discrepantie met ons DNA.

2.7.1.3. Governancerisico's

Governancerisico's houden verband met naleving van regelgeving, bedrijfsbesturing en ethisch gedrag. Het niet naleven van regelgeving in verband met ESG-criteria, oplichting of corruptie zijn voorbeelden van risico's die kunnen leiden tot juridische gevolgen, financiële verliezen of reputatieschade. De structuur en werking van de Raad van Bestuur, de rechten van de aandeelhouders en de transparantie zijn belangrijk omdat ze het investeerdersvertrouwen en de prestaties van het bedrijf kunnen versterken.

In een klassiek toepassingsgebied van de risico's dat de drie bovenstaande omvat, hebben we:

- Reputatierisico's: een negatieve publieke perceptie, klantenverlies of greenwashing zijn symptomen van een slechte ESG-governance.
- Verzekeringsrisico's: de dualiteit tussen de doelstelling om zoveel mogelijk personen te verzekeren en de toename van de risico's leidt tot een herziening van de tarifiering of onderschrijving van producten en de herverzekeringsdekkingen.
- Financiële risico's: de stijging van de kosten, het verlies van inkomsten en de daling van de waarde van de activa kunnen veroorzaakt worden door de toename van acute natuurrampen, de verhoging van de belastingen na een beslissing van de toezichthouder, zoals de koolstofprijs of vergelijkbare maatregelen.
- Operationele en strategische risico's: de technologische en digitale evolutie is zowel een risico als een kans omdat ze onze interne competenties kan versterken, maar ze vereist diepgaande procesveranderingen en specifieke profielen die moeilijk te vinden kunnen zijn. De opkomst van AI roept veel vragen en angsten op. Ook de inzetbaarheid is een risico, want de arbeidsmarkt is gespannen en het verlies van de bedrijfscultuur kan de groep schaden. Om het DNA van de groep op lange termijn te beschermen en te anticiperen op de klimaatveranderingen, is het ook nodig om een evenwicht te bewaren tussen een eerlijke prijs en voldoende dekking.

REGELGEVINGSRISICO'S

We beperken de risico's verbonden aan wijzigingen in de duurzaamheidsregelgeving als volgt:

- Juristen en medewerkers van P&V Groep nemen deel aan seminars georganiseerd door advocatenkantoren en externe opleidingsorganisaties.
- We nemen deel aan sectorale werkgroepen zoals deze binnen Assuralia.
- We zijn ingeschreven op de waarschuwingen en nieuwsbrieven van de advocatenkantoren.
- We hebben een ESG-juridisch forum dat juristen groepeerd van de departementen waarop de duurzaamheidsreglementering van invloed is, om de laatste reglementaire ontwikkelingen te bespreken, de volledigheid van de gevolgde reglementering en de voortgang van de implementatie na te gaan.
- Een gerenommeerd gespecialiseerd advocatenkantoor voert een driemaandelijke controle uit van de door P&V Groep opgevolgde volledigheid van de reglementering.

2.7.2. Voornaamste kenmerken

De belangrijkste kenmerken en componenten van de processen en systemen voor risicobeheer en interne bewaking zijn:

- Identificatie en evaluatie van de risico's: dankzij een proces van dubbele materialiteit werden significante risico's voor de groep geïdentificeerd en geëvalueerd. Meer bepaald worden de milieurisico's geëvalueerd, in de vorm van een 'Impact Pathway', op basis van de transitierisico's en de acute of chronische fysieke risico's. Aan de hand van deze Impact Pathways kunnen de transmissieroutes van elk van de risico's en de financiële en strategische impact bepaald worden. Als Belgische verzekeraar is P&V Groep niet aan alle risico's op dezelfde manier blootgesteld en ligt de focus bijvoorbeeld op overstromingen en stormen. Er is wel een temporaliteit nodig omdat een risico ondertussen kan veranderen naargelang het type scenario dat men kiest. Een benadering op korte, middellange en lange termijn is dus noodzakelijk en wordt uitgedrukt als 'over minder dan 10 jaar', 'over minder dan 30 jaar', 'over minder dan 80 jaar'.
- Risicobeperking: er worden interne controles en rapporten ingevoerd om de risico's te beperken. We hebben herverzekeringsverdragen om natuurrampen te dekken in geval van een zeer belangrijke maar onwaarschijnlijke gebeurtenis. Het onderzoek gebeurt jaarlijks.
- Risicobereidheid: ze bepaalt het bedrag en het type risico's dat P&V Groep bereid is te aanvaarden bij het nastreven van haar doelstellingen. Ze weerspiegelt de risicotolerantie van de organisatie en stuurt de beslissingsprocessen aan. De doelstellingen moeten vastgelegd worden via de SAA (Strategic Asset Allocation), de tarifiering en de onderschrijving van de Niet-Leven-producten. Er is een risicotolerantie gedefinieerd met betrekking tot ESG-governance en ons Science Based Targets initiative (SBTi) engagement.
- Rapportering: zowel standaard als financieel is rapportering nodig om de Key Performance Indicators (KPI's) op te volgen. De bedrijfsprestaties vertalen zich in duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten.
- Betrokkenheid van stakeholders: er worden regelmatig evaluaties en updates georganiseerd via comités, conferenties en trainingen. Dit garandeert dat P&V Groep veerkrachtig en verantwoordelijk blijft.

2.7.3. Klimarisico beoordelingsmethode

De milieurisico's werden geprioriteerd in de aanpak en werden opgedeeld per risico voor acute of chronische fysieke risico's en transitierisico's:

- Acute fysieke risico's: overstroming, windstorm, bosbrand, hittegolf, aardbeving, hagel, droogte.
- Chronische fysieke risico's: stijgende temperaturen en hittegolven, stijgend zeeniveau, pandemie, epidemie.
- Transitierisico's: koolstoftarifering, milieumaatregelen, schone energie, groene technologieën, veranderende klantervaring, geschillen, reputatieschade.

Al deze risico's werden geëvalueerd met hun financiële impact op de emittent of de investeerders en hun strategische impact:

- Financiële impact:
 - Op het niveau van emittenten: winstgevendheid, verhoogd risicoprofiel, gestrande activa en de toename van de kans op wanbetaling
 - Op het niveau van investeerders: toename van de kredietsspread, eigenvermogensvereisten en waardeverminderingen en de impact op de P&L
- Strategische impact: hoger risicoprofiel in de risicobereidheid, wijziging van het productaanbod en de onderschrijving, herbalancering van de SAA (Strategic Asset Allocation), uitsluiting van de meest blootgestelde sectoren, enz.

Om deze risico's te evalueren wordt een gedocumenteerd communicatiekanaal opgezet via artikels, literatuur en expertanalyses.

Op basis van de DNB-methodologie beoordelen we de blootstelling aan het transitierisico in onze portefeuille aan de hand van de transitiekwetsbaarheidsfactor (Transition Vulnerability factor, TVF). Met in kaart gebrachte risicofactoren volgens de NACE-code kunnen we ook het aandeel van de portefeuille beoordelen dat aan elk risico is blootgesteld, zoals: directe en indirecte koolstof, milieumaatregelen, juridisch risico, reputatierisico, schone energie, voorkeuren van klanten, pandemieën, droogte en waterstress, bosbranden, overstromingen, enz.

De focus ligt op aandelen en obligaties van ondernemingen, omdat zij sterk vertegenwoordigd zijn in de portefeuille. Staatsobligaties vertegenwoordigen het grootste deel van de portefeuille, maar er werd bij de vorige evaluatie geen impact berekend omdat geen enkele methodologie de resultaten kon bevestigen.

2.7.4. Grotere duurzaamheidsrisico's

De toepassing van de transitiekwetsbaarheidsfactor (TVF) heeft een beperking wat betreft activa omdat er een NACE-code nodig is voor het gebruik van de methodologie. De portefeuille van P&V Groep, als verzekeraar, bestaat voornamelijk uit overheidsobligaties die aan geen enkel type NACE-code gekoppeld zijn, wat de scope van de screening beperkt. De betrokken perimeter bestaat dus voornamelijk uit obligaties van ondernemingen, aandelen en leningen. Slechts een vijfde van deze perimeter wordt geclassificeerd als 'hoog risico' of 'zeer hoog risico', wat betekent dat het overgangsrisico groot zal zijn als er in de nabije toekomst geen actie ondernomen wordt. De screening vertoont enkele tekortkomingen omdat de NACE-code te algemeen is voor bedrijven, omdat ze mogelijk een betere strategie hebben om de transitierisico's aan te pakken. Het ontbreken van gegevens is ook een sleutelement omdat het hypothesen oplevert die niet gemakkelijk te beoordelen zijn.

Voor de financiële risico's worden de spreadgevoeligheden afgedekt. Afhankelijk van de risicobereidheid kunnen andere mitigatiestrategieën in beleggingsbeslissingen opgenomen worden. Een specifieke gerichte aanpak is nodig, want we kunnen ons niet baseren op een classificatie zoals de NACE-code, die te algemeen is. De invoering van de ESG Manager-tool van MSCI zal helpen om risico's nauwkeuriger in te schatten bij beleggingsbeslissingen, aangezien bepaalde kernindicatoren geschikt en relevant zijn voor een specifiek bedrijf. Als een bedrijf zijn duurzaamheidsrapport publiceert en de

methodologie van de externe tool robuust is en gegevens van de juiste kwaliteit levert, is er een grondige beoordeling beschikbaar met een beter inzicht in elk type risico voor een bedrijf.

Sinds de overstromingen van 2021 is de gevoeligheid van onze passiva voor fysieke risico's concreter geworden. Niet-leven producten – in het bijzonder brand- en autoverzekeringen – zijn daarbij als onze voornaamste risicobronnen geïdentificeerd. Doordat deze producten uitsluitend in België gelokaliseerd zijn, zijn ze gevoeliger voor overstromingen en stormen dan voor eender welke andere risicofactor. Transitierisico's worden op dit moment niet als significant beschouwd, maar zouden kunnen toenemen in bepaalde wanordelijke scenario's.

Een mogelijke vorm van mitigatie is het aanpassen van de tarifiering en de onderschrijving om rekening te houden met de milieurisico's. Maar dit kan niet ten koste gaan van de sociale risico's en er moet dus een compromis gevonden worden om geen schade toe te brengen aan de personen die het meest verzekerd moeten worden. Daarom wordt een korting op de woningverzekering toegekend aan bepaalde particuliere klanten die duurzame werken of een volledige renovatie van hun goed uitvoeren. Anderzijds wordt onze herverzekeringsdekking geëvalueerd om natuurrampen te dekken en evolueert ze op basis van de laatste gebeurtenissen in de wereld.

De conclusies van de evaluaties en interne controles worden jaarlijks gerapporteerd in het ORSA-verslag (Own Risk and Solvency Assessment), dat nagelezen wordt door het Directiecomité en de Raad van Bestuur, maar ook door de toezichthouder, de NBB (Nationale Bank van België). Het rapport omvat risicoanalyses zoals de veerkracht van de solvabiliteitsratio bij klimaatschokken, de afstemming van een deel van onze activa op de Akkoorden van Parijs, evenals andere klimaat gerelateerde evaluaties. Die analyses worden voorgelegd en herzien door de betrokken teams, waardoor de benaderingen en de behaalde resultaten getoetst kunnen worden. Het proces wordt voortdurend verbeterd en er komt een bredere governance.

3. GOVERNANCE: EEN GEZOND BELEID

Het bevorderen van een gezond beleid is essentieel voor het waarborgen van ethische bedrijfsvoering, transparantie en vertrouwen bij zowel interne als externe belanghebbenden. Dit hoofdstuk behandelt verschillende cruciale aspecten die bijdragen aan een integere en verantwoorde bedrijfsvoering.

3.1. ONS CULTUURVERHAAL: 'NET DAT TIKKELTJE ANDERS'

Wij zijn P&V Groep en we doen in verzekeringen. Maar we doen dat *nét* dat tikkeltje anders. We zijn een Belgische coöperatie. Wat ons drijft en verbindt, is onze droom van een warme samenleving. Aan dat verhaal schrijven we allemaal samen, elke dag opnieuw. Wat ons kenmerkt, is onze betrokkenheid bij onze klanten, bij de samenleving, bij elkaar, in alles wat we doen. Net dat tikkeltje anders, dus, dankzij onze waarden.

3.1.1. Onze cultuurwaarden

Ons strategisch plan zegt wat we willen bereiken: klanten beter bedienen in hun ecosystemen met betrokken medewerkers om de groei van de groep te ondersteunen. Onze droom zegt waarom we dat doen. En onze waarden, geclusterd onder drie pijlers, herinneren er ons aan hoe we daarin zullen slagen.

NET DAT TIKKELTJE MENSGERICHTER

We willen ons goed voelen in ons vel en gewaardeerd in onze job. Daarom helpen we elkaar groeien en succesvol zijn. En dat straalt ook af op onze klanten. We geven elkaar oprecht erkenning en communiceren open. We betrekken elkaar bij beslissingen en projecten. We geven vertrouwen en grijpen kansen om onszelf en anderen te ontplooien.

NET DAT TIKKELTJE KLANTGERICHTER

Alles wat we doen, is in functie van onze klanten. We willen dat ze weten dat we er altijd voor hen zijn, exact met wat zij nodig hebben. Dat doen we door betrokken te zijn bij hun *échte* behoeften. Door samen te werken over afdelingen heen om die behoeften in te vullen. En door de samenleving, waarvan zij deel uitmaken, vooruit te helpen.

NET DAT TIKKELTJE RESULTAATGERICHTER

We springen doordacht om met onze schaarse tijd en middelen. Dat is misschien wel onze belangrijkste uitdaging want ook al is winst voor ons geen doel op zich, het is wel een noodzakelijk middel om duurzaam te groeien en onze droom te blijven waarmaken. Daarom zijn we financieel bewust en gaan we steeds slimmer en efficiënter te werk. Wanneer onze klanten met ons samenwerken, willen we dat ze dat als makkelijk ervaren.

3.1.2. Hoe zijn deze cultuurwaarden tot stand gekomen?

Onze cultuurwaarden zijn het resultaat van een participatief proces dat plaatsvond in 2018-2019, waarin alle toenmalige medewerkers werden betrokken. We deden een interne enquête om te peilen naar hun behoeften. Hieruit bleek dat er onder andere nood was aan meer erkenning, vertrouwen en betrokkenheid, en aan meer efficiëntie, transversale samenwerking en open communicatie.

3.1.3. Onze cultuurenquête 2024

In 2024 vulde 67% van de werknemers van P&V Verzekeringen CV de cultuurenquête in. Dat zijn 987 collega's die hun stem lieten horen.

3.1.3.1. Lichte vooruitgang, met nog werkpunten

Na enkele jaren van stilstand of lichte achteruitgang zien we dat onze bedrijfscultuur opnieuw licht vooruitgaat.

De waarden 'maatschappelijk engagement', 'coöperatieve bedrijfsfilosofie' en 'omarmen van diversiteit', die de eigenheid van P&V Groep uitmaken, worden duidelijk sterker beleefd ten opzichte van de vorige meting.

Uit de commentaren blijkt dat onze medewerkers ondanks de uitdagingen trots zijn om voor P&V Groep te werken. Het maatschappelijk engagement van onze groep en het goede evenwicht werk-privé worden vaak genoemd als sterk punten in onze cultuur.

Financieel bewustzijn en financiële stabiliteit blijven belangrijk in onze cultuur, maar de negatieve associaties die daarmee kunnen samenhangen worden voor het tweede jaar op rij minder aangegeven door onze medewerkers.

Als werkpunten zien we dat de vraag naar meer efficiëntie aan kracht wint. Ook is er een toenemende vraag naar een langetermijnperspectief met duidelijke doelen voor de toekomst. Ten slotte blijft ook de vraag naar mensgericht leiderschap onverminderd sterk.

3.1.3.2. Hoe de bedrijfscultuur binnen P&V Groep wordt bevorderd

Bij P&V Groep wordt de bedrijfscultuur actief bevorderd via diverse initiatieven en programma's die zijn afgestemd op onze waarden en strategische ambities. Sinds 2018 zijn er stappen ondernomen om een verbinding te creëren tussen de organisatie en onze medewerkers. Hieronder een overzicht van de belangrijkste acties:

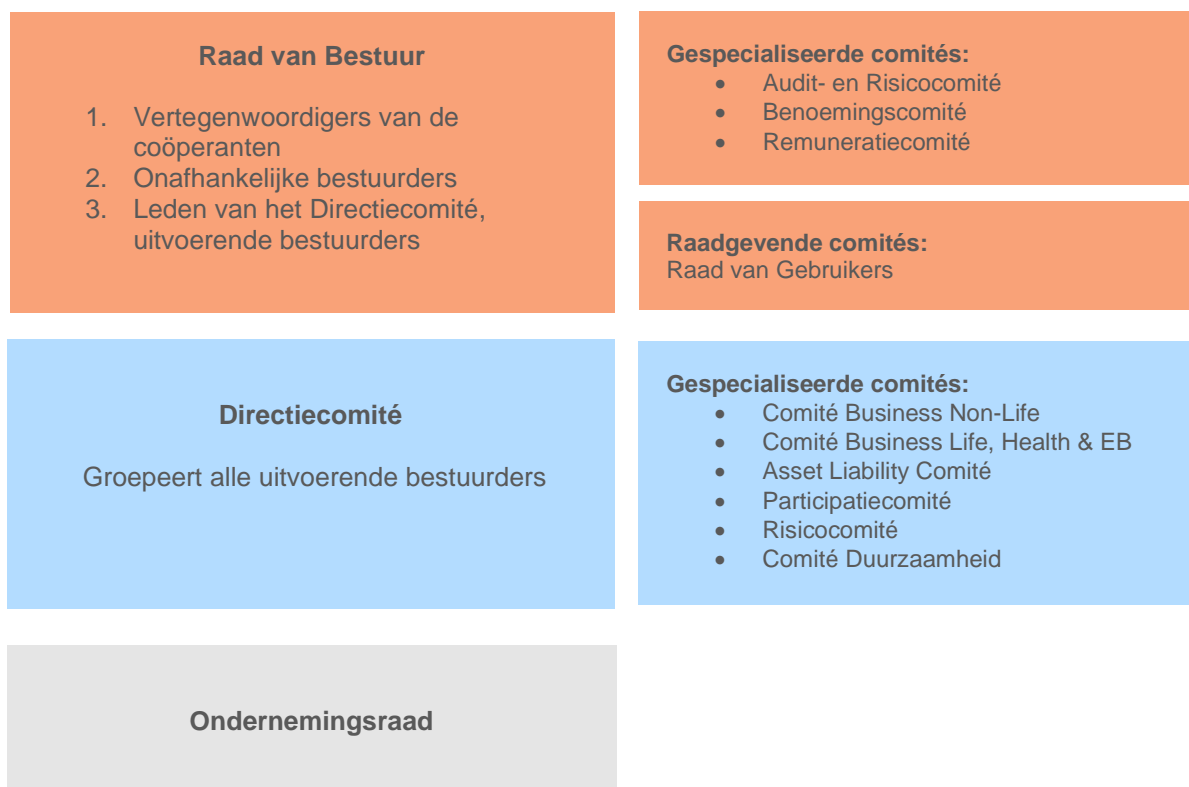
- **Identificeren en promoten van kernwaarden:** In 2018 hebben we interactieve werksessies georganiseerd met medewerkers om de kernwaarden die binnen onze organisatie leven, te identificeren. Dit proces resulteerde in de selectie van 10 kernwaarden, waarbij de nadruk ligt op de vijf belangrijkste. Deze waarden worden actief gepromoot via interne communicatiekanalen zoals intranetartikelen, interactieve kaartspellen en meer.
- **Continue versterking van de waarden:** Om een sterke en blijvende impact te waarborgen, wordt in onze artikelen op het intranet systematisch verwezen naar de link tussen initiatieven en onze kernwaarden. Bovendien zorgen we voor een nauwe verbinding tussen deze waarden en belangrijke thema's zoals welzijn en diversiteit & inclusie.
- **Cultuuronderzoek en actieplannen:** Jaarlijks voeren we een cultuuronderzoek uit, gebaseerd op het Barrett-model. Dit onderzoek omvat teamdebriefings en de ontwikkeling van actieplannen om de cultuur verder te versterken.
- **Introductie en onboarding:** Tijdens onze onboarding-programma's, die drie keer per jaar plaatsvinden, organiseren we halvedagsessies waarin we onze cultuur bespreken en voorbeelden geven van hoe deze wordt toegepast in de dagelijkse werking.
- **Informatie en inspiratie via intranet:** Alle kernwaarden zijn gedetailleerd beschreven op ons intranet, inclusief heldere definities en praktijkvoorbeelden, zodat medewerkers ze beter begrijpen en toepassen.
- **Samenwerking en betrokkenheid:** Onze coöperatieve cultuur, oftewel "notre raison d'être", wordt gepromoot via presentaties door onze CEO en regelmatige video-updates. Daarnaast wordt onze Employee Value Proposition, "Net dat tikkeltje anders", actief gebruikt in employer branding en verspreid via ambassadeurs en collega's op sociale netwerken.

Toekomstgerichte aanpassingen: Om onze ambities voor 2030 te ondersteunen, voeren we momenteel een herziening uit van onze waarden. Verdere communicatie en structurele afstemming staan gepland vanaf het derde kwartaal van 2025.

3.2. ROLLEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE BEHEERSORGANEN

3.2.1. Algemene beleidsstructuur

Op het niveau van haar beheersstructuur heeft P&V Groep een scheiding georganiseerd tussen enerzijds de bepaling van de strategie door de Raad van Bestuur en anderzijds de sturing van de activiteiten door een Directiecomité.



3.2.1.1. Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur bepaalt de algemene strategie van het bedrijf en het strategisch beleid in verschillende specifieke materies die eruit voortvloeien (risico's, duurzaamheid, verzekering, herverzekering, kapitaalbeheer, vergoeding, enz.). De raad oefent ook toezicht uit op de activiteiten van het bedrijf.

Dit toezicht wordt uitgeoefend door middel van regelmatige rapporteringen met KPI's die zowel betrekking hebben op financiële als op duurzaamheidsonderwerpen en die verband houden met de bestaansreden van P&V Groep. Algemeen beschouwd stelt de Raad van Bestuur alle handelingen die hem krachtens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV) toegekend worden.

De Raad van Bestuur omvat alle competenties die nodig zijn voor de uitoefening van zijn functies, met name competenties inzake visie en strategie, leiderschap en managementcapaciteiten, expertise op financieel, boekhoudkundig en actuariel vlak, kennis van de metiers van P&V Groep en het reglementaire kader waarin zij actief is, kennis van de maatschappelijke omgeving waarin de groep actief is, inzicht in macro-economische evenwichten die het leven van het bedrijf kunnen beïnvloeden, public relations en crisisbeheer. Daarnaast beschikt de Raad van Bestuur ook over de nodige expertise op het vlak van zakendoen.

De leden komen uit de meest uiteenlopende activiteitensectoren: ziekenfondsen, vakbonden, academische wereld, consultancy, digitalisering en technologie, klimaat, innovatie en verzekeringen.

De Raad van Bestuur heeft in eigen kring drie gespecialiseerde comités in het leven geroepen:

- Audit- en Risicocomité
- Remuneratiecomité
- Benoemingscomité

Deze comités staan de Raad van Bestuur bij in specifieke domeinen. Ze hebben een adviserende functie, alleen de Raad van Bestuur heeft beslissingsbevoegdheid. De comités brengen verslag uit aan de Raad van Bestuur en brengen hem op de hoogte van hun bevindingen en aanbevelingen.

3.2.1.2. De Raad van Gebruikers

De Raad van Gebruikers is een adviesorgaan van de Raad van Bestuur dat zijn advies moet uitbrengen over de activiteiten van P&V Groep met betrekking tot haar deelname aan de sociale economie en haar maatschappelijke verantwoordelijkheid. De Raad van Gebruikers is een plaats voor ontmoeting en uitwisseling met zijn leden over de richting van de activiteiten van de verzekeringsmaatschappij in lijn met het strategisch denken van P&V Groep. In dit kader onderzoekt de Raad van Gebruikers:

- de grote maatschappelijke thema's die een invloed kunnen hebben op de activiteiten en de werking van de verzekeringsmaatschappij;
- de aanpak en de filosofie die de activiteiten en de werking van de onderneming moeten sturen met betrekking tot haar deelname aan de sociale economie en maatschappelijke verantwoordelijkheid;
- praktische onderwerpen gebaseerd op de eigen ervaring van het bedrijf of die van andere coöperatieve of onderlinge verzekeraars met betrekking tot verzekering en maatschappelijke verantwoordelijkheid.

3.2.1.3. Directiecomité

Het Directiecomité is belast met het operationele beheer, de toepassing van het risicobeheersysteem en de implementatie van een passende organisatorische en operationele structuur, binnen de grenzen van de algemene strategie zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Krachtens de statuten en de volmachten die door de Raad van Bestuur aan het Directiecomité zijn verleend, is het Directiecomité gemachtigd om gespecialiseerde comités op te richten waarvan het de samenstelling bepaalt en de bevoegdheden vastlegt. Deze gespecialiseerde comités van het Directiecomité handelen voor hun specifieke domeinen in het kader van de bevoegdheidsdelegatie die hen door het Directiecomité toevertrouwd wordt. Afhankelijk van het comité en de behandelde materies kunnen ze beschikken over een voorstel- of beslissingsbevoegdheid. De delegatie van de besluitvorming aan de gespecialiseerde comités in het gegeven kader beperkt in geen geval de aansprakelijkheid van het Directiecomité, dat collegiaal blijft.

3.2.1.4. Ondernemingsraad

Naast de hierboven vermelde organen heeft P&V Groep een Ondernemingsraad opgericht. De Ondernemingsraad is samengesteld uit de vertegenwoordigers verkozen door de werknemers van het bedrijf en door de vertegenwoordigers aangesteld door P&V Groep onder het directiepersoneel.

Een van de opdrachten die bij wet zijn vastgelegd, is de raadpleging van de werknemersvertegenwoordigers over de informatie betreffende duurzaamheid en over de wijze waarop die informatie verkregen en geverifieerd wordt.

Bijgevolg worden zowel de financiële als de duurzaamheidsinformatie voor bespreking en in voorkomend geval voor advies aan de Ondernemingsraad doorgegeven. Deze informatie wordt jaarlijks bezorgd voorafgaand aan de goedkeuring ervan tijdens de Gewone Algemene Vergadering.

3.2.2. Specifieke rollen en verantwoordelijkheden op het vlak van duurzaamheid

De Raad van Bestuur is het orgaan dat beslissingen neemt over de strategie inzake duurzaamheid en dat impacten, risico's en opportuniteiten op het vlak van duurzaamheid analyseert. De strategie inzake duurzaamheid kan uitgewerkt worden op initiatief van de Raad van Bestuur of op voorstel van het Directiecomité.

Het Directiecomité is ook verantwoordelijk voor de uitvoering van deze strategie. Binnen het Directiecomité vallen de bevoegdheden inzake duurzaamheid onder de leiding van de Chief Risk Officer.

Om het Directiecomité bij te staan in zijn opdrachten inzake duurzaamheid, heeft het Directiecomité een gespecialiseerd comité opgericht, het Comité Duurzaamheid.

Het Corporate Governance Charter van P&V Groep verduidelijkt de opdrachten van dit comité:

- Een strategisch kader voorstellen inzake duurzame ontwikkeling in het kader van de uitwerking van het driejarenplan, de ambities op middellange termijn voorstellen die voortvloeien uit het strategisch kader voor duurzame ontwikkeling.
- Deze ambities vertalen naar doelstellingen en KPI's, rekening houdend met de financiële impact, de impact op de business en op het vlak van de inzet van middelen.
- Duurzaamheidsdoelstellingen in het bedrijf implementeren.
- De duurzame verwezenlijkingen van P&V Groep intern en extern uitdragen.

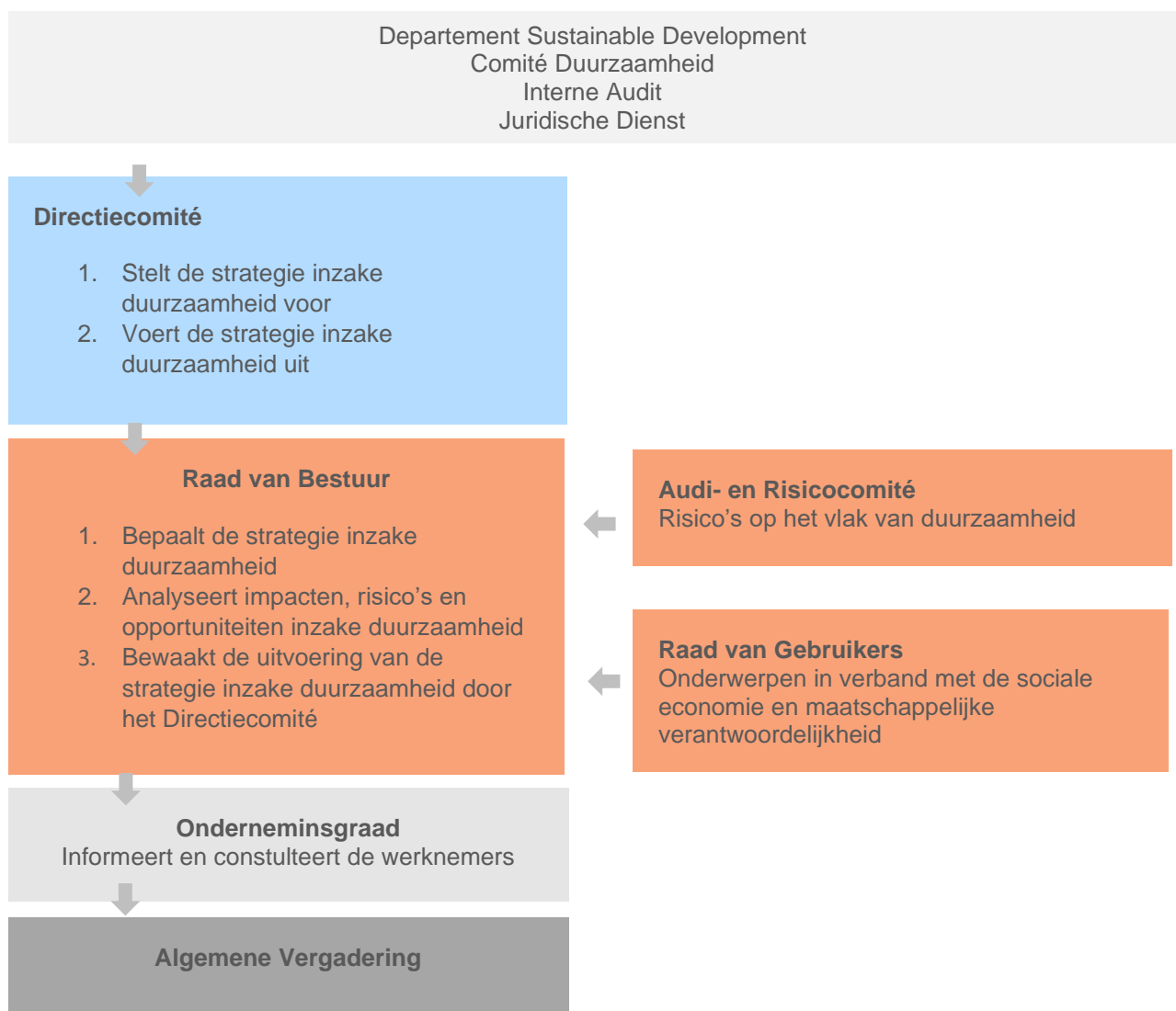
- Aanpassingen aan het strategische en tactische duurzaamheidsbeleid voorstellen met het oog op de goedkeuring ervan door de vennootschapsorganen (Directiecomité en Raad van Bestuur).
- Toezicht houden op de regelgeving voor zijn perimeter.
- Zorgen voor de compliance van P&V Groep op het vlak van duurzaamheid.

Het Comité Duurzaamheid wordt voorgezeten door een lid van het Directiecomité en rapporteert rechtstreeks aan het Directiecomité. Het departement Sustainable Development, dat werd opgericht onder leiding van de Chief Risk Officer, staat het Directiecomité ook bij in de uitvoering van zijn opdrachten inzake duurzaamheid.

Ten slotte werd duurzaamheid, met het oog op een doeltreffende interne audit op het gebied van duurzaamheid, bij de laatste herziening van het interne auditplan weerhouden als een volwaardige 'auditeerbare eenheid'.

Voor duurzaamheidsrisico's wordt de Raad van Bestuur bijgestaan door het Audit- en Risicocomité voor duurzaamheidsrisico's.

3.2.2.1. Organigram van de belangrijkste rollen en verantwoordelijkheden op het vlak van duurzaamheid



3.2.2.2. Ontwikkeling van duurzaamheidskennis en -expertise

In het algemeen bepaalt de Raad van Bestuur de bevoegdheden die volgens hem vereist zijn om zijn verantwoordelijkheden ten volle te kunnen vervullen. Deze bevoegdheidsdomeinen worden bepaald op advies van het Benoemingscomité en zijn opgenomen in het geschiktheidsbeleid. De Raad van Bestuur evalueert jaarlijks alle bevoegdheidsdomeinen en voert waar nodig aanpassingen door.

Elke bestuurder evalueert jaarlijks de bijdrage die hij of zij kan leveren voor elk bevoegdheidsdomein.

Op basis van die individuele evaluaties beoordeelt de Raad van Bestuur, op advies van het Benoemingscomité, of de Raad van Bestuur globaal genomen over voldoende kennis en expertise beschikt. Als de Raad van Bestuur, na advies van het Benoemingscomité, van oordeel is dat bepaalde bevoegdheden versterkt moeten worden, neemt hij de onderwerpen op in het opleidingsprogramma voor de bestuurders.

Wat specifiek de kennis van de bestuurders inzake duurzaamheid betreft, zorgt P&V Groep ervoor dat haar leidinggevenden regelmatig opgeleid en geïnformeerd worden.

Zo behandelen de Raad van Bestuur en het Directiecomité de duurzaamheidsthema's die onder hun respectieve bevoegdheden vallen, zoals de vaststelling van de strategische doelstellingen, de verwerking van de dubbele materialiteit, het ORSA-verslag en de opmaak van het jaarverslag.

Daarnaast organiseert P&V Groep opleidingen rond duurzaamheid.

Vervolgens hebben de bestuursorganen tijdens de referentieperiode duurzaamheid als volgt geïntegreerd in de agenda-items van de betrokken instanties:

- Duurzaamheid algemeen in de strategie opnemen
- Duurzaamheidsdoelstellingen invoegen in de collectieve doelstellingen van het Directiecomité
- Herziening van alle in voege zijnde beleidslijnen die door duurzaamheidskwesties beïnvloed kunnen worden
- Dubbele materialiteitsbeoordeling
- Goedkeuring van het duurzaamheidsbeleid
- ORSA-verslag: analyse van de duurzaamheidsrisico's

Gezien het feit dat het duurzaamheidsbeleid en het actieplan tijdens het referentieboekjaar werden goedgekeurd, kon P&V Groep, aangezien ze nog niet over voldoende gegevens beschikte, de resultaten en de doeltreffendheid van het beleid dat in diezelfde periode werd ingevoerd, niet meten.

De monitoring van de resultaten van de duurzaamheidsdoelstellingen en -beleidslijnen zal in 2025 ingevoerd worden. De resultaten van deze monitoring worden opgenomen in een driemaandelijke rapportering aan de Raad van Bestuur.

Daarnaast moedigen we al onze medewerkers, ongeacht departement of niveau, aan om hun kennis op het gebied van duurzaamheid te verbreden of verdiepen. In 2024 deden we dit onder andere door het organiseren van lezingen en het aanbieden van opleidingen. We plannen dit aanbod in de toekomst verder uit te breiden om zoveel mogelijk medewerkers handvaten te bieden om binnen hun domein van impact bij te kunnen dragen aan onze duurzaamheidsmissie.

3.2.3. Bevoegdheden inzake de bepaling van de bezoldiging

De principes die de bezoldiging van de leidinggevenden regelen, zijn opgenomen in de statuten van P&V Groep. De statuten bepalen dat de bezoldiging van de bestuurders vastgesteld wordt door de Algemene Vergadering en de bezoldiging van de leden van het Directiecomité door de Raad van Bestuur.

Het bezoldigingsbeleid van de 'Identified Staff' beschrijft deze principes in detail. Dit beleid is van toepassing op de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders, de leden van het Directiecomité, de verantwoordelijken van toezichtsfuncties en de personeelsleden van wie de beroepsactiviteit een materiële impact kan hebben op het risicoprofiel van het verzekeringsbedrijf, samen de 'Identified Staff' genoemd.

Het bezoldigingsbeleid van de 'Identified Staff' wordt jaarlijks herzien door de Raad van Bestuur op voorstel van het Directiecomité en advies van het Remuneratiecomité. Bij wijzigingen van de principes die van toepassing zijn op de bezoldiging van de bestuurders (uitvoerende en niet-uitvoerende) worden deze wijzigingen ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering. De functies Compliance en Interne Audit staan in voor de bewaking van de invoering en naleving van de principes opgenomen in het bezoldigingsbeleid van de 'Identified Staff'.

Het Remuneratiecomité heeft als taak de Raad van Bestuur bij te staan bij de bepaling en de uitvoering van zijn bezoldigingsbeleid. Dit comité doet voorstellen en brengt advies uit aan de Raad van Bestuur over het bezoldigingsbeleid. Het voert ook tweemaal per jaar een evaluatie uit van de mate waarin de leden van het Directiecomité hun doelstellingen hebben verwezenlijkt.

3.2.3.1. Beschrijving van het bezoldigingssysteem van de bestuurders

NIET-UITVOERENDE BESTUURDERS

De bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders bestaat uit een vaste bezoldiging en presentiegeld voor elke vergadering van de Raad van Bestuur waaraan ze hebben deelgenomen. De bestuursleden van de gespecialiseerde comités genieten een vaste vergoeding en bijkomend presentiegeld waarvan het bedrag varieert naargelang het comité waartoe ze behoren. De bezoldiging van niet-uitvoerende bestuurders bevat geen incentives die verband houden met duurzaamheidskwesties.

LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ

De bezoldiging van de leden van het Directiecomité, die voor het referentiejaar allen ook de hoedanigheid van uitvoerend bestuurder hebben, is samengesteld uit een variabel en een vast gedeelte.

De variabele bezoldiging wordt individueel aan ieder lid van het Directiecomité toegekend op basis van zijn of haar bijdrage aan de verwezenlijking van collectieve doelstellingen die het Remuneratiecomité heeft vastgelegd. De doelstellingen van de leden van het Directiecomité zijn een evenwicht tussen de realisatie van het driejarenplan en de voorbereiding van het bedrijf op toekomstige uitdagingen. Duurzaamheid maakt integraal deel uit van zowel het driejarenplan als de voorbereiding van het bedrijf op toekomstige uitdagingen.

De variabele bezoldiging bedraagt maximaal 25% van de vaste bezoldiging. Voor het referentiejaar hangt 10% van de variabele bezoldiging af van de verwezenlijking van het actieplan 'Sustainability' zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Het Remuneratiecomité evalueert tweemaal per jaar de realisatie van de doelstellingen van het Directiecomité, met inbegrip van de duurzaamheidsdoelstelling.

Momenteel heeft P&V Groep in haar bezoldigingsbeleid geen variabele elementen opgenomen die specifiek verband houden met de verwezenlijking van doelstellingen inzake klimaatverandering.

De statuten bepalen dat de bezoldiging van de bestuurders vastgesteld wordt door de Algemene Vergadering en de bezoldiging van de leden van het Directiecomité door de Raad van Bestuur.

3.3. DEONTOLOGIE EN INTEGRITEIT

P&V Groep is actief in een zeer gereguleerde sector waarin tal van wettelijke, reglementaire en prudentiële voorschriften moeten worden nageleefd. Het naleven van deze voorschriften is van groot belang om het vertrouwen van onze klanten te behouden. Daarom opteren we voor een strikt beleid op het vlak van deontologie en integriteit. In dat verband wil P&V Groep met name:

- een klimaat van transparantie en vertrouwen bevorderen ten aanzien van zowel de klanten als de medewerkers en de tussenpersonen;
- een helder en nauwkeurig preventiebeleid bepalen in zaken die uiterst gevoelig liggen op het vlak van integriteit.

Onze groep heeft zich ertoe verbonden om bij te dragen aan een duurzame en maatschappelijk verantwoordelijke ontwikkeling en om de daaraan verbonden waarden te bevorderen. Dit beleid omvat verschillende deontologische regels die gericht zijn op de volgende principes:

- naleving van de wet- en regelgevende bepalingen
- professionalisme en discretieplicht
- transparantie, betrouwbaarheid en respect voor de klanten
- wederzijds respect voor mensen en meningen
- transparantie en loyaliteit tegenover de samenleving

De naleving van deze principes is de verantwoordelijkheid van onze Raad van Bestuur, het Directiecomité en elke medewerker van P&V Groep.

3.3.1. Klokkenluidersprocedure

P&V Groep verwacht van haar medewerkers dat ze op een loyale manier de wettelijke en reglementaire bepalingen naleven, evenals de deontologische waarden en regels van de onderneming die zijn vastgelegd in het integriteitsbeleid van de groep.

Samen met het arbeidsreglement vormt het integriteitsbeleid van P&V Groep de basis voor het identificeren, rapporteren en onderzoeken van (vermoedens van) onwettig gedrag of gedrag in strijd met de gedragscode of soortgelijke interne regels.

Met de klokkenluidersprocedure kunnen medewerkers te goeder trouw zo snel mogelijk gegronde twijfels uiten over voldoende ernstige feiten en gedragingen van een andere medewerker, zonder represailles te hoeven vrezen en met de garantie dat de vermoedens volledig objectief, betrouwbaar en binnen een redelijke termijn behandeld zullen worden.

3.3.1.1. Melding

Wanneer medewerkers in het kader van de uitvoering van hun functie over feiten beschikken of sterke vermoedens hebben die gegronde vragen opwerpen, of indien zij vermoeden dat er sprake is van een ernstige onregelmatigheid met betrekking tot de deontologie of de integriteit, zijn zij, indien de traditionele kanalen zijn uitgeput, verplicht zo spoedig mogelijk de Chief Compliance Officer (CCO) in te lichten.

Wanneer medewerkers in het kader van de uitvoering van hun functie over feiten beschikken of sterke vermoedens hebben die gegronde vragen opwerpen, of indien zij vermoeden dat er sprake is van een ernstige onregelmatigheid met betrekking tot de deontologie of de integriteit, zijn zij, indien de traditionele kanalen zijn uitgeput, verplicht zo spoedig mogelijk P&V Groep in te lichten.

Zoals wettelijk voorgeschreven heeft P&V Groep interne kanalen en procedures voor melding en opvolging ingevoerd. Er bestaan interne kanalen en procedures voor personen die een melding willen doen.

Het interne beheer van het interne meldingskanaal werd toevertrouwd aan het departement Compliance, dat dus de functie van beheerder van meldingen (Whistleblowing Officer) op zich neemt. De meldingen worden ontvangen door medewerkers van het Compliance-team. Hoewel er geen specifieke opleiding is gevolgd voor het beheer van de meldingen, streven zij ernaar deze zorgvuldig en verantwoordelijk af te handelen. P&V Groep garandeert een strikte vertrouwelijkheid van de identiteit van de melder. De procedure voorziet dat medewerkers gebruik kunnen maken van:

- Interne meldingskanalen: per mail, post of telefoon (de procedure kan anoniem verlopen; ook voor telefonie is dat technisch geregeld)
- Externe meldingskanalen: klokkenluiders kunnen ook gebruikmaken van externe meldingskanalen, hetzij nadat ze de interne kanalen hebben gebruikt voor een melding, hetzij door rechtstreeks een beroep te doen op externe meldingskanalen als ze dat passender achten.

P&V Groep respecteert het toepassingsgebied op het niveau van de personen die een melding kunnen indienen en kent deze mogelijkheid dus toe aan personen die werken onder toezicht en leiding van aannemers, onderaannemers en leveranciers.

3.3.1.2. Bescherming van de persoon op wie de aangifte betrekking heeft

P&V Groep garandeert dat de personen op wie het rapport betrekking heeft alle rechten zullen genieten die hen worden aangeboden door de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG, General Data Protection Regulation), dat het dossier billijk zal worden behandeld en dat er rekening zal worden gehouden met de belangen en de rechten van de verschillende betrokken partijen.

De wet op de bescherming van klokkenluiders (getiteld "Wet betreffende de bescherming van melders van inbreuken op het Unie- of nationaal recht vastgesteld binnen een juridische entiteit in de private sector") is op 15 februari 2023 in werking getreden.

Deze wet zet de bepalingen van een Europese richtlijn om naar Belgisch recht voor de private sector. Het beoogt een uniforme bescherming binnen de Europese Unie te bieden aan iedereen die te goeder trouw informatie meldt over een (poging tot) inbreuk op nationale of Europese regelgeving (klokkenluider of whistleblower).

In overeenstemming met deze regelgeving heeft P&V Groep de daarin beschreven procedure ingericht, met inbegrip van interne meldingskanalen.

3.4. KLACHTENBEHANDELING

Een klantgerichte onderneming moet aandacht besteden aan de klachten van haar klanten en die klachten ernstig nemen. Daarom werd binnen P&V Groep een afdeling Klachtenmanagement opgericht. P&V Groep heeft zich ook aangesloten bij de 'Gedragsregels voor klachtenbehandeling in de verzekeringssector', die door beroepsvereniging Assuralia zijn uitgevaardigd. Daarnaast bevat de informatie voor de (potentiële) klanten de contactgegevens van de dienst Klachtenmanagement van de verzekeringsonderneming en deze van de Ombudsman van de Verzekeringen.

P&V Groep heeft ook een systematisch tevredenheidsonderzoek (NPS) ingevoerd om continu de mening van klanten over de ontvangen diensten te peilen.

De klachten van klanten of derden (zoals begunstigden) worden onafhankelijk, eerlijk en snel behandeld. Ze krijgen volledige informatie over de manier waarop hun klacht wordt behandeld. Elke

klacht moet worden beschouwd als een gelegenheid om na te denken over onze procedures met het oog op eventuele structurele verbeteringen en het begrijpen van onze producten.

Om beter te voldoen aan de doelstellingen van de groep werd een klachtenbeleid uitgewerkt: die policy beschrijft de aanpak en de richtsnoeren die worden gevolgd inzake het in behandeling nemen, verwerken en voorkomen van klachten.

3.5. BEVOORRECHTE INFORMATIE

Medewerkers die door hun functie op regelmatige basis toegang hebben tot bevoorrechte informatie staan op de lijst van insiders, personen met bevoorrechte informatie (bv. de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité, de direct reports van de leden van het Directiecomité, de medewerkers van de departementen Financiën & Boekhouding, ALM-beheer, Corporate Finance, Legal Corporate, Corporate Risk Management en de medewerkers die betrokken zijn bij het eerste- en tweedelijnsrisicobeheer).

Deze insiderlijst wordt doorgegeven aan de FSMA - op vraag van deze autoriteit - doorgaans bij vermoeden van schending van de regels inzake openbaarmaking en gebruik van bevoorrechte informatie. Ze is bedoeld om bij onderzoeken van de FSMA de personen die als insiders worden beschouwd gemakkelijker te identificeren en ze te wijzen op de verplichtingen die gekoppeld zijn aan het bezit van bevoorrechte informatie.

3.6. GEVOELIGE FUNCTIES

De functies die men als 'gevoelig' kan beschouwen op het vlak van integriteit zijn die waarbij het risico bestaat dat de personen die de functies uitoefenen hun beslissingsmacht of invloed aanwenden om een persoonlijk voordeel na te streven.

Het gaat in de eerste plaats om functies die betrokken zijn bij de selectie van leveranciers, bij de gunning van opdrachten, bij de keuze en de toewijzing van personeel, en ook om functies waarbij regelmatig een beroep wordt gedaan op tussenpersonen, met name voor het beheer van kasmiddelen, onroerend vermogen of als onderdeel van het beheer van het aanbod in tak 23.

De inventaris van de gevoelige functies en het definiëren van regels en procedures die door de betreffende personen moeten worden nageleefd om de risico's op misbruik te beperken, valt onder de verantwoordelijkheid van de betreffende directies.

3.7. VERANTWOORDE LEVERANCIERS

Het selecteren van leveranciers die onze waarden en duurzaamheidsdoelstellingen delen, is cruciaal voor het bevorderen van een ethische en duurzame toeleveringsketen. Centraal in het bewaken hiervan staat onze aankooppolitiek.

3.8. AANKOOPBELEID

Het aankoopbeleid is erop gericht te voldoen aan de behoeften van de interne klanten op het gebied van leveringen, goederen en diensten voor het bedrijf.

P&V Groep bevordert duurzame relaties met haar leveranciers, gebaseerd op vertrouwen, transparantie en wederzijds respect. Elk van de partijen ziet er in alle omstandigheden op toe haar integriteitsbeleid nauwgezet op te volgen.

P&V Groep is zich bewust van haar maatschappelijke verantwoordelijkheid en ziet toe op een verantwoord aankoopbeleid dat bijdraagt tot het maatschappelijk welzijn in het algemeen.

Daarom geeft P&V Groep de voorkeur aan leveranciers die een engagement voor ecologische, sociale en economische duurzaamheid aantonen.

3.9. EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING

3.9.1. Mensenrechten

We zijn toegewijd aan het strikt naleven van de Belgische en Europese wetgeving, die garanties inhouden met betrekking tot de mensenrechten en arbeidsrechten. We ondersteunen en respecteren de internationale bescherming van de mensenrechten en letten erop niet medeplichtig te zijn aan schendingen van de mensenrechten. Tevens zijn we ondertekenaar van de UN PSI en UN GC, waarin engagementen opgenomen zijn met betrekking tot mensenrechten.

In het kader van arbeid verdedigen we de vrijheid van vereniging en erkennen het recht op collectieve onderhandelingen. We bannen elke vorm van dwangarbeid, pleiten voor een effectieve afschaffing van kinderarbeid en elimineren alle discriminatie op het gebied van tewerkstelling en beroepsactiviteit. We respecteren de toepasselijke arbeidswetten en -voorschriften en evalueren regelmatig onze praktijken om eventuele lacunes of verbeterpunten te identificeren en aan te pakken.

Deze principes worden kracht bijgezet en bewaakt middels ons arbeidsreglement en integriteitsbeleid waarin volgende elementen aan bod komen:

- respect voor het privéleven;
- bevestiging van vrijheid van uitdrukking en vereniging en toetreding tot vakbond naar keuze;
- verbod op iedere daad van geweld, pesterijen of ongewenst seksueel gedrag op het werk en discriminatie;
- nadruk op vertrouwen, wederzijds respect en solidariteit;
- nadruk op belang van het naleven van wetten en reglementaire bepalingen.

Toezicht op de naleving van deze beleidsdocumenten gebeurt binnen de departementen en de hiërarchie.

Medewerkers kunnen zonder gevaar voor represailles inbreuken op deze beleidsdocumenten en, meer algemeen, onregelmatigheden melden via de klokkenluidersprocedure. Daarnaast handhaven we een bijzondere procedure rond psychosociale risico's wanneer werknemers het slachtoffer zijn van discriminatie, met waarborgen voor bescherming, anonimiteit en maatregelen.

Medewerkers die bewust de verplichtingen in deze policy schenden, stellen zich naargelang van de ernst van de inbreuk bloot aan een van de sancties vermeld in het arbeidsreglement, indien dat op hen van toepassing is, of lopen het risico dat de onderneming een einde maakt aan het contract dat aan de basis van de samenwerking ligt.

3.9.2. Corruptie en omkoping

P&V Groep veroordeelt ten stelligste elk geval van fraude en omkoping en zal alle middelen aanwenden om deze praktijken te bestrijden. Daarom voert P&V Groep via diverse beleidsregels zowel een preventief als actief detectiesysteem in.

- Ons integriteitsbeleid vermeldt dat de personeelsleden van P&V Groep, alsook de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité, zich aan geen enkele vorm van corruptie of ondergeschiktheid mogen onderwerpen. Deze verplichting wordt herhaald in het luik over belangenconflicten en in het bijzonder op het niveau van geschenken en gevoelige functies.
- Naast de verwijzing naar het integriteitsbeleid is het aankoopbeleid een operationeel beleid dat gevalideerd wordt door het businesscomité dat verantwoordelijk is voor het global vendor management. Het beleid vermeldt specifiek dat P&V Groep van haar leveranciers verwacht dat ze de essentiële principes naleven, waaronder de anticorruptieverplichtingen.
- Het beleid inzake het risico op fraude is een tactisch beleid dat gevalideerd wordt door het Directiecomité na advies van het betrokken gespecialiseerde comité. Dit beleid heeft tot doel rekening te houden met de risico's verbonden aan de verschillende soorten fraude of pogingen tot fraude waaraan P&V Groep zowel intern als extern blootgesteld kan worden. P&V Groep moet ervoor zorgen dat de frauderisico's efficiënt beheerd worden om de waarschijnlijkheid van fraudegevallen te voorkomen en/of te beperken en de gevolgen ervan te beperken als er zich toch fraudegevallen voordoen.
- Jaarlijks wordt een Compliance-activiteitenverslag voorgelegd aan het Directiecomité en de Raad van Bestuur

P&V Groep stelt haar medewerkers een procedure ter beschikking voor klokkenluidersmeldingen (zie hierboven). Meldingen kunnen betrekking hebben op inbreuken op de regels van verschillende juridische domeinen, waaronder corruptie en omkoping.

Een onderzoekscommissie is het centrale orgaan voor de verwerking van dossiers van interne en externe fraude. Zij beslist geval per geval over de te verrichten onderzoeksmaatregelen om de details van het dossier te kennen, met inachtneming van de wettelijke en reglementaire voorschriften, in het bijzonder voor de naleving van het privacyrecht. Ze spreekt zich uit ten laste en ter ontlasting, met inachtneming van de vereiste discretie.

In de loop van 2025 zullen we nagaan of onze beleidslijnen inzake corruptie en omkoping expliciet kunnen worden afgestemd op het Verdrag van de Verenigde Naties tegen Corruptie.

In 2024 hebben we geen gevallen van corruptie geregistreerd en hebben we geen specifieke herstelmaatregelen genomen.

3.10.POLITIEKE INVLOED EN LOBBYACTIVITEITEN

Tijdens het referentiejaar oefende P&V Groep geen politieke invloed uit, noch via verbintenissen, noch via bijdragen in geld of natura.

P&V Groep heeft een integriteitsbeleid opgesteld dat van toepassing is op alle medewerkers van P&V Groep, de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité van P&V Groep.¹ Dit beleid stipuleert dat het voormelde personen verboden is om in het openbaar overtuigingen en meningen te uiten die het imago of de reputatie van het bedrijf zouden kunnen schaden.

De Compliance Officer ziet er in het kader van zijn opdracht als bewaker van het integriteitsbeleid op toe dat dit principe te allen tijde nageleefd wordt.

Tijdens het referentiejaar oefenden de leidinggevenden van P&V Groep geen leidinggevende functies uit in openbare besturen. Dat neemt niet weg dat P&V Groep zich sterk engageert binnen de coöperatieve beweging, zowel nationaal als internationaal.

P&V Groep is zich bewust van haar kracht als specifieke coöperatie in België en wil een motor en een sterke stem zijn voor de ontwikkeling van een sociale en duurzame economie in België en in de wereld. Als financiële instelling verdedigt P&V Groep het coöperatieve model als alternatief model voor de financiële wereld.

Nationaal steunt P&V Groep het coöperatieve model via Febecoop, de Belgische Federatie van de Sociale en Coöperatieve Economie, waarvan P&V Groep lid en tevens de belangrijkste financiële bijdrager is. Febecoop is een organisatie die bedrijven en verenigingen samenbrengt die de wil delen om een economie te ontwikkelen met respect voor de mens en zijn omgeving, op basis van waarden, ethiek en coöperatieve principes. Het hoofddoel hierbij is de verdediging, de bevordering en de ontwikkeling van het coöperatieve bedrijfsmodel.

Daarnaast is P&V Groep ook lid van het Verbond der Verenigingen van Onderlinge Verzekering (VVOV), dat onder meer tot doel heeft de samenwerking tussen onderlinge en coöperatieve verzekeringsmaatschappijen te bevorderen. Hilde Vernailen, die CEO is van P&V Groep, is ook voorzitter van het VVOV.

Op internationaal niveau heeft P&V Groep sinds haar oprichting in 1907 een pioniersrol gespeeld in de samenwerking tussen coöperatieve of onderlinge verzekeraars om hun positie op hun respectieve markten te versterken en bij te dragen tot de ontwikkeling van de sector. Zo neemt P&V Groep actief deel aan Europese en wereldwijde partnerschappen en federaties zoals:

- ICMIF (International Cooperative and Mutual Insurance Federation)
- EURESA (Association of European mutual and cooperative insurers)
- AMICE (Association of Mutual Insurers and Insurance Cooperatives in Europe)

ICMIF is het enige wereldwijde vertegenwoordigingsorgaan op het gebied van coöperatieve en onderlinge verzekeringen. Ze wil haar leden helpen om hun strategische doelstellingen te bereiken en duurzaam te groeien in hun markt door gebruik te maken van de kennis, vaardigheden en ervaring van het wereldwijde ICMIF-netwerk. De federatie vertegenwoordigt de belangen van de sector bij de voornaamste stakeholders. Hilde Vernailen, CEO van P&V Groep, was voorzitter van ICMIF van 2016 tot 2022 en is vandaag nog altijd lid van het Uitvoerend Comité en de Raad van Bestuur van deze federatie.

ICMIF, de International Cooperative and Mutual Insurance Federation, is een unieke, wereldwijde verzekeringsfederatie die haar waardegedreven leden ondersteunt door diensten op maat te leveren en een niet-concurrentiële omgeving te bevorderen. Ze fungeert als wereldwijde stem voor coöperatieve en onderlinge verzekeraars en pleit voor hun erkenning en gelijke behandeling. ICMIF is actief betrokken bij wereldwijde beleidsvormingsfora en heeft strategische partnerschappen met organisaties zoals de Verenigde Naties en het Insurance Development Forum (IDF) om duurzaamheid en verantwoorde

¹ Onder P&V Groep verstaat dit beleid P&V Verzekeringen, PSH en haar verzekeringsfilialen.

bedrijfspraktijken te bevorderen. Hun inspanningen helpen de reputatie en het concurrentievermogen van de sector te verbeteren, ongeacht de omvang of de markt.

In 2019 zijn ICMIF en het bureau van de Verenigde Naties voor rampenrisicovermindering (United Nations Office for Disaster Risk Reduction, UNDRR) een meerjarige samenwerking gestart om de dringende uitdaging van het verminderen van rampenrisico's tegen de achtergrond van een groeiend en intenser wordend wereldwijd risicolandschap aan te pakken. Samen bouwden deze twee organisaties een businesscase op voor een verzekeringssector die voldoet aan het Sendai Framework. Dit kader heeft tot doel de risico's en verliezen bij rampen aanzienlijk te verminderen door middel van geïntegreerde en inclusieve maatregelen, door doelstellingen vast te stellen en zeven mechanismen voor te stellen om de weerbaarheid en de paraatheid bij schadegevallen te verbeteren.

ICMIF heeft ook een uniek partnerschap met het Ontwikkelingsprogramma van de Verenigde Naties (United Nations Development Program, UNDP) dat ernaar streeft de samenwerking te verdiepen via een aantal onderling verbonden elementen, waaronder inclusieve verzekeringen (microverzekeringen) en het benutten van de beleggingszijde van verzekeringen om de SDG's te verwezenlijken.

Bovendien was ICMIF ook een van de oprichters van het IDF, het Insurance Development Forum. Dit is een publiek-private samenwerking ter ondersteuning van de groei en ontwikkeling van verzekeringsgerelateerde middelen en capaciteiten om bij te dragen aan het bereiken van de doelstellingen van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen en de Agenda 2030 van de Verenigde Naties.

Vanuit het besef dat de sector van de coöperatieve (en onderlinge verzekeraars) essentieel is voor de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, hebben het Ontwikkelingsprogramma van de Verenigde Naties (United Nations Development Programme, UNDP) en ICMIF in 2022 een partnership opgericht om hun samenwerking te versterken via bepaalde initiatieven zoals inclusieve verzekeringen (microverzekeringen), verantwoord beleggen en de preventie van risico's op rampen voor meer veerkracht.

Daarnaast is P&V Groep ook lid van de vzw Euresa, een club van ondernemingen die focust op innovatie in de verzekeringswereld. Euresa positioneert zich als een samenwerkings- en netwerkinstrument tussen 17 onderlinge en coöperatieve verzekeringsmaatschappijen uit Europa en het Middellandse Zeegebied. Door het delen van ervaringen en het uitwisselen van knowhow draagt Euresa bij aan het versterken van de concurrentiekracht en de prestaties van haar leden in hun respectieve markten, ten voordele van hun verzekerden en met inachtneming van hun gemeenschappelijke identiteit en waarden. P&V Groep investeert actief in deze entiteit, onder meer door sinds 2022 het voorzitterschap van deze vzw te verzekeren, via haar CEO Hilde Vernailen.

Tot slot is P&V Groep ook lid van AMICE, een internationale vereniging naar Belgisch recht (vzw) die in 2007 werd opgericht.

AMICE biedt een platform voor onderlinge en coöperatieve verzekeraars van elke omvang om middelen en expertise te combineren, ervaringen uit te wisselen over landsgrenzen heen en bezorgdheden te bespreken over wets- en regelgevingsveranderingen. In dat kader verdedigt AMICE de belangen van haar leden bij de Europese instellingen.

AMICE telt 76 volwaardige leden verspreid over 19 landen en vertegenwoordigt 350 bijkomende verzekeraars via de leden van haar nationale verenigingen.

Daarnaast engageert P&V Groep zich in de Belgische verzekeringssector. Als lid van Assuralia, de beroepsvereniging van verzekeringsondernemingen, draagt P&V Groep bij tot de verwezenlijking van de missie van Assuralia: "de verzekeraars verenigen en hen ondersteunen om als sector het beste van zichzelf te geven en een positieve dynamiek in de maatschappij te creëren". Het engagement van P&V Groep binnen Assuralia vertaalt zich in het engagement van Hilde Vernailen, CEO van P&V Groep, die het voorzitterschap van 2020 tot 2024 verzekerde, en in het engagement van tal van medewerkers van P&V Groep die momenteel actief zijn op verschillende niveaus van Assuralia.

3.11. BETALINGSPRAKTIJKEN

Wij betalen facturen onmiddellijk na goedkeuring, zonder onderscheid te maken tussen leveranciers.

Voor al onze leveranciers worden de facturen betaald met een gemiddelde termijn van minder dan 30 dagen en 80% van de betalingen binnen 30 dagen². Er lopen op 31 december 2024 geen juridische geschillen wegens laattijdige betaling.

3.12. OPLEIDING VAN ONZE MEDEWERKERS OMTRENT PRINCIPES EN POLITIEK

Principes omtrent anti-corruptie en fraudebestrijding worden behandeld in ons integriteitsbeleid.

In 2024 werd een verplichte e-learning ingevoerd betreffende de beleidslijnen en werd de procedure voor klokkenluidersmeldingen gepubliceerd op het intranet. Deze opleiding was gericht op al onze medewerkers.

De e-learnings bestaan uit drie modules:

- Het integriteitsbeleid
- Het thema belangenconflicten
- De regels in verband met geschenken

Het doel van deze opleidingen is om een overzicht te geven van het integriteitsbeleid en met een focus op belangenconflicten, waaronder het thema geschenken.

² Analyse op ongeveer 10.000 facturen betaald in het jaar 2024

4. ENTITEIT-SPECIFIEKE OPENBAARMAKINGEN

Entiteit-specifieke openbaarmakingen bieden inzicht in informatie die specifiek gericht is op de unieke activiteiten en verantwoordelijkheden van onze organisatie. Ze geven inzicht in hoe we omgaan met cruciale thema's.

Het identificeren van entiteit-specifieke openbaarmakingen gebeurt tijdens de dubbele materialiteitsbeoordeling. Voor onze groep werden vier domeinen als materieel bevonden:

- **Data & Cybersecurity:** in een tijdperk waarin digitale gegevens van onschatbare waarde zijn, is het waarborgen van de veiligheid en integriteit van deze gegevens essentieel. We moeten daarom robuuste maatregelen implementeren om cyberdreigingen te voorkomen en de privacy van onze klanten te beschermen.
- **Innovatie & Digitalisatie:** de verzekeringssector evolueert snel door technologische vooruitgang. Innovatie en digitalisatie stellen ons in staat om efficiëntere processen te ontwikkelen, klantgerichte oplossingen te bieden en nieuwe marktkansen te benutten.
- **Verantwoord Beleggen:** als verzekeraar hebben we een verantwoordelijkheid om onze investeringen op een verantwoorde manier te beheren. Dit omvat het integreren van ESG-criteria in onze beleggingsbeslissingen om duurzame groei te bevorderen en positieve maatschappelijke impact te realiseren.
- **Verantwoorde Producten & Diensten:** het aanbieden van producten en diensten die bijdragen aan een duurzamere toekomst is een kernonderdeel van onze strategie.

4.1. DATA EN CYBERSECURITY

De dubbele materialiteitsbeoordeling bevestigde het belang van de bestaande maatregelen op het vlak van gegevens en cyberbeveiliging.

We moeten ons beschermen tegen inbreuken op gegevens die het privéleven van onze klanten of partners, de betrouwbaarheid van onze activiteiten en onze reputatie schaden, ook bij de reglementaire rapportering, waaronder de CSRD. Daarnaast blijven we onze informaticabeveiliging versterken tegen cyberaanvallen en de gevolgen daarvan in termen van financiële verliezen.

In de volgende tekst beschrijven we eerst de essentiële elementen van ons beveiligingsbeleid, om vervolgens de inhoud van ons DPO-charter toe te lichten.

4.1.1. Essentiële elementen van ons beveiligingsbeleid

Het beveiligingsbeleid is in overeenstemming met de algemene doelstellingen van het bedrijf en heeft tot doel de gevolgen van toevallig of opzettelijk wangedrag te beperken door middel van preventieve, detectieve, verzachtende en corrigerende maatregelen. De afdeling informaticabeveiliging van P&V Groep focust voornamelijk op de ontwikkeling van proactieve en preventieve maatregelen en in 2025 zullen we vooral inzetten op onze maturiteit in het kader van herstel bij incidenten.

Bij de beveiliging van de bedrijfsactiviteiten moet erover gewaakt worden dat de regels om informatie en systemen te beveiligen geen inbreuk vormen op de regels voor de bedrijfsactiviteiten.

Door de ontwikkeling van informaticasystemen is het mogelijk geworden een groot deel van de financiële activa van het bedrijf te digitaliseren en om te zetten in elektronische gegevens. Een groot deel van de bedrijfsprocessen is afhankelijk van de kwaliteit en de beveiliging van de

informatiesystemen, die gepaard gaan met een risico op verlies, diefstal, inconsistentie en manipulatie van informatie. P&V Groep doet zware investeringen om deze risico's in te dammen via het principe van overlappende beveiligingslagen.

De menselijke factor blijft een cruciale rol spelen in alles wat met beveiliging te maken heeft. De nodige maatregelen worden genomen om de door P&V Groep verzamelde informatie te beschermen tegen misbruik, onbruikbaarheid, verlies enz.

Dit beleid bevat een formele beschrijving van de beveiligings- en controlemaatregelen om de belangen (persoonsgebonden, financiële en in uitbreiding alle informatieactiva) van P&V Groep en alle betrokken partijen, klanten, commerciële partners en medewerkers te beschermen tegen informatielekken, illegale of schadelijke handelingen van enkelingen en/of malafide organisaties.

De volgende actoren zijn verplicht dit beleid na te leven:

- de leden van de directie van P&V Groep;
- alle medewerkers met een contract binnen P&V Groep;
- alle externe medewerkers die tijdelijk een vacature innemen voor een interne medewerker.

De volgende actoren worden geacht de specifieke technologische en/of organisatorische procedures na te leven die bij de samenwerkingsovereenkomsten zijn gevoegd:

- de leden van het agentennetwerk van P&V Groep;
- alle externe dienstverleners.

Het beleid wordt opgesteld in overeenstemming met de Solvabiliteit II-normen, de referentiemaatregelen inzake de beveiliging van de verwerking van persoonsgegevens, de visie opgelegd door de Nationale Bank van België, het integriteitsbeleid van P&V Groep, het Risk Management Charter van P&V Groep, de bepalingen van de ISO/IEC 27001- en 27002-normen en de vereisten van de Dora-richtlijn.

Het Directiecomité is verantwoordelijk voor de toepassing van het beveiligingsbeleid, in samenwerking met de dienstverantwoordelijken die bijdragen aan de beveiliging van P&V Groep. De eigenaars van de informatie moeten erop toezien dat alle nodige acties ondernomen worden om de informatie waarvoor zij verantwoordelijk zijn, te beveiligen. De Chief Information Security Officer (CISO) van P&V Groep zorgt voor de organisatie van het Security Forum. Dit overlegmoment wordt vier keer per jaar georganiseerd.

Binnen P&V Groep bestaat de beveiligingsmethodologie uit vier hoofdprocessen:

- het vastleggen van de doelstellingen, strategie en het beleid op basis van de bedrijfsdoelstellingen;
- het inschatten van de risico's en hun mogelijke impact;
- het risicobeheer met de nadruk op preventie of, indien nodig, beperking van de gevolgen door het nemen van de nodige maatregelen en rekening houdend met de beschikbare budgetten;
- de opvolging, inclusief de monitoring, beveiligingsmaatregelen, compliancecontroles, het incidentbeheer, de administratie en sensibilisering.

Om een maximaal beveiligingsniveau te handhaven, werden de volgende doelstellingen bepaald:

- streven naar nul ernstige beveiligingsincidenten;
- de installatietijd van beveiligingspatches minimaliseren;
- de medewerkers extra sensibiliseren (campagnes, reacties op phishingtests);

- het aantal gebruikers met bevoorrechte toegang beperken;
- beveiligingskritische risico's zo snel mogelijk oplossen.

4.1.2. Data Protection Officer (DPO)

Het Data Protection Officer Charter is een tactisch beleid dat in overeenstemming is met de AVG en de richtlijnen van de GBA (Gegevensbeschermingsautoriteit, een zelfstandig orgaan dat waakt over de naleving van de fundamentele principes van de bescherming van persoonsgegevens).

Binnen een verzekeringsmaatschappij speelt de functie van DPO een cruciale rol bij het waarborgen van de vertrouwelijkheid van persoonsgegevens en de naleving van de wetgeving inzake gegevensbescherming om de rechten en belangen van klanten en alle andere betrokkenen te beschermen. Het doel van het charter is de rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de DPO-functie binnen P&V Groep vast te leggen en te omlijnen.

Het charter beschrijft hoe P&V Groep omgaat met het risico dat kan voortvloeien uit de niet-naleving van de wettelijke en reglementaire regels inzake het privéleven in haar activiteiten, met als gevolg reputatieverlies en daarmee gepaard gaande financiële schade.

De perimeter van de functie van DPO omvat het volgende:

- strategische, reputatie- en duurzaamheidsrisico's voor de domeinen waarop de functie betrekking heeft;
- operationele risico's voor de betrokken domeinen, met uitzondering van inzetbaarheid en schade aan materiële activa.

Het DPO Charter is van toepassing op P&V Groep. Het toepassingsgebied behelst ook de activiteiten die P&V Groep toevertrouwt aan verzekeringsbemiddelaars (makelaars, agenten, subagenten en gevolmachtigde onderschrijvers) en aan dienstverleners, krachtens de Governance-circulaire en het outsourcingbeleid van P&V Groep.

De invoering van de functie van DPO komt voort uit art. 37, §1 van de Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG (Algemene Verordening Gegevensbescherming, AVG).

De AVG bevat de essentiële taken die de DPO minstens moet uitvoeren (art. 35, 37, 38 en 39):

- De verwerkingsverantwoordelijke en zijn medewerkers informeren en adviseren over hun verplichtingen.
- Waken over de naleving van het reglement en het beheer binnen de organisatie.
- Advies verlenen betreffende de Data Protection Impact Screening (DPIA) en toezien op de invoering ervan.
- Samenwerken met de GBA en optreden als haar contactpersoon.
- Verwerkingsactiviteiten registreren.

De functie van DPO wordt bekleed door één interne medewerker met de nodige expertise. Hij of zij staat onder de leiding van de Chief Compliance Officer en rapporteert rechtstreeks aan het lid van het Directiecomité dat belast is met het risicobeheer, de actuariële functie en de compliancefunctie.

De DPO werkt onder meer op twee vlakken: anticiperen op datalekken en erop reageren met het oog op een maximale transparantie, snelheid en efficiëntie in de communicatie.

De invoering van dit charter omvat concreet volgende elementen:

- De ontwikkeling van een multidisciplinair team bestaande uit vertegenwoordigers van alle business lines, HR en Legal Corporate (de 'GDPR-correspondenten') enerzijds en de functie Compliance, Corporate Risk Management en Interne Audit anderzijds. De interactie vindt plaats binnen een daartoe bestemd forum, namelijk het 'Privacy Forum'.
- De interactie met IT en Information Security wordt verzekerd door de aanwezigheid van de DPO in het Security Forum.
- Het principe 'privacy by design' wordt geïntegreerd in de PARP-procedure enerzijds, en het proces voor projectbeheer anderzijds.
- DPO speelt een actieve rol binnen het comité voor het beheer van derdenrisico's voor de analyse van privacy-aspecten in samenwerking met derden.
- Om een (geconstateerd of potentieel) datalek te analyseren en adequaat te reageren, werd een Data Breach Team opgericht. Dat bestaat uit de DPO, de CISO, de IT-directeur, de verantwoordelijke voor het beheer van niet-financiële risico's, de Chief Compliance Officer en het lid van het Directiecomité belast met risicobeheer (CRO).

De voornaamste opdracht is het voorkomen van datalekken.

4.2. INNOVATIE & DIGITALISATIE

Innovatie en digitalisatie binnen P&V Groep zijn hefboomen voor de toepassing en integratie van innovatieve processen in de adviesverstrekking aan klanten, de informatiedeling, de verkoop, distributie en marketing.

Deze aanpak bevordert een bedrijfscultuur die niet alleen openstaat voor innovatie, maar die ook de betrokkenheid van medewerkers en externe stakeholders aanmoedigt bij het creëren en ontwikkelen van innovatieve ideeën en producten. De klantervaring is een essentieel onderdeel van deze aanpak, die verwijst naar de globale interactie en perceptie van de producten, diensten en contactpunten van P&V Groep doorheen het traject van de klant. Ze omvat alle aspecten van de interactie met de klant.

4.2.1. Klanttevredenheid

Onze bestaansreden is zoveel mogelijk mensen bescherming bieden door verzekeringen toegankelijk en inclusief te maken en door te investeren in preventie, en dat op een duurzame manier en dankzij de sterke betrokkenheid van onze medewerkers.

Een van de dimensies waarop onze waarden gebaseerd zijn, is bereikbaarheid. Wij willen verzekeringen toegankelijker maken voor zoveel mogelijk mensen en erop toezien dat iedereen gepast is verzekerd tegen een juiste prijs.

In die context willen we de toegang tot advies en het afsluiten van nieuwe verzekeringscontracten vergemakkelijken. En we willen het ook voor klanten eenvoudiger maken om schadegevallen te melden.

De toegang tot advies en de onderschrijving van nieuwe verzekeringscontracten voor klanten en prospects wordt ondersteund door verschillende technologische hefboomen zoals:

- De invoering van digitale platformen in het leven van onze klanten (klantzone, zone voor werknemers en werkgevers) en onze tussenpersonen (verwerking van Life-contracten, verwerking van Non-Life-contracten), die de toegang tot (publieke en persoonlijke) informatie via een persoonlijke computer of mobiele telefoon snel en moeiteloos mogelijk maken. Maar die

onze klanten ook de mogelijkheid bieden om een afspraak te maken, hetzij rechtstreeks in een kantoor, hetzij via videogesprek met hun vertrouwde partner.

Diezelfde hefboomen worden geactiveerd in het kader van de aangifte en snelle verwerking van schade:

- We implementeren momenteel een technologie waarmee onze klanten in eerste instantie via onze Kazazen-app voor woningschade rechtstreeks en gestructureerd hun schade kunnen melden.
- De rechtstreekse ontvangst van deze gestructureerde en volledige aanvragen door de agent of makelaar zal een snellere verwerking van deze schadegevallen mogelijk maken.

4.2.2. Het digitale in dienst van de mens

Naast haar waarden van solidariteit en inclusiviteit zijn digitalisatie en innovatie essentiële hefboomen waarmee P&V Groep zich zal kunnen onderscheiden van andere verzekeraars.

De doelstelling van P&V Groep is om digitalisatie en innovatie in dienst te stellen van de mens. We geloven niet in de razendsnelle race om alles te digitaliseren, waarbij onze klanten en tussenpersonen niet langer de gelegenheid zouden hebben om rechtstreeks met onze experts te communiceren.

Door zowel onze klanten als tussenpersonen geïntegreerde, gemakkelijk toegankelijke en gebruiksvriendelijke digitale platformen aan te bieden, kunnen we toegankelijker zijn en hen meer flexibiliteit bieden in de manier waarop ze met P&V Groep willen communiceren.

4.2.3. Aanpassingsnelheid

Innovatie zal ons in staat stellen om meer gepersonaliseerde diensten aan te bieden, die beter beantwoorden aan de verwachtingen en de specifieke kenmerken van elke klant. Dit zal P&V Groep ook in staat stellen om veel agiler te worden en haar productaanbod en diensten veel sneller aan te passen, zodat ze altijd mee blijft met de verwachtingen van haar klanten en tussenpersonen.

4.2.4. Snelle technologische evolutie

De wereld en de technologieën veranderen met een ongekende snelheid. P&V Groep moet, net als elke andere grote groep, mee zijn met deze evolutie. De sleutel is echter om de technologieën die we implementeren zorgvuldig uit te kiezen en niet te investeren in technologieën die niet geschikt zijn voor de toekomst of die slechts een zeer beperkte waarde bieden aan onze klanten en tussenpersonen. Het risico van ondermaatse investeringen of een verkeerde technologische keuze kan leiden tot een verslechtering van de door P&V Groep geleverde diensten.

Artificiële intelligentie (AI) is een van die technologische componenten die we stap voor stap in onze processen integreren. Hiervoor kiezen we voor reeds beproefde technologieën die zich al bewezen hebben in de markt. Daarnaast hebben we ook een intern beleid opgesteld dat onze medewerkers begeleidt bij een veilig en ethisch gebruik van AI.

Samengevat stellen innovatie en digitalisatie ons in staat om op een passende manier in te spelen op de volgende doelstellingen:

- de toegang tot P&V Groep vereenvoudigen voor onderschrijving en schadeaanvragen;
- concurrentievoordeel in de markt behalen door innovatieve en aanpasbare producten;
- de klanttevredenheid verbeteren door gebruiksvriendelijke innovatieve en aanpasbare processen;
- het risico vermijden dat we ons niet kunnen aanpassen aan veranderende technologieën en oplossingen, wat leidt tot een slechte klantervaring.

4.3. VERANTWOORDE INVESTERINGEN

4.3.1. Toelichting bij het duurzaam beleggingsbeleid

De dubbele materialiteitsoefening bevestigde het belang voor P&V Groep, als investeerder namens klanten, om een strikte aanpak te hanteren voor duurzaam beleggen. P&V Groep erkent haar maatschappelijke rol als investeerder en streeft ernaar bij te dragen aan de ontwikkeling van een economisch duurzamere wereld. Onze aanpak omvat de verschillende duurzaamheidsimpacten, -risico's en -opportunities die verbonden zijn aan onze beleggingsactiviteiten. Het beleid is van toepassing op de volledige balans, behalve voor de unit-linked activiteit.

Dit jaar werd een nieuwe, meer diepgaande strategie goedgekeurd met betrekking tot de integratie van duurzaamheid in onze beleggingen. Dit nieuwe beleid verfijnt en verdiept onze bestaande aanpak met betrekking tot de uitsluiting van financiering van mogelijk schadelijke activiteiten, ESG-integratie, betrokkenheidsbeleid en stembeleid. Om de transparantie te vergroten, zijn deze beleidslijnen nu ook openbaar beschikbaar.

Alle initiatieven, beleidslijnen en acties die hieronder beschreven worden, zijn gekoppeld aan de impacten, risico's en opportuniteiten die in de DMA zijn vastgesteld.

4.3.1.1. Governance

Ons governance-kader garandeert een robuust toezicht en een degelijke sturing van ons duurzame beleggingsbeleid. We hebben uitgebreide processen, controles en procedures opgesteld om de impacten, risico's en opportuniteiten van onze beleggingen te monitoren en te verwerken. De Raad van Bestuur, ondersteund door speciale comités, ziet toe op de integratie van duurzaamheidsoverwegingen in onze beleggingsbeslissingen. De Chief Investment Officer (CIO)-functie is verantwoordelijk voor de implementatie van het beleid.

Jaarlijkse evaluaties en tijdige audits worden uitgevoerd om de naleving van ons duurzaamheidsbeleid te garanderen en om verbeterpunten te identificeren, waarbij aanbevelingen uit de principes van verantwoord beleggen van de Verenigde Naties en de Europese regelgeving op het gebied van duurzaam beleggen geïntegreerd worden.

BEHEER VAN IMPACTEN, RISICO'S EN OPPORTUNITEITEN

Wij passen een systematische aanpak toe voor het identificeren, beoordelen en beheren van belangrijke beleggingsgerelateerde IRO's. Opportuniteiten zoals ESG-obligaties worden elk kwartaal op portefeuilleniveau gecontroleerd om onze voortgang te bewaken. Duurzaamheidsrisico's worden beheerd door middel van een driemaandelijke controle van de beperkingen in ons uitsluitingsbeleid. Negatieve duurzaamheidseffecten worden opgenomen in onze Principle Adverse Impact-aanpak, jaarlijks gemonitord en gerapporteerd in een verslag dat beschikbaar is op onze website.

Ons beleid is ontworpen om negatieve effecten te beperken en positieve impacten te verbeteren, zodat onze beleggingen bijdragen aan duurzame ontwikkeling. We monitoren voortdurend het evoluerende landschap van duurzaamheidsrisico's en -opportunities en passen onze strategieën en acties dienovereenkomstig aan.

4.3.1.2. Strategie

Onze duurzame beleggingsstrategie is gericht op het afstemmen van onze beleggingsactiviteiten op onze duurzaamheidsdoelstellingen. De strategie voldoet niet alleen aan financiële criteria, maar houdt ook rekening met sociale, ethische en milieuaspecten. We zijn van mening dat beleggingen in bedrijven en sectoren die zich richten op duurzame ontwikkeling op het gebied van ESG de beste keuzes zijn voor financiële waarde op lange termijn en de afstemming op onze waarden.

De duurzame beleggingsstrategie van P&V Groep streeft ernaar:

- kapitaalstromen hoofdzakelijk te richten op maatschappelijk verantwoorde beleggingen;
- bij voorkeur te beleggen in sectoren of industrieën die verantwoord handelen om duurzaamheidsredenen;
- transparantie en een langetermijnvisie op economische en financiële activiteiten te bevorderen.

We implementeren een benadering gericht op 'positieve screening' of 'inclusiescreening' in onze obligatieportefeuille om beleggingen in obligaties met specifieke duurzame doelstellingen te bevorderen. Positieve screening (ook wel inclusiescreening genoemd) houdt in dat beleggingen actief geselecteerd worden die voldoen aan specifieke duurzaamheidscriteria. In de context van onze obligatieportefeuille worden deze doorgaans gebruikt om projecten of initiatieven te financieren die een positieve impact hebben op het gebied van milieu, maatschappij of governance (ESG).

We kunnen bijvoorbeeld beleggen in groene obligaties, die specifiek zijn ontworpen om projecten te financieren die de klimaatverandering aanpakken, zoals installaties voor hernieuwbare energie of verbeteringen van de energie-efficiëntie. Zo kunnen we ook kiezen voor sociale obligaties die initiatieven zoals betaalbaar wonen ondersteunen.

P&V Groep streeft er ook naar om de CO₂-uitstoot in haar portefeuilles te verminderen, in lijn met ons SBTi-engagement.

4.3.1.3. Uitsluitingen

Via onze uitsluitingsbenadering vermijden we beleggingen in bedrijven en landen die negatieve sociale en milieueffecten kunnen hebben.

Voor bedrijfsentiteiten sluiten we de volgende activiteiten uit:

- tabakgerelateerde producten of diensten;
- wapens, producten of diensten met betrekking tot wapens;
- pornografie;
- gokken;
- activiteiten met betrekking tot thermische steenkool.

Voor de financiering van soevereine entiteiten sluiten we uit:

- belastingparadijzen, corrupte regelingen of regelingen die het voorwerp uitmaken van internationale schendingen;
- landen die de fundamentele mensenrechten niet respecteren (waaronder foltering, vrijheidsberoving, dwangarbeid en uitbuiting van kinderen);
- landen met een hoog risico inzake witwas- en terrorisme-risico's.

Voor directe vastgoedbeleggingen stelt de BREEAM-certificering ons in staat om de duurzaamheid en energieprestaties van onze vastgoedportefeuille te evalueren. We streven naar certificering voor onze volledige portfolio en een verbetering van de BREEAM-score van bestaande gebouwen. Voor nieuwe investeringen streven we naar een BREEAM-score van minstens 'zeer goed'.

Voor beleggingen in fondsen beheerd door externe vermogensbeheerders geven we prioriteit aan beleggingsfondsen waarvan de vermogensbeheerders de beginselen van verantwoord beleggen van de Verenigde Naties naleven en een verantwoord beleggingsbeleid hebben. Voor nieuwe

fondsenbeleggingen geven we voorrang aan beleggingsfondsen met een SFDR 8- of 9-classificatie. Tijdens de looptijd van een fondsbelegging overwegen we de volgende stappen om de integratie van duurzaamheid in overeenstemming met onze waarden te garanderen:

- Tijdens de fondsselectiefase evalueren we de integratie van ESG-criteria door de beheerder.
- Tijdens de beleggingsopvolgingsfase monitoren we de naleving van ESG-criteria via hun duurzaamheidsrapporten.
- Indien nodig kunnen we een dialoog aangaan met externe managers om ESG-uitdagingen beter aan te pakken.

4.3.1.4. Metrieken en doelstellingen met betrekking tot verantwoord beleggen

In 2024 hebben we indicatoren en -doelstellingen geïntegreerd in onze duurzaamheidsaanpak:

- Verbetering van de algemene ESG-risicorating van onze beursgenoteerde aandelen- en obligatiebeleggingen.

Door onze allocatie aan ESG-obligaties te verhogen, verminderen we potentiële risico's en verhogen we positieve resultaten, aangezien de financiering van deze instrumenten toegespitst is op duurzame activiteiten die minder duurzaamheidsrisico's hebben en bijdragen aan gunstige maatschappelijke resultaten. De voortgang wordt op kwartaalbasis opgevolgd.

- Voor directe vastgoedbeleggingen streven we naar certificering voor onze volledige portefeuille en een betere BREEAM-score voor de bestaande gebouwen. Voor nieuwe beleggingen streven we naar een BREEAM-score van minstens 'zeer goed'.

Door ons BREEAM-certificaat te verbeteren, verminderen we het doorverkooprisico van vastgoedactiva. Het draagt ook bij aan een positief resultaat omdat dit het team motiveert om waar mogelijk de nodige ingrepen te doen om een goede BREEAM-rating te bekomen. De voortgang wordt ad hoc opgevolgd door het beleggingsteam.

- Voor door derden beheerde fondsen die al in de portefeuille zitten, verbinden we ons ertoe om het relatieve aandeel van SFDR 8- en 9-fondsen in termen van assets under management (AUM) te verhogen door geleidelijk aan niet-conforme investeringen te vervangen door fondsen met het SFDR 8- en 9-label.

Door het aandeel van SFDR8/9-fondsen te verhogen, verminderen we de blootstelling aan onderliggende activa die niet beheerd worden met ESG-overwegingen en die mogelijk onbekende ESG-risico's verbergen. De positieve resultaten worden behaald door vermogensbeheerders ertoe aan te zetten ESG-overwegingen beter te integreren in hun beleggingsbeslissingen en zo bij te dragen aan positieve maatschappelijke resultaten. De voortgang wordt ad hoc opgevolgd door het beleggingsteam.

4.4. VERANTWOORDE PRODUCTEN EN DIENSTEN

4.4.1. Algemeen kader en doel

De missie van P&V Groep is zoveel mogelijk mensen bescherming bieden door verzekeringen toegankelijk en inclusief te maken en door te investeren in preventie, en dat op een duurzame manier. Deze duurzaamheid omvat onder meer de volgende aspecten:

- Een partner zijn voor de klant en ervoor zorgen dat het schadebeheer een faciliterend proces is en geen bijkomende last voor de verzekeringnemers.
- Toegankelijkheid van diensten bieden voor mensen met speciale behoeften (bv. handicap), waardoor een positieve impact ontstaat voor kwetsbare mensen.
- Innovatieve producten ontwikkelen om stakeholders te helpen de klimaatverandering te beperken (Mijn Mobiliteit, Mijn Huis en Gezin).

We houden de marges onder controle en bieden verzekeringscontracten aan kwetsbare groepen.

Deze opdracht kadert in een gestructureerde governance die tot doel heeft de relevantie en kwaliteit van de producten te garanderen gedurende hun hele levenscyclus.

Het PARP-beleid (Product Approval and Review Process) voor de goedkeuring en herziening van producten vormt de basis van deze governance.

Dit beleid werd goedgekeurd door het Directiecomité, dat alle nodige maatregelen moet nemen voor de invoering van dit beleid en de bewaking van de naleving ervan door alle betrokkenen.

Voor de invoering van een nieuw product of de wijziging van belangrijke kenmerken/bepalingen van bestaande producten is het noodzakelijk om de impact daarvan op de waardecreatie voor de klant en de samenleving, alsook op het risicoprofiel van de betrokken verzekeringsportefeuille te beoordelen.

Het PARP-beleid beoogt in het bijzonder:

- Ervoor zorgen dat de producten voldoen aan de behoeften, verwachtingen en kenmerken van de doelmarkt, en tegelijkertijd in lijn blijven met de wettelijke vereisten.
- Een kwalitatieve en kwantitatieve evaluatiebenadering integreren om ervoor te zorgen dat P&V Groep via haar producten waarde creëert voor haar klanten.
- Voortdurend toezicht uitoefenen om te anticiperen op en in te spelen op de evoluties van de markt en de verwachtingen van de klanten.

Dankzij dit kader kan P&V Groep producten aanbieden die aangepast, transparant en afgestemd zijn op de ESG vereisten.

4.4.2. Samenwerking en supervisie

De governance van P&V Groep berust op een actieve samenwerking tussen verschillende stakeholders:

- de businesscomités, verantwoordelijk voor de strategische en operationele validatie van de producten;
- de controlefuncties, zoals het actuaariaat, risicobeheer en compliance, die het evenwicht tussen prestaties en compliance bewaken;
- de feedback van distributiepartners en klanten, die een sleutelrol spelen in de continue optimalisatie van de producten.

4.4.3. Productherziening

Na de lancering zorgt de opvolging en herziening van het product ervoor dat het in overeenstemming blijft met de behoeften van de doelmarkt en de doelstellingen die tijdens de ontwikkeling zijn bepaald. Er wordt een continue follow-up uitgevoerd om alle gebeurtenissen te identificeren die van invloed kunnen zijn op de vastgestelde richtlijnen (bv. kenmerken, waarborgen, uitsluitingen). Deze opvolging is gebaseerd op de kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren die werden bepaald bij de goedkeuring van het product.

4.4.4. Preventie

Een van de strategische pijlers van 2025 in onze business Leven is de integratie van preventie als essentiële toegevoegde waarde. Die is opgebouwd rond drie pijlers:

- Informatie en voorlichting: klanten bewust maken van de uitdagingen op het vlak van preventie en hen tools bieden om beter op hun behoeften te anticiperen.
- Anticiperen op en risico's verminderen: oplossingen zoals vroegtijdige detectie van burn-out of aangepaste coachingmechanismen integreren.
- Begeleiding en re-integratie: ondersteuningsprogramma's aanbieden, zoals professionele re-integratie.

Op gebied van preventie in Non-Life hebben we een aantal partnerships ontwikkeld die het leven van onze klanten veiliger maken:

- Voor onze fietsverzekering hebben we een samenwerking met een partner die korting biedt op veiligheidsmateriaal.
- Voor onze motoverzekering werken we samen met:
 - een partner die diensten verleent voor een snelle identificatie van en een snelle tussenkomst bij een ongeval;
 - een partner die airbags voor motorrijders aanbiedt.

Via blogs op sociale media en via onze websites delen we artikelen met aanbevelingen om zich veiliger te gedragen in het dagelijkse privé- en professionele leven. We nemen ook deel aan verzekeringsprogramma's die het voertuigdelen stimuleren.

4.4.5. ARCES

ARCES is een afdeling die binnen het departement Claims instaat voor het volledig onafhankelijke beheer van de verzekeringspolissen voor rechtsbijstand die binnen P&V Groep zijn afgesloten alsook de schadegevallen die erop betrekking hebben.

De rechtsbijstandverzekering is bedoeld om de rechten en belangen van verzekerden te beschermen wanneer ze schade lijden door de schuld van een derde of wanneer ze geconfronteerd worden met een geschil. In voorkomend geval dekt zij ook de kosten die nodig zijn voor deze bescherming.

Rechtsbijstand is een kernactiviteit voor P&V Groep. Het maakt deel uit van ons DNA omdat het de inclusiviteit versterkt dankzij:

- Toegang tot gerechtelijke verdediging voor iedereen: De rechtsbijstandsverzekering geeft individuen en gezinnen toegang tot juridisch advies en advocatendiensten, ongeacht hun sociaal statuut, afkomst of financiële situatie. Dit bevordert de inclusiviteit door ervoor te zorgen dat iedereen de kans heeft om zijn of haar rechten te verdedigen.
- De mogelijkheid van een eerlijke behandeling voor het gerecht: Door de kosten voor advocaten, procedures en expertises te dekken, zorgt de rechtsbijstandsverzekering ervoor dat iedereen gelijke kansen heeft voor het gerecht. Alle verzekerden, ongeacht hun situatie, hebben de mogelijkheid om hun geschillen op te lossen dankzij deze dienstverlening.

KLIMAAT

5. ONZE KLIMAATAMBITIES

5.1. VOORBEREIDEN OP EEN TRANSITIEPLAN

P&V Groep streeft ernaar de akkoorden van Parijs na te leven. Daartoe heeft P&V Groep er zich in 2024 toe verbonden om van het SBTi de goedkeuring te verkrijgen voor een decarbonisatieplan. Er zijn verschillende stappen voorzien om tot deze goedkeuring te komen. In 2024 hebben we onze koolstofvoetafdruk berekend volgens het BKG-protocol, uiteraard in overeenstemming met de vereisten van de CSRD.

Uiterlijk in 2026 zullen we onze doelstellingen vastleggen in lijn met ons SBTi-engagement en het transitieplan opstellen om ze te bereiken.

5.2. KLIMAATGERELATEERDE MATERIËLE IMPACTEN, RISICO'S EN OPPORTUNITEITEN

5.2.1. Materiële klimaatgerelateerde risico's

Of ze nu acuut of chronisch zijn, de fysieke risico's hebben een impact op zowel de activa als de passiva, waarbij de locatie de bepalende factor is. De toename van de ernst en de frequentie leidt tot een hoger risico en dus een hogere kostprijs van de verzekering, gekoppeld aan de verstrenging van de onderhandelingen over de herverzekeringsverdragen.

- Overstromingen: als Belgische verzekeraar is dit risico belangrijk voor zowel regen- als kustoverstromingen. De recente wetwijziging is ook een signaal dat verzekeraars geconfronteerd zullen worden met hogere schadekosten naarmate de overheidstussenkomst afneemt.
- Hittegolven: ze duren langer en hebben een impact op zowel de gezondheid van mensen als ondernemingen door een lagere productiviteit of zelfs volledige stilstand van de onderneming.
- Stormen: bovenop de bovenstaande risico's leiden ze tot aanzienlijke extra kosten.
- Temperatuurstijging: het risico gaat gepaard met hittegolven en leidt ertoe dat geografische zones onbewoonbaar worden.

	Korte termijn (2030)	Middellange termijn (2050)	Lange termijn (2100)
Fysiek acuut risico			
Overstromingen	Hoog risico	Zeer hoog risico	Zeer hoog risico
Stormen	Hoog risico	Zeer hoog risico	Zeer hoog risico
Hittegolven	Middelhoog risico	Hoog risico	Hoog risico
Chronisch fysiek risico			
Temperatuurstijging	Middelhoog risico	Hoog risico	Hoog risico

Via technologie, beleid of gedragsverandering hebben transitierisico's een impact op de winstgevendheid, met de noodzaak om de OPEX en CAPEX te verhogen.

- Politiek risico: de door de Europese Unie opgelegde koolstofbelasting is een element om rekening mee te houden, omdat ze een impact heeft op het algemene beleid van ondernemingen die moeten innoveren en te maken hebben met een stijging van hun kosten of investeringen. Over het algemeen hebben milieumaatregelen op regionaal, nationaal of continentaal niveau een rechtstreekse impact op de ondernemingen.
- Technologisch risico: de transitie dwingt ondernemingen om zichzelf opnieuw uit te vinden en groene en duurzame technologieën te omarmen. Dit zorgt ervoor dat het onderzoek de innovatie naar dit type technologie versnelt en dit type risico beperkt kan worden.
- Reputatierisico: nalaten om te handelen of greenwashing kan de reputatie van een bedrijf schaden, waardoor zowel de toezichthouder als stakeholders het vertrouwen kunnen verliezen en een concurrent zullen kiezen die zich wel aan de richtlijnen en zijn verbintenissen houdt.

	Korte termijn (2030)	Middellange termijn (2050)	Lange termijn (2100)
Transitierisico – politiek Koolstofbelasting Milieumaatregelen	Hoog risico Middelhoog risico	Zeer hoog risico Hoog risico	Zeer hoog risico Hoog risico
Transitierisico – technologie Technologische disruptie	Middelhoog risico	Hoog risico	Hoog risico
Overgangsrisico – markt Reputatie en merk	Middelhoog risico	Hoog risico	Hoog risico

5.2.2. Onze veerkracht

Klimaatverandering is een bron van grote risico's. Binnen P&V Groep evalueren we de effecten op de activa en passiva die zullen beïnvloed worden door de voorziene toename van extreme weersomstandigheden, de intensifiëring van chronische gebeurtenissen en de evolutie naar een koolstofarme samenleving. De initiële aanpak gebeurt via de Impact Pathways, die de verschillende risico's, hun transmissiekanalen en strategische en financiële risico's groeperen. Dit geeft een overzicht voor elke activa- en passivaklasse gegroepeerd per producttype. Bijna 90% van de bestaat uit overheidsobligaties, hypothecaire kredieten, vastgoed, bedrijfsobligaties en aandelen en is meegenomen in de analyse. Alleen cash, deposito's en participaties worden niet meegerekend bij de activa. Onze activa bevinden zich grotendeels in de Europa. Voor de passiva worden de meest materiële producten bekeken via een algemene segmentering: producten voor Save & Invest en overlijden/invaliditeit in Leven; brand, auto-casco, BA auto en arbeidsongevallen in Niet-Leven. P&V Groep is uitsluitend actief in België voor haar verzekeringen.

Deze Impact Pathways leiden tot een verzameling van kwantitatieve en kwalitatieve gegevens, waaronder historische informatie en actuele kwetsbaarheden. Er worden passende indicatoren geselecteerd om de veerkracht te meten, zoals de herverzekeringcapaciteit, schadekosten, wanbetalingsrisico's, kapitaalcapaciteit, enz. Het is immers niet onmogelijk dat de reglementaire kapitaallast van de activa in de toekomst zal toenemen. Bij Niet-Leven zal de toename van de frequentie en de ernst van fysieke risico's zich doorgaans vertalen in een stijging van de kostprijs, onzekerheid over de onderschrijving en minder dekking door herverzekering. De impact voor P&V Groep zal een daling van de winstgevendheid en waarschijnlijk hogere kapitaallasten zijn. De strategie-indicatoren vormen een aanvulling op de analyse door rekening te houden met de risicobereidheid, de strategie voor de allocatie van activa en het beheer van activa/passiva, uitsluitingen, wijzigingen in de tarifiering en het onderschrijvingsbeleid. We nemen ook politieke of milieufactoren op, om rekening te houden met exogene effecten.

Twee scenario's van het NGFS (Network for Greening the Financial System) worden overwogen om een geordende en ongeordende kijk op de koolstofovergang te geven. De scenario's zijn 'Below 2°' en 'Delayed Transition', die ook door de NBB aanbevolen worden in het kader van de stresstest van de veerkracht bij een klimaatschok.

- Het geordende overgang scenario veronderstelt dat het klimaatbeleid vroeg start en geleidelijk strenger wordt. De fysieke en transitierisico's zijn dan relatief gematigd. Het scenario 'Below 2°' impliceert een temperatuurstijging van minder dan 2 °C en veronderstelt dat de geleidelijke implementatie van dit klimaatbeleid zal leiden tot een gematigde economische groei, ondersteund door investeringen in groene technologieën en infrastructuur.
- Het ongeordende overgang scenario 'Delayed Transition' houdt rekening met een hoger transitierisico als gevolg van vertraagde of uiteenlopende beleidslijnen per land en per sector. Bijvoorbeeld, na een periode van vertraging zullen de koolstofprijzen plotseling stijgen. Het 'Delayed Transition'-scenario impliceert een temperatuurstijging van minder dan 2 °C, maar is minder strikt dan het 'Divergent Net Zero'-scenario dat het houdt op +1,5 °C.

De stresstests die op 22 november 2024 werden uitgevoerd, dekken alleen de volgende activa: overheidsobligaties, bedrijfsobligaties en aandelen. Vastgoed en hypothecaire kredieten worden uitgesloten van de analyse omdat ze geospatiale data nodig hebben om de fysieke risico's ervan te bepalen. De stresstests worden gerealiseerd met de ESG Manager-tool van MSCI, die ofwel een waardedaling van een bedrijfsobligatie of een aandeel geeft, ofwel een 'spread' op de overheidsobligaties. De schokken maken het mogelijk om een impact op de solvabiliteit van de groep te bepalen via de solvabiliteitsratio.

5.2.2.1. Veerkrachtanalyse

In het 'Below 2°'-scenario wordt het risico als minder groot beschouwd dan in het 'Delayed Transition'-scenario, omdat de rechtstreekse en geleidelijke invoering van strikte beleidslijnen het transitierisico verkleint en het fysieke risico niet verergert doordat de temperatuurstijging in beide gevallen beperkt is tot maximaal 2 °C. Het reglementaire risico wordt als het meest materiële beschouwd, door de invoering van een koolstofbelasting en de gevolgen daarvan. Milieumaatregelen, of ze nu regionaal, nationaal of wereldwijd zijn, zullen een impact hebben op de winstgevendheid van ondernemingen en de facto op de eindgebruiker. Het reputatierisico is ook een rem voor ondernemingen die zich niet snel genoeg aan de klimaateisen aanpassen.

In het België vormen overstromingen een groot risico door gebieden in de buurt van rivieren en kustgebieden die blootgesteld zijn aan de stijging van het zeeniveau. De toenemende winterneerslag versterkt deze risico's. Anderzijds gaat de temperatuurstijging gepaard met frequentere en intensere hittegolven die een directe impact hebben op bevolkingsgroepen die zich in stedelijke gebieden concentreren.

Onder deze scenariohypothesen worden stresstests uitgevoerd om de veerkracht van de solvabiliteit van de groep ten opzichte van de fysieke en transitierisico's te analyseren. De gekozen benadering is een prognose tot 2100 van de extra kosten die in de activa moeten opgenomen worden. Deze toekomstige kosten worden vervolgens schoksgewijs geactualiseerd in de vorm van een devaluatie van aandelen en obligaties van ondernemingen, of in de vorm van een spread bij de overheidsobligaties. Vastgoed en hypothecaire kredieten worden niet meegenomen in de analyse. De impact op de solvabiliteitsratio ligt binnen aanvaardbare marges en de analyse houdt geen rekening met de evolutie van de 'Volatility Adjuster' die deze schokken zou moeten verzachten.

5.2.2.2. Tijdsperiodes

In tegenstelling tot een driejarenplan en de tijdsperiodes die aan het begin van dit verslag zijn vastgelegd, wordt de tijdshorizon van een klimaatscenario benadrukt door de lange ontwikkeling van verzachtende effecten en de invoering van een geharmoniseerd beleid voor iedereen. We houden rekening met volgende tijdsperiodes:

- Korte termijn, minder dan 10 jaar – horizon 2030
- Middellange termijn, tussen 10 en 30 jaar – horizon 2050
- Lange termijn, tussen 30 en 80 jaar – horizon 2100.

5.2.3. Het vermogen om de strategie en het bedrijfsmodel aan te passen aan klimaatverandering

Een dynamische herziening van de Strategic Asset Allocation (SAA) is noodzakelijk om rekening te houden met de klimaateffecten en vooral met de richtlijnen die een impact hebben op de winstgevendheid van de ondernemingen. Hoewel de winstgevendheid op korte termijn negatief beïnvloed wordt, verwachten we dat 'groene' beleggingen op middellange en lange termijn rendabeler zijn. De inschrijvingscriteria en uitsluitingen worden verfijnd om de voorkeur te geven aan sectoren en ondernemingen die bijdragen aan een betere toekomst op klimaatgebied. Dit algemeen beleid wordt bepaald door de evoluerende risicobereidheid en weerspiegelt zo goed mogelijk de strategie van de groep op middellange en lange termijn.

Voor de passiva is het nodig om klimaatvariabelen te integreren en te segmenteren per sector op het niveau van de tarifiering. Het is ook nuttig om de juiste voortrekkers in aanmerking te nemen in de meest vervuilende sectoren, door een aangepaste screening in te voeren. De onderschrijving zal evolueren, bijvoorbeeld voor de brandverzekeringen, maar de te verzekeren capaciteit mag niet verdwijnen, zo niet worden delen van de bevolking in de kou gezet en verandert het DNA van de groep. Door de toename van de frequentie en de ernst van de schadegevallen neemt het risico toe (met een hogere kostprijs van de verzekering), gekoppeld aan het feit dat de herverzekeringcapaciteiten zwaar op de proef gesteld zullen worden. We bestuderen andere vormen van herverzekering om dit probleem op te lossen. Een laatste element is de preventie die geïntegreerd kan worden in de producten of in de vorm van advies.

5.3. IDENTIFICATIE EN BEOORDELING VAN KLIMAATGERELATEERDE MATERIËLE IRO'S

Het identificatieproces begint met een analyse van de dubbele materialiteit om de impact, risico's en opportuniteiten waarmee de groep geconfronteerd wordt aan het licht te brengen. De fysieke risicoanalyse moet gebeuren via scenario's met een substantiële temperatuurstijging (minstens +3 °C) en ook via een analyse op basis de fysieke locatie.

In eerste instantie werd de analyse uitgevoerd op basis van rapporten van deskundigen zoals het JRC (Join Research Center) of de EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority). Aangezien P&V Groep actief is in het Belgische landschap, richtte de analyse van de passiva zich op de gekende historische van natuurrampen, met de overstromingen van juli 2021 als meest opvallende. Onze blootstelling aan klimaatrisico's wordt bestudeerd via herverzekering en geeft ons een beeld van de belangrijkste risico's voor brand en auto. Voor de activa wordt de portefeuille beïnvloed door beleggingen in overheidsobligaties waarbij het fysieke risico sterk varieert naargelang de locatie. Vastgoed en hypothecaire kredieten vallen momenteel niet in de scope, omdat er geen modelleringstool is voor fysieke adressen.

5.3.1. De identificatie van klimaatgerelateerde gevaren en beoordeling van blootstelling en gevoeligheid bij klimaatscenario's met hoge emissies

In onze veerkrachtaanalyse worden de risico's opgenomen met een kortetermijnperiode en onder het NGFS-scenario 'Delayed Transition'. Hierin worden de fysieke risico's opgenomen met een beoordeling van de materialiteit volgens het type belegging of het type gecommmercialiseerd product.

Samenvatting van de blootstellingen per activaklasse – Delayed Transition		
	Fysiek	
	Acuut	Chronisch
Hypothecaire leningen	★★★	★★★
Vastgoed	★★★	★★☆
Bedrijfsobligaties	★★☆	★★☆
Aandelen	★★★	★★☆
Staatsobligaties	★★★	★★★

	Legende
Low	★★☆
Medium	★★☆
High	★★★

Voor de activa zijn de fysieke risico's voornamelijk overstromingen, droogtes en stormen. Deze zullen een aanzienlijke impact hebben op de terugkerende kosten en de stijgende kosten van investeringen, gezien de ernst en waarschijnlijkheid van deze klimaat effecten. Het risico op verstoring of zelfs stilstand van productie- of toeleveringsketens zal de effecten van hogere kosten en bijgevolg lagere winsten en rendementen verergeren. Ondernemingen die onderhevig zijn aan waterrisico's zullen des te meer getroffen worden door aanhoudende hittegolven of toenemende overstromingen. Het verergerde risicoprofiel zal leiden tot een toename van de vereisten aan eigen vermogen en de waardeverminderingen van de activa doen toenemen.

Samenvatting van de risico's per niet-levensverzekeringproduct – Delayed Transition		
	Fysiek	
	Acuut	Chronisch
Brand	★★★	★★☆
Auto - CASCO	★★☆	★★☆
BA Auto	★★☆	
Arbeidsongeval	★★★	★★☆

	Legende
Low	★★☆
Medium	★★☆
High	★★★

Samenvatting van de risico's per levensverzekeringproduct – Delayed Transition		
	Fysiek	
	Acuut	Chronisch
Overlijden	★★☆	★★☆
Invaliditeit	★★★	★★☆
Hospitalisatie	★★☆	★★☆
Save & Invest	★★☆	★★☆

	Legende
Low	★★☆
Medium	★★☆
High	★★★

Voor de passiva wordt er voor de producten Leven en Niet-Leven rekening gehouden met de risico's van overstromingen, droogtes en hittegolven. Het toenemende aantal hittegolven kan gepaard gaan met een verhoogd risico op overlijden of ongevallen. Hoewel het risico vaak groter is voor oudere populaties die niet langer verzekerd zijn door overlijdens- of invaliditeitswaarborgen, neemt dit toe en treft het ook jongere populaties door luchtvervuiling of de toename van infectieziekten veroorzaakt door bijvoorbeeld muggen. Voor auto- en brandverzekeringen is lokalisatie essentieel. De risico's op overstromingen of droogtes zijn onderhevig aan een toename van de frequentie en intensiteit, wat leidt tot hogere kosten van schadegevallen of zelfs tot geografische gebieden die nieuw getroffen worden door natuurrampen.

5.3.2. Activa en bedrijfsactiviteiten blootgesteld aan en gevoelig voor transitiegebeurtenissen

In onze veerkrachtaanalyse worden de risico's opgenomen met een kortetermijnperiode en onder het NGFS-scenario 'Delayed Transition'. Hierin worden de fysieke risico's opgenomen met een beoordeling van de materialiteit volgens het type belegging of het type gecommmercialiseerd product. De activa en bedrijfsactiviteiten die onverenigbaar zijn met of aanzienlijke inspanningen vereisen om verenigbaar te zijn met de transitie naar een klimaatneutrale economie, zijn niet geïdentificeerd.

Samenvatting van de blootstellingen per activaklasse – Delayed Transition						
	Transitie					Legende
	Politiek	Technologie	Markt	Legaal	Reputatie	
Hypothecaire leningen	★★★					
Vastgoed	★★★		★★★	★★★	★★★	
Bedrijfsobligaties	★★★	★★★	★★★	★★★	★★★	Low ★★
Aandelen	★★★	★★★	★★★	★★★	★★★	Medium ★★
Staatsobligaties	★★★					High ★★★

Voor de activa zijn de transitierisico's het politieke, technologische en reputatierisico. De invoering van de koolstofwet en de behoefte aan groene en schone energie zullen ook leiden tot een stijging van de kosten vanwege duurzame investeringen. Hoewel de taks zal doorgerekend worden naar de eindgebruiker, zal het rendement van ondernemingen dalen en hun risicoprofiel verslechteren. De reputatie van degenen die zich niet aan de goede marktpraktijken houden of die uiteindelijk aan greenwashing doen, zal aangetast worden. De schade zal tweeledig zijn, zowel op het vlak van financiën als reputatie.

Samenvatting van de risico's per niet-levensverzekeringsproduct – Delayed Transition	
	Transitie
	Politiek
Brand	★★★
Auto - CASCO	★★★
BA Auto	★★★☆☆
Arbeidsonvegal	★★★☆☆

Legende

Low ★★☆☆☆

Medium ★★★☆☆

High ★★★★★

Samenvatting van de risico's per levensverzekeringsproduct – Delayed Transition	
	Transitie
	Politiek
Overlijden	
Invaliditeit	★★★☆☆
Hospitalisatie	
Save & Invest	★★★☆☆

Legende

Low ★★☆☆☆

Medium ★★★☆☆

High ★★★★★

Voor de passiva wordt enkel rekening gehouden met het politieke risico. Voor spaarproducten heeft de regering de mogelijkheid om de fiscale voordelen van de premies voor tweede- en derdepijlercontracten te beperken tot duurzame beleggingen. Die verandering kan consumenten ertoe aanzetten om over te stappen naar een soortgelijk product met een belastingvoordeel en kan leiden tot massale contractopzeggingen. De koolstofaks kan een impact hebben op de brandverzekeringscontracten door een verhoging van de ABEX of de inflatie daarbovenop. De wijziging van de wetsbepalingen inzake natuurrampen is ook een reden van bezorgdheid, want de regering kan eenzijdig beslissen om de wettelijke limieten te wijzigen en de verzekeraars een hogere tegemoetkomingslimiet op te leggen. Voor autoverzekeringen kan de gedwongen elektrificatie leiden tot hogere premies en duurdere schadegevallen.

De geordende en ongeordende scenario's van de NGFS, die de temperatuurstijging beperken tot +2 °C, werden toegepast op onze activaportefeuille (overheidsobligaties, aandelen & bedrijfsobligaties). De geleidelijke invoering van het decarbonisatiebeleid maakt het mogelijk om de waardedalingen van de activa te beperken ten opzichte van het vertraagde transitie scenario. De gemeten impact op onze solvabiliteitsratio met een benadering op basis van onmiddellijke gebeurtenissen bevestigt onze veerkracht in deze scenario's. Een analyse met meer extreme scenario's zal toelaten om de geïsoleerde impact van fysieke of transitierisico's te bestuderen. De toepassing van deze scenario's op alle activa en passiva zal toelaten om de impact op de resultatenrekening te analyseren en de financiële veerkracht van de groep te beoordelen.

5.4. INTERNE GOVERNANCE MET BETREKKING TOT DE BEPERKING VAN EN AANPASSING AAN KLIMAATVERANDERING

5.4.1. Duurzaam beleggingsbeleid

Het duurzaam beleggingsbeleid beschrijft ons engagement om factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) op te nemen in onze beleggingsbeslissingen. Dit beleid heeft betrekking op de impacten, risico's en opportuniteiten van de beperking van en aanpassing aan de klimaatverandering.

Het toepassingsgebied van het duurzaam beleggingsbeleid omvat alle beleggingsactiviteiten binnen onze organisatie. Het toepassingsgebied van het duurzaam beleggingsbeleid omvat alle beleggingsactiviteiten en -activiteiten binnen onze organisatie.

De CIO, die rechtstreeks rapporteert aan de CFO, is het kaderlid dat verantwoordelijk is voor de implementatie van dit beleid. De CIO is verantwoordelijk voor het toezicht op de integratie van ESG-factoren in onze beleggingsprocessen.

De belangen van de belangrijkste stakeholders worden in aanmerking genomen bij de formulering van ons duurzaam beleggingsbeleid via de feedback in de DMA-oefening. We voorzien in een jaarlijkse evaluatie in overeenstemming met de jaarlijkse DMA-oefening om ervoor te zorgen dat de bezorgdheden en verwachtingen van stakeholders aan bod komen.

Het beleid wordt via interne kanalen gecommuniceerd aan alle relevante medewerkers en is beschikbaar op onze website.

5.4.2. ORSA

Het ORSA-beleid beschrijft het ORSA-proces, met inbegrip van het doel en de inhoud van het jaarverslag, zoals vereist volgens de Solvabiliteit II-richtlijn, om de risico's waaraan het bedrijf is blootgesteld op een toekomstgerichte manier te evalueren en ervoor te zorgen dat zo nodig risicobeperkende maatregelen genomen worden.

De uitgangspunten van het ORSA-beleid zijn:

- Het prospectief evalueren van:
 - de totale solvabiliteitsbehoefte, rekening houdend met het risicoprofiel en de strategie van P&V Groep;
 - de constante naleving van de vereisten op vlak van het eigen vermogen van de groep en van de technische provisies in het Solvabiliteit II-regime, rekening houdend met de risicobereidheid.
- ORSA integreren in het beheer van het bedrijf, en meer bepaald in de strategische beslissingen en zowel de operationele als beheersprocessen, met dien verstande dat er rekening gehouden moet worden met de lessen die uit ORSA getrokken worden, ten minste in het kader van het beheer van het eigen vermogen, de opmaak van het businessplan van het bedrijf en het ontwerp en de uitwerking van de producten.
- Alle risico's inherent aan de activiteiten van P&V Groep identificeren, ongeacht of ze al dan niet zijn opgenomen in de berekening van de wettelijke solvabiliteitskapitaalvereisten en of ze al dan niet kwantificeerbaar zijn, alsook de reeds genomen en in het plan voorziene risicobeperkende maatregelen.

- Een meer algemene beschrijving geven van de toegepaste methodes en methodologieën voor de kwalitatieve en kwantitatieve evaluatie van de risico's (bijvoorbeeld hoe de stresstests geïdentificeerd worden), meer gedetailleerde informatie verschaffen in specifieke guidelines en instructienota's over het PBO-proces.
- Erop toezien dat het Directiecomité en de Raad van Bestuur op de hoogte zijn van alle materiële risico's waaraan P&V Groep is blootgesteld en van de voornaamste risicobeperkende maatregelen.
- Evalueren en rechtvaardigen in welke mate het risicoprofiel van de onderneming eventueel afwijkt van de hypothesen die als basis dienen voor de berekening van de SCR volgens de standaardbenadering.

Daarnaast houdt het ORSA-proces rekening met de klimaatverandering en is de beoordeling van deze risico's belangrijk voor het definiëren en invoeren van mitigerende maatregelen. Er worden twee benaderingen geïmplementeerd:

Prospectieve benadering: de evaluatie heeft betrekking op een situatie op korte en middellange termijn zodat enerzijds rekening gehouden wordt met de effecten van de strategische ambities en anderzijds met de evolutie van het risicoprofiel zoals waargenomen op het moment van de beoordeling. In sommige gevallen kan de evaluatie, afhankelijk van de behoeften, ook betrekking hebben op een langetermijnsituatie (bijvoorbeeld prognoses op tien jaar), om ook de effecten van de risico's in verband met de klimaatverandering te dekken.

'Stressed'-benadering: de beoordeling van de risico's en de solvabiliteit gebeurt zowel in 'normale' (dat wil zeggen verwachte, zogenaamde 'basisscenario's') als in ongunstigere of gunstigere, maar toch plausible alternatieve omstandigheden, hierna 'alternatieve scenario's' genoemd, of via de toepassing van stresstests. Deze stressvolle omstandigheden kunnen betrekking hebben op andere elementen dan de economische en marktomstandigheden (bijvoorbeeld de rentevoeten), namelijk de technologische, politieke, ecologische (klimaatverandering) en energiesituatie of interne situaties binnen P&V Groep.

5.4.2.1. Governance ORSA

Het ORSA-beleid wordt goedgekeurd door de Raad van Bestuur op voorstel van het Directiecomité na advies van het Audit- en Risicocomité.

Dit beleid werd uitgewerkt, rekening houdend met de volgende bepalingen:

- de Wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen (zogenaamde Solvabiliteit II-wet);
- de Gedelegeerde Verordening van de Solvabiliteit II-richtlijn (Delegated Act 2015/35);
- de circulaires NBB2017_13 van 19 april 2017, NBB_2019_30 van 3 december 2019 en BNB_2022_09 van 23 maart 2022 betreffende de ORSA;
- de circulaire NBB_2016_31 van 5 juli 2016 over de prudentiële verwachtingen van de Nationale Bank van België inzake het governancesysteem voor de verzekerings- en herverzekeringssector, bijgewerkt in mei 2020 – hierna Governance-circulaire genoemd;
- de circulaire NBB_2017_27 betreffende de verwachtingen van de Bank inzake de kwaliteit van de meegedeelde prudentiële en financiële gegevens.

De volgende beslissingsorganen en/of hun gespecialiseerde comités spelen een actieve rol en zijn betrokkenen bij het ORSA-proces:

- de Raad van Bestuur
- het Audit- en Risicocomité

- het Directiecomité
- het Risicocomité

Deze organen spelen een essentiële rol in het kader van ORSA, onder meer door de wijze waarop de evaluatie uitgevoerd wordt aan te sturen en de resultaten te toetsen.

Hun specifieke opdrachten in deze materie worden beschreven in het Corporate Governance Charter. Bovendien zijn alle directies betrokken bij het ORSA-proces.

5.5. ACTIES EN MIDDELEN MET BETREKKING TOT HET KLIMAATVERANDERINGSBELEID

De reikwijdte van onze acties omvat alle directe en indirecte emissies van broeikasgassen, in overeenstemming met het GHG-protocol.

Het project wordt aangestuurd door het departement Sustainable Development, met de steun van een gespecialiseerd consultancybedrijf en in samenwerking met de vertegenwoordigers van de verschillende betrokken departementen.

We hebben zonet de meting van onze huidige koolstofvoetafdruk voor 2024 afgerond, die later in dit rapport gepresenteerd zal worden.

Uiterlijk in 2026 zullen we onze doelstellingen voor de beperking van en aanpassing aan de klimaatverandering definiëren in lijn met onze SBTi-verbintenis en het transitieplan opstellen om ze te bereiken. De eerste effecten zouden eind 2026 meetbaar moeten zijn.

5.6. ENERGIEVERBRUIK EN -MIX

P&V Groep is niet actief in een activiteitensector met een grote impact op het klimaat en beschikt niet over een eigen energieproductie.

Dit is het overzicht met de verdeling van ons energieverbruik per energiebron. Het gaat om de energie die verbruikt wordt in de gebouwen die bezet worden door ons personeel, inclusief die van de dochterondernemingen die wij operationeel beheren (Piette & Partners nv, Private Insurer nv en Vander Haeghen nv ter hoogte van onze participatie).

Energieverbruik en mix	2024
Totale fossiele energieverbruik (MWh)	9.156 MWh
Aandeel van fossiele bronnen in het totale energieverbruik (%)	77.14%
Verbruik uit nucleaire bronnen (MWh)	2.713 MWh
Aandeel van verbruik uit nucleaire bronnen in het totale energieverbruik (%)	22.86%
(1) Brandstofverbruik uit hernieuwbare bronnen, inclusief biomassa (ook bestaande uit industrieel en gemeentelijk afval van biologische oorsprong, biogas, hernieuwbare waterstof, enz.) (MWh)	0 MWh
(2) Verbruik van ingekochte of verworven elektriciteit, warmte, stoom en koeling uit hernieuwbare bronnen (MWh)	0 MWh
(3) Verbruik van zelf gegenereerde, niet-brandstof hernieuwbare energie (MWh)	0 MWh
Totaal hernieuwbaar en laag koolstof energieverbruik (MWh) (som van (1) tot (3))	0 MWh
Aandeel van hernieuwbare en laag koolstof bronnen in het totale energieverbruik (%)	0%
Totale energieverbruik (MWh)	11.870 MWh

5.7. SCOPES 1, 2, 3 EN TOTALE GHG-EMISSIES

In dit hoofdstuk lichten we de methodologie en de resultaten van onze koolstofbalans voor 2024 toe. Voordat we dieper op het onderwerp ingaan, geven we eerst enkele toelichtingen in het kader van de CSRD-verplichtingen.

- Aangezien 2024 ons eerste jaar is voor de berekening van de koolstofbalans, hebben we geen vergelijking met een voorgaand jaar en dus geen evolutie voor te stellen.
- Er bestaan geen contractuele instrumenten voor Scope 2 broeikasgasemissies.

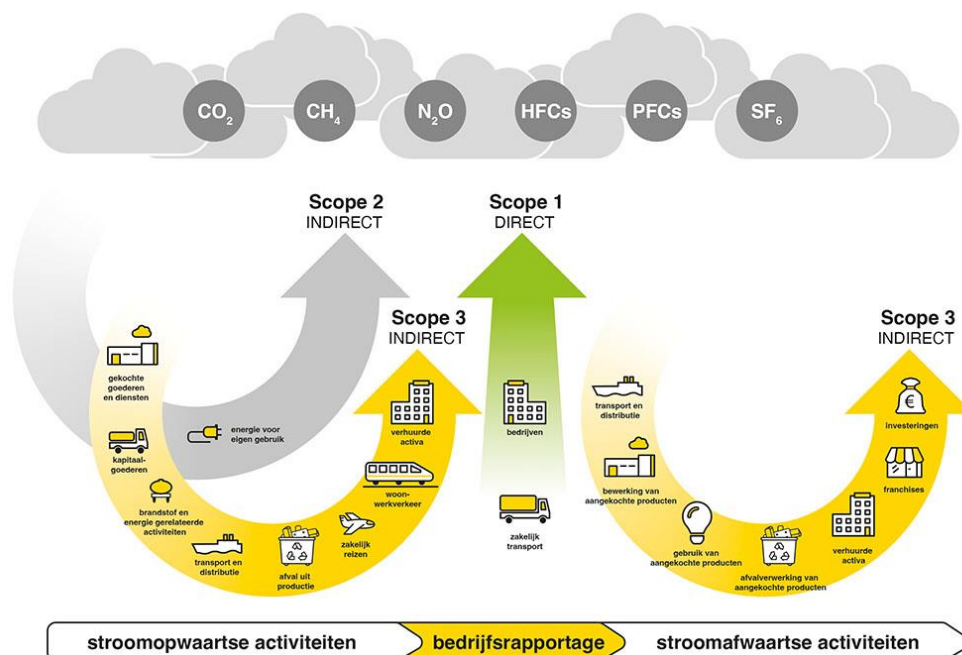
De methodologie voor de berekening van de emissies is gebaseerd op:

- GHG Protocol Corporate Standard
- GHG Protocol Scope 2 Guidance
- GHG Protocol Scope 3 Standard
- Het Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) standard A – Financed Emissions en standard C – Insurance Associated Emissions

Deze keuze werd gemaakt om in lijn te zijn met de vereisten zoals bepaald in de CSRD/Disclosure Requirements ESRs E1-6.

De entiteiten van de P&V Groep die in de koolstofbalans zijn opgenomen, worden toegelicht in de inleiding van dit document onder hoofdstuk 1 (met uitzondering van Private Insurer, dat buiten de scope valt). Bij de berekening is rekening gehouden met het niveau van financiële participatie, waarbij waar nodig een pro rata-benadering is toegepast.

Onderstaand schema geeft een overzicht van de elementen die binnen de scope van een koolstofbalans in aanmerking worden genomen, opgedeeld volgens de categorieën Scope 1, 2 en 3. Zoals te zien is, wordt daarbij de volledige waardeketen van het bedrijf in beschouwing genomen.



Gezien de context van P&V Groep beschrijft onderstaand overzicht het type emissies dat in aanmerking genomen wordt voor de koolstofvoetafdruk.

SCOPE	GHG-protocol categorieën	Inbegrepen/Uitsloten	Relevante bronnen
SCOPE 1	Stationaire bronnen – brandstofverbranding	inbegrepen Verbruik van fossiele brandstoffen noodgenerator (diesel)	Verbruik van fossiele brandstoffen in door P&V Group gecontroleerde gebouwen die door P&V Group personeel worden gebruikt (Gas, Stookolie)
	Fugitive procesemissies	inbegrepen	Koelmiddellekken in door P&V gecontroleerde gebouwen (koelgassen)
	Mobiele bronnen – brandstofverbranding	inbegrepen Verbranding in operationele bedrijfsvoertuigen	Verbranding in bedrijfsauto's van werknemers (tankkaarten)
SCOPE 2	Gekochte elektriciteit	inbegrepen Emissies gerelateerd aan de productie van elektriciteit gekocht door P&V Group – Bedrijfsauto's	Emissies gerelateerd aan de productie van elektriciteit gekocht door P&V Group – Gebouwen
	Gekochte warmte, stoom en koude	N.v.t.	P&V Group koopt geen warmte, stoom of koude
SCOPE 3	Gekochte goederen & diensten	inbegrepen	Emissies gerelateerd aan de goederen & diensten gekocht door P&V Group
	Kapitaalgoederen	inbegrepen	Emissies gerelateerd aan de aanschaf van gebouwen, voertuigen en andere afschrijfbaar activa (emissies geregistreerd in het jaar van aanschaf)
	Andere brandstof- en energiegerelateerde activiteiten	inbegrepen	Upstream emissies gerelateerd aan energieverbruik (Emissies gerelateerd aan de winning, productie, transformatie, transport van brandstoffen of elektriciteit (bouw en onderhoud van energiecentrales)
	Upstream transport & distributie	inbegrepen	Transport gerelateerd aan leveringen van goederen & diensten gekocht door P&V Group
	Afval uit operaties	inbegrepen	Operationeel afval (papier, plastic, huishoudelijk, gevaarlijk, speciaal, elektronisch, organisch afval, enz.) voor alle operationele gebouwen gecontroleerd door P&V Group
	Zakenreizen	inbegrepen	Emissies gerelateerd aan de zakenreizen van werknemers (per vliegtuig, auto, trein, ...)
	Woon-werkverkeer van werknemers	inbegrepen	Emissies gerelateerd aan het dagelijkse woon-werkverkeer van werknemers (per auto, trein, tram, bus, ...)
	Upstream gehuurde activa	inbegrepen	Energieverbruik (Scope 1+2) van niet-gecontroleerde gebouwen die door P&V Group personeel worden gebruikt
	Downstream transport en distributie	N.v.t.	Het bedrijfsmodel van P&V Group vereist geen downstream transport of distributie
	Verwerking van verkochte producten	N.v.t.	P&V Group produceert en verkoopt geen producten
	Gebruik van verkochte producten	N.v.t.	P&V Group produceert en verkoopt geen producten
	Einde-levensduur behandeling van oude producten	N.v.t.	P&V Group produceert en verkoopt geen producten
	Downstream gehuurde activa	inbegrepen	Energieverbruik van gecontroleerd beleggingsvastgoed (niet bezet door P&V Group)
	Franchises	N.v.t.	P&V Group heeft geen franchises zoals gedefinieerd in de GHG-protocol Scope 3 standaard
Investerings	inbegrepen	Emissies gerelateerd aan de on-balance beleggingsportefeuille (PCAF)	

De volgende categorieën werden uitgesloten van Scope 3 omdat P&V Groep geen producten produceert of verkoopt:

- Downstream transport en distributie
- Verwerking van verkochte producten
- Gebruik van verkochte producten
- Einde levensduur van verkochte producten

Bovendien heeft P&V Groep de emissies betreffende de agenten en tussenpersonen niet meegenomen in de berekening. De redenen hiervoor zijn de volgende:

- P&V Groep werkt samen met onafhankelijke agenten en makelaars die producten van de P&V Groep distribueren.
- P&V Groep heeft via de contractuele afspraken inzake gebouwen, wagenpark enz. geen controle over deze partners. Naast de distributie van producten van P&V Groep kunnen zij ook andere activiteiten uitoefenen.
- Exclusieve agenten of makelaars betalen geen vergoedingen of royalty's aan P&V Groep voor het recht om producten van P&V Groep te distribueren.
- De Scope 3-norm van het GHG-protocol (p. 51) bepaalt dat een franchisegever een bedrijf is "dat licenties verleent aan andere entiteiten om zijn goederen of diensten te verkopen of te distribueren tegen betaling, zoals royalty's voor het gebruik van handelsmerken en andere diensten".
- Dit begrip wordt bevestigd door de SBTi, die verplicht om emissies in verband met franchises of licenties op te nemen als de franchisegever betalingen ontvangt

5.7.1. Emissies Scope 1

	2024
Bruto Scope 1 broeikasgasemissies (tCO ₂ eq)	1.803 tCO ₂ eq
Percentage van Scope 1 broeikasgasemissies uit gereguleerde emissiehandelssystemen (%)	0%

Conform het BKG-protocol omvat het Scope 1-cijfer geen biogene CO₂-emissies die voortkomen uit de verbranding of biologische afbraak van biomassa; deze emissies bedragen 171 ton CO₂eq en zijn niet meegenomen in onze totale koolstofvoetafdruk, zoals aangegeven in het BKG-protocol. Deze emissies komen voort uit de verbranding van de biomassa opgenomen in de energiemix van onze elektriciteitsleverancier.

5.7.2. Emissies Scope 2

	2024
Bruto scope 2 broeikasgasemissies (Locatie-gebaseerd) (tCO ₂ eq)	491 tCO ₂ eq
Bruto scope 2 broeikasgasemissies (Markt-gebaseerd) (tCO ₂ eq)	734 tCO ₂ eq

5.7.3. Emissies Scope 3

	2024
Totale bruto indirecte (Scope 3) broeikasgasemissies (tCO₂eq)	4.504.771 tCO₂eq
Gekochte goederen en diensten	10.634 tCO ₂ eq
Cloud computing en datacenterdiensten	1.120 tCO ₂ eq
Kapitaalgoederen	1.642 tCO ₂ eq
Brandstof- en energiegerelateerde activiteiten	528 tCO ₂ eq
Upstream gehuurde activa	76 tCO ₂ eq
Afval gegenereerd in activiteiten	48 tCO ₂ eq
Downstream gehuurde activa	4.895 tCO ₂ eq
Upstream transport en distributie	706 tCO ₂ eq
Zakenreizen	108 tCO ₂ eq
Woon-werkverkeer van werknemers	596 tCO ₂ eq
Gefinancierde emissies – verzekeringsgerelateerde emissies	72.119 tCO ₂ eq
Gefinancierde emissies & financiële investeringen	4.412.300 tCO ₂ eq

Ongeveer 80% van de emissies is berekend op basis van primaire gegevens, zoals gegevens uit facturen of van leveranciers (bijvoorbeeld elektriciteits- en gasfacturen voor de emissies van een gebouw). De overige 20% is geraamd op basis van 'standaard' emissiefactoren, afhankelijk van de beschikbare secundaire gegevens (zoals oppervlakte en EPB van een gebouw). Het gebruik van deze secundaire gegevens brengt een hoge mate van onzekerheid met zich mee. .

De globale 80/20-ratio is van toepassing op de gefinancierde emissies (d.w.z. die verband houden met financiële investeringen), aangezien hun relatieve gewicht zeer groot is. Deze globale verhouding verbergt echter een 20/80-ratio voor de andere soorten emissies, die voornamelijk worden berekend op basis van secundaire gegevens.

We hebben de Scope 3-broeikasgasemissies voor de upstream-waardeketen berekend op basis van een schatting van de transportemissies die gerelateerd zijn aan onze aankopen en transportactiviteiten om de verzending van onze documenten te organiseren.

Voor de berekening van de scope 3 broeikasgasemissies "gefinancierde emissies" gebruikt de P&V Groep de PCAF-methodologieën voor haar beleggingsportefeuille en voor de Insurance-Associated Emissions (IAE), of verzekeringsgerelateerde emissies.

Hoewel de P&V Groep erkent dat de laatste (IAE) niet binnen de minimale grenzen van het GHG Protocol voor scope 3, categorie 15 - Investeringen, vallen, worden ze toch gepubliceerd ter informatie en in het kader van transparantie, gezien de aard van de verzekeringsactiviteiten van de P&V Groep.

Het onderstaande overzicht geeft meer details over de gefinancierde emissies. De PCAF-scores geven een goed beeld van de kwaliteit van de gegevens – van 1 (uitstekend) tot 5 (zwak). De berekende intensiteit is een belangrijke maatstaf, omdat ze de activaklassen aan het licht brengt die het meest nadelig zijn voor de koolstofbalans. Uiteraard heeft de samenstelling van de posities binnen een klasse een zeer grote invloed op deze intensiteit.

	Activa (IFRS value)			Gefinancierde emissies scope 1+2 (MtCO2e)	Scope 1+2 PCAF score	Gefinancierde emissies scope 3 (MtCO2e)	Scope 3 PCAF score	Totaal gefinancierde emissies (MtCO2e)		Intensiteit (tCO2e/M EUR)	
	Bedrag (BEUR)	Gedekt bedrag (BEUR)	Dekking					Bedrag (BEUR)	Gedekt bedrag (BEUR)		
Totaal	19,4	15,6	80%	1,433		2,98		4,41			
Staatsschuld	8,6	8,6	100%	1,04	1	0,00	N/A	1,04		121	
Beursgenoteerde aandelen & obligaties	4,1	4,1	100%	0,26	2,7	2,70	2,9	2,97		722	
Hypotheke	2,2	2,2	100%	0,11	4,1	0,00	N/A	0,11		50	
ICBE's	0,6	0,4	67%	0,02	5	0,18	5	0,20		500	
Niet-beursgenoteerde aandelen	0,3	0,3	100%	0,01	5	0,09	5	0,1		288	
Buiten scope	3,6										

P&V Groep meet de koolstofintensiteit van haar staatsschuldportefeuille in overeenstemming met de boekhoudkundige methodologie die gebaseerd is op de huidige versie (2024) van de PCAF Global GHG Accounting and Reporting Standard. De emissies inclusief het landgebruik, de verandering in

landgebruik en bosbouw (Land Use, Land Use Change and Forestry, LULUCF) bedragen 1,04 miljoen ton CO₂e en zonder LULUCF 1,08 miljoen ton. De dekking van deze activaklasse is essentieel voor P&V Groep omdat ze een belangrijk deel van haar algemene activa uitmaakt, met 8,6 miljard EUR eind 2024, of 44% van de activa. P&V Groep heeft geen decarbonisatie doelstelling voor de overheidsschuld vastgesteld, gezien de afhankelijkheid ervan van de implementatie door elk land van zijn eigen klimaatactieplan (Nationally Determined Contributions, NDC) en de liquiditeitsbeperkingen van de portefeuille van P&V Groep. De koolstofintensiteit van deze staatsactiva bedraagt 121 ton CO₂-equivalent/m€ en dekt 100% van de emittenten van overheidsschuld van P&V Groep met een kwaliteitsscore van 1 volgens het PCAF.

De berekeningsmethodologie is gebaseerd op de huidige versie van de PCAF Global GHG Accounting and Reporting Standard en de Scope 1 BKG-emissies, dat wil zeggen de nationale productiegerelateerde emissies zoals gedefinieerd door de UNFCCC (United Nations Framework Convention on Climate Change). De bron van de door P&V Groep gebruikte gegevens over broeikasgasemissies en het bbp is publiekelijk beschikbaar (de Wereldbank). Binnen deze benadering komt de koolstofintensiteit van de soevereine activa van P&V Groep overeen met de productie-emissies (tCO₂eq) per bbp, aangepast aan de koopkrachtpariteit (Purchase Power Parity, PPP). De koolstofintensiteit van een overheidsemissent kan niet rechtstreeks worden vergeleken met die van andere activaklassen vanwege verschillen in de berekeningsmethoden (EVIC/BBP – PPA).

Voor de beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties heeft P&V Groep ook de emissies van broeikasgassen berekend die gefinancierd worden door de activa in haar portefeuille.

Voor elke perimeter van broeikasgasemissies (Scope 1, 2 en 3) wordt de formule voor het berekenen van de gefinancierde emissies op portefeuilleniveau bepaald aan de hand van het volgende beslissingsschema, waarmee een specifieke berekeningsmethodologie wordt geselecteerd:

- Methode 1 wordt toegepast als de gerapporteerde emissiegegevens beschikbaar zijn bij MSCI en de EVIC (Enterprise Value Including Cash) van het bedrijf bekend is. In dat geval wordt de PCAF-methode 1a/b³ gebruikt en is de PCAF-score voor de kwaliteit van de gegevens die van MSCI.
- Methode 2 wordt toegepast als de gerapporteerde emissiegegevens niet beschikbaar zijn, maar wel de EVIC- en inkomensgegevens. In dat geval wordt de PCAF-methode 3a⁴ gebruikt, wat een PCAF-score van gegevenskwaliteit van 4 oplevert.
- Methode 3 wordt toegepast als de gerapporteerde emissie- en EVIC-gegevens ontbreken. In dit geval wordt de PCAF-methode 3b⁵ gebruikt, wat een PCAF-gegevenskwaliteitsscore van 5 oplevert.

Voor elk van de methodes is de weerhouden waarde (op de afsluiting van het boekjaar 2024):

- de marktwaarde voor de beursgenoteerde aandelen;
- de boekwaarde van de obligatie (in hoofde van de onderneming die deze uitgeeft) voor de beursgenoteerde bedrijfsobligaties.

De EVIC wordt gedefinieerd als de som van de beurskapitalisatie van de gewone aandelen op het einde van het boekjaar, de beurskapitalisatie van de preferente aandelen op het einde van het boekjaar en de

$$\begin{array}{l}
 \text{3 PCAF 1a} \quad \sum_c \frac{\text{Outstanding amount}_c}{EVIC_c} \times \text{Verified company emissions}_c \quad \text{ou 1b} \quad \sum_c \frac{\text{Outstanding amount}_c}{EVIC_c} \times \text{Unverified company emissions}_c \\
 \text{4 PCAF 3a} \quad \sum_c \frac{\text{Outstanding amount}_c}{EVIC_c} \times \text{Revenue}_c \times \frac{GHG \text{ emissions}_c}{\text{Revenue}_c} \\
 \text{5 PCAF 3b} \quad \sum_c \text{Outstanding amount}_c \times \frac{GHG \text{ emissions}_c}{\text{Assets}_c}
 \end{array}$$

boekwaarde van de totale schuld en minderheidsbelangen. Er worden geen kasmiddelen of kasequivalenten afgetrokken om de mogelijkheid van negatieve bedrijfswaarden te vermijden.

Voor de hypothecaire leningen werd de PCAF-methodologie toegepast die van toepassing is op deze activaklasse. Volgens de richtlijnen die daarop van toepassing zijn, dekken de broeikasgassenemissies Scope 1 en 2. Als de informatie van het EPC-certificaat aanwezig is, wordt deze gebruikt en bedraagt de PCAF-kwaliteitsscore van het gegeven 3. Als er geen EPC-certificaat is, wordt een emissiefactor gebruikt (uit de PCAF-database met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen voor de vastgoedsector). De PCAF-score voor de kwaliteit van de gegevens is dan 5.

Voor de activaklasse UCITS werd de koolstofvoetafdruk van de fondsen in de portefeuille gebruikt wanneer deze beschikbaar was bij de vermogensbeheerders. Uit voorzorg werd de PCAF-score voor de kwaliteit van de gegevens op 5 gezet, aangezien er geen aanvullende informatie was over de gebruikte berekeningsmethoden. De dekkingsratio is echter niet 100% omdat de informatie van de broeikasgassen niet beschikbaar was voor de hele activaklasse omdat ze afhangt van het vermogen van de fondsbeheerders om die informatie te verstrekken.

Voor niet-beursgenoteerde aandelen en obligaties van niet-beursgenoteerde ondernemingen wordt de PCAF-methode 3b gebruikt, wat een PCAF-gegevenskwaliteitsscore van 5 oplevert.

De 'out of scope'-activa zijn van verschillende types: substaats- of regionale obligaties, cash, derivaten en alternatieve beleggingsfondsen. Er zijn geen emissiegegevens en/of -factoren beschikbaar voor deze types activa. Voor alternatieve beleggingsfondsen wordt een interne studie opgestart om het bekomen van de gegevens in de toekomst te verbeteren. Voor sub-soevereine of regionale obligaties is er momenteel geen methodologie, maar de ontwikkeling van de methodologie, de monitoring en de opname van deze activa in de berekening zullen worden overwogen, afhankelijk van wat er beschikbaar komt.

Om ervoor te zorgen dat we de voortgang naar onze doelstellingen voor de vermindering van broeikasgasemissies (GHG) nauwkeurig volgen, is het soms nodig om onze berekeningen voor het referentiejaar en de daaropvolgende jaren bij te stellen. Dit gebeurt wanneer een van de volgende veranderingen zich voordoet en een aanzienlijke impact heeft op onze inventaris van broeikasgasemissies:

- **Structuurveranderingen:** De structuurveranderingen omvatten overnames, desinvesteringen, fusies, insourcing en outsourcing. Organische wijzigingen in de organisatie leiden niet tot een herberekening of bijwerking van het referentiejaar.
- **Wijzigingen in de methodologie:** De wijzigingen in de methodologie omvatten toegang tot verbeterde gegevens, bijgewerkte hypothesen of berekeningsmethoden. Dit omvat ook updates van emissiefactoren, waarbij de update niet gerelateerd is aan een daadwerkelijke verandering van omstandigheden, zoals jaarlijkse updates van emissiefactoren van elektriciteitsnetten.
- **Fouten of andere wijzigingen:** De herberekening wordt ook geactiveerd door het ontdekken van significante of cumulatief significante fouten.
- **Significantiedrempel en herberekeningsaanpak:** Voor Scope 1- en 2-emissies activeert een gecombineerde stijging of daling van de emissies met meer dan 5% een herberekening. Voor Scope 3-emissies triggert een stijging of daling van meer dan 5% een herberekening. We kunnen er ook voor kiezen om onze basis te herberekenen voor wijzigingen onder deze drempel.

De tijdlijn en publicatie van aanpassingen: Alle aanpassingen en herberekeningen worden gepubliceerd in ons jaarlijkse duurzaamheidsverslag. Als de wijzigingen en/of fouten significant genoeg zijn om onze eigen besluitvorming of die van externe partijen te beïnvloeden, zullen we de update publiceren zodra dit praktisch mogelijk is.

5.7.4. Verzekeringsgerelateerde emissies

De broeikasgasemissies boekhoudingsoefening van de P&V Groep voor haar underwriting portefeuille is afgestemd op de principes en standaardmethodologie geleverd door het PCAF, met name de PCAF-norm Deel C gepubliceerd in 2023 die de IAE beschrijft voor de meeste, maar niet alle, bedrijfssectoren waaronder particuliere autoverzekeringen en bedrijfsverzekeringen.

Particuliere autoverzekeringen.

De berekening van de emissies gerelateerd aan particuliere autoverzekeringen wordt bepaald door de emissies van de verzekerde voertuigen, die worden berekend door de specifieke emissies van elk type voertuig te vermenigvuldigen met de gereden kilometers. Deze referentiebasis wordt vervolgens aangepast met een vaste verzekeringsattributiefactor van 6,99%.

Het ontbreken van nauwkeurige gegevens was een beperkende factor bij de berekening omdat er geen specifieke informatie over de voertuigen of de gereden kilometers kon worden gebruikt. De berekening is uitsluitend gebaseerd op schattingen van gemiddelde gereden kilometers en voertuigemissies volgens de beschikbare nationale of Europese gegevens. Een PCAF-score van 5 is gekoppeld aan het resultaat van 59.786 tCO₂eq.

Bedrijfsverzekeringen.

Voor bedrijfsverzekeringen werden alleen de niet-levensverzekeringen meegenomen in de berekening van de verzekerde emissies. Het ontbreken van gegevens, of ze nu gerelateerd zijn aan scope 1 en 2 emissies of aan bedrijfsinkomsten, was een beperkende factor bij de berekening. Er werd daarom besloten te werken met gemiddelde emissiecijfers (ten opzichte van de omzet) op basis van de NACE-classificatiecode van het bedrijf. Net als bij de berekening van de emissies gerelateerd aan particuliere autoverzekeringen, werd een PCAF-score van 5 gekoppeld aan het resultaat van 12.333 tCO₂eq.

Het volume van de premies dat door de berekening wordt gedekt, vertegenwoordigt 29% van de bruto niet-levensverzekeringspremies voor bedrijfsverzekeringen binnen de P&V Groep.

5.7.5. Totaal van de emissies

	2024
Totale broeikasgasemissies (locatie-gebaseerd) (tCO ₂ eq)	4.507.065 tCO ₂ eq
Totale broeikasgasemissies (markt-gebaseerd) (tCO ₂ eq)	4.507.308 tCO ₂ eq

Zoals eerder vermeld, kan het totaal van deze emissies niet in verband gebracht worden met het energieverbruik, aangezien dit beperkt is tot het verbruik van de gebouwen waar het personeel werkt.

5.7.6. Verhouding emissies/inkomsten

	2024
Totale broeikasgasemissies (locatie-gebaseerd) per netto-omzet (tCO ₂ eq/Monetaire eenheid)	2.106,3 tCO ₂ eq/ M €
Totale broeikasgasemissies (markt-gebaseerd) per netto-omzet (tCO ₂ eq/Monetaire eenheid)	2.106,4 tCO ₂ eq/ M €

Het bedrag van de in aanmerking genomen inkomsten is de som van de rubrieken 710.1 (brutopremies Niet-Leven) en 720.1 (brutopremies Leven) opgenomen in het geconsolideerd financieel BGAAP-verslag. In 2024 bedroeg dit 2.139,82 miljoen EUR.

6. TAXONOMIE

6.1. DUIDING

Deze sectie bevat alle informatie met betrekking tot de publicatieverplichting zoals beschreven in de Taxonomieverordening van de EU alsook in de bijhorende aanvullende verordeningen.

De Taxonomieverordening van de EU⁶ is een belangrijk onderdeel van de inspanningen van de Europese Unie om een kader voor duurzame financiering vast te stellen en de overgang naar een groenere economie te ondersteunen. De verordening voorziet in een classificatiesysteem of taxonomie om te bepalen welke economische activiteiten als ecologisch duurzaam kunnen worden beschouwd. Dit classificatiesysteem is bedoeld om investeerders, bedrijven en beleidsmakers duidelijkheid en transparantie te bieden over welke economische activiteiten bijdragen aan milieudoelstellingen.

De taxonomie van de EU erkent als 'ecologisch duurzaam' economische activiteiten die:

- een substantiële bijdrage leveren aan ten minste één van de zes klimaat- en milieudoelstellingen van de EU en aan technische screeningcriteria voldoen;
- tegelijkertijd geen van deze doelstellingen significant schaden en;
- aan minimale sociale waarborgen voldoen.

De zes milieudoelstellingen zijn:

6.1.1. Klimaatmitigatie

Deze doelstelling focust op het verminderen of voorkomen van de uitstoot van broeikasgassen (GHG) in de atmosfeer om de klimaatverandering te matigen. Activiteiten die bijdragen aan het matigen van klimaatverandering zijn onder andere het ontwikkelen van hernieuwbare energiebronnen (bv. zonne-energie, windenergie, waterkracht, geothermische energie) om fossiele brandstoffen te vervangen, en het verhogen van de energie-efficiëntie in industrieën, gebouwen en transport.

6.1.2. Klimaatadaptatie

Deze doelstelling is erop gericht om ecosystemen, gemeenschappen en infrastructuur beter bestand te maken tegen de gevolgen van klimaatverandering. Activiteiten die bijdragen aan aanpassing aan klimaatverandering zijn onder andere het bouwen en onderhouden van infrastructuur ter bescherming tegen overstromingen, stormen en zeespiegelstijging en het ontwikkelen van droogtebestendige landbouw- en waterbeheersystemen.

6.1.3. Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen

Deze doelstelling richt zich op het behoud van de kwaliteit en beschikbaarheid van zoetwater- en mariene ecosystemen. Activiteiten die bijdragen aan duurzaam water- en mariene hulpbronnenbeheer zijn onder andere het implementeren van maatregelen voor waterbehoud en het verminderen van watervervuiling door industriële, agrarische en stedelijke bronnen, en duurzaam visserijbeheer om de gezondheid op lange termijn van mariene ecosystemen en visbestanden te garanderen.

⁶ [Taxonomieverordening \(EU\) 2020/852](#)

6.1.4. Transitie naar een circulaire economie

Deze doelstelling is gericht op het verminderen van het verbruik van hulpbronnen, het minimaliseren van de afvalproductie en het bevorderen van hergebruik, recycling en het opnieuw vervaardigen van producten en materialen. Activiteiten die bijdragen aan de overgang naar een circulaire economie zijn onder andere het ontwerpen van producten op duurzaamheid, herstelbaarheid en recycleerbaarheid, het bevorderen van afvalpreventie en het implementeren van afvalbeheerpraktijken, zoals recycling en compostering.

6.1.5. Preventie en bestrijding van verontreiniging

Deze doelstelling richt zich op het verminderen van vervuiling en het minimaliseren van milieueffecten van industriële activiteiten, transport en andere bronnen. Activiteiten die bijdragen tot de preventie en controle van vervuiling zijn onder andere het implementeren van schone technologieën en beste praktijken om lucht-, water- en bodemvervuiling te verminderen en gevaarlijke stoffen en afval op een veilige en milieuvriendelijke manier te beheren.

6.1.6. Bescherming en herstel biodiversiteit en ecosystemen

Deze doelstelling is gericht op het behoud en herstel van biodiversiteit, ecosystemen en natuurlijke habitats om ecosysteemdiensten en ecologische veerkracht te ondersteunen. Activiteiten die bijdragen tot de bescherming en het herstel van biodiversiteit en ecosystemen zijn onder andere het oprichten van beschermde gebieden en natuurreservaten om de biodiversiteit en habitats te behouden en het herstellen van aangetaste ecosystemen door herbebossing, herstel van habitats en herstelprojecten voor ecosystemen.

De technische screeningscriteria zijn gepubliceerd in twee verschillende gedelegeerde verordeningen. De eerste (Gedelegeerde Verordening Klimaat)⁷ bevat de criteria met betrekking tot de beperking van, en aanpassing aan, de klimaatverandering. De tweede verordening (Gedelegeerde Verordening Milieu)⁸ bevat de criteria voor de andere vier milieudoelstellingen. Aangezien er op het moment van publicatie van dit document nog geen gegevens voor investeringen beschikbaar zijn voor deze vier criteria, zullen we nog niet rapporteren over de milieudoelstellingen die zijn beschreven in de Gedelegeerde Verordening Milieu.

De Taxonomieverordening introduceerde twee concepten:

- In aanmerking komen voor de taxonomie: een in aanmerking komende economische activiteit is een economische activiteit die in de gedelegeerde wetgeving wordt beschreven als een activiteit met een groot potentieel om bij te dragen aan ten minste een van de zes milieudoelstellingen en die voldoet aan de technische screeningscriteria die zijn vastgesteld in de gedelegeerde verordeningen van de taxonomie.
- Afgestemd zijn op de taxonomie: een afgestemde economische activiteit is een activiteit waarvan op basis van technische criteria is bevestigd dat ze een substantiële bijdrage levert aan ten minste één van de klimaat- en milieudoelstellingen, terwijl ze ook geen significante schade toebrengt aan de overige doelstellingen en voldoet aan de minimumnormen op het gebied van mensenrechten en arbeidsnormen.

⁷ [Gedelegeerde Verordening Klimaat \(EU\) 2021/2139](#)

⁸ [Gedelegeerde Verordening Milieu \(EU\) 2023/2486](#)

6.2. NIET-LEVENSVZERKERINGSACTIVITEITEN

6.2.1. Aard en doelstellingen van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

Europese wetgevers hebben bepaalde activiteiten van niet-levensverzekeringen gedefinieerd die als ecologisch duurzaam worden beschouwd doordat ze een faciliterende functie hebben met het oog op de milieudoelstelling van aanpassing aan klimaatverandering.

Het aandeel van de verzekeringspremie van de verzekeringsactiviteiten dat in aanmerking komt voor de taxonomie bedraagt 6%. Aangezien P&V Groep momenteel niet voldoet aan alle technische screeningscriteria die in de regelgeving zijn vastgelegd, zijn er geen activiteiten die afgestemd zijn op de taxonomie.

Het aandeel verzekeringsactiviteiten dat in aanmerking komt voor de taxonomie werd in het niet-financieel rapport van 2023 gerapporteerd op 45%. Hier werd nog de methode van de volledige premie toegepast. In overeenstemming met de sectorfederatie werd beslist om over te stappen naar de methode van de partiële premie, waarbij enkel het gedeelte van de premie dat de klimaatrisico's dekt in aanmerking is genomen. Rekening houdend met de impact van deze wijziging bleef het aandeel van de verzekeringsactiviteiten dat in aanmerking komt voor de taxonomie stabiel ten opzichte van de vorige rapporteringperiode aangezien ook de samenstelling van de activiteit stabiel bleef over deze periode.

6.2.2. Contextuele informatie

Op grond van de taxonomieregelgeving moeten verzekeringsmaatschappijen taxonomie-indicatoren bekendmaken met betrekking tot de verzekeringsactiviteiten, ingedeeld volgens de acht Solvency II-verzekeringstakken voor schadeverzekeringsactiviteiten.

Een verzekeringsproduct moet ten minste één polisvoorwaarde bevatten die verband houdt met de behandeling van klimaatrisico's om in aanmerking te komen voor de taxonomie. P&V Groep biedt polissen aan waarin bescherming tegen klimaatgevaren expliciet is opgenomen in de takken:

- overige motorrijtuigenverzekering
- brand- en zaakschadeverzekering

P&V Groep biedt ook polissen aan die gebaseerd zijn op een algemene beschermingsbenadering en dus alle risico's dekken, inclusief (maar niet expliciet verwijzend naar) klimaatgevaren in de takken:

- ziektekostenverzekering
- inkomensbeschermingsverzekering
- werknemerscompensatieverzekering
- aansprakelijkheidsverzekering motorrijtuigen
- bijstand

Deze worden door P&V Groep momenteel echter niet beschouwd als in aanmerking komende voor de Taxonomieverordening aangezien deze polissen geen expliciete dekking bieden tegen klimaatgevaren.

De meest materiële tak die in aanmerking komt, in termen van bruto geboekte premies, is brand- en zaakschadeverzekering.

Voor de berekening van de totale premies werd "Health SLT" als activiteit inbegrepen (100 mil euro) om consistent te blijven met de rapportering van de financiële cijfers, zoals gevraagd door de wetgeving.

Deze werd niet meegenomen voor de berekening van de voor de EU-taxonomie in aanmerking komende activiteiten.

6.2.3. Methodologie

Het aandeel in de totale premie van brand- en schadeverzekeringen dat instaat voor de dekking van natuurrampen wordt berekend op basis van een kwantitatief model (Q-Flat) dat rekening houdt met de specifieke risico's per locatie. Voor de activiteit auto omnium wordt deze berekend op basis van de voertuigkenmerken en de kenmerken van de dekking. De premie natuurrampen dekt ook schade door aardbevingen, dewelke niet gelinkt zijn aan de klimaatverandering, en deze kan niet apart berekend worden. Gegeven de geografische locatie van onze verzekeringsactiviteiten (België) is dit aandeel in de premie echter zeer klein en heeft het geen invloed op het resultaat van de uiteindelijke berekeningen. Het gedeelte van de premie voor schade gelinkt aan vorst kon niet afzonderlijk berekend worden en werd niet meegenomen in de berekening.

6.2.4. Integratie van de EU-taxonomie in strategie en productontwerp

De EU-taxonomie is op dit moment niet geïntegreerd in onze strategie en productontwerp voor schadeverzekeringen gezien het beperkte potentieel binnen ons totaal productaanbod om bij te dragen aan de doelstellingen van de taxonomiewetgeving. Deze wordt ook niet gebruikt in contacten met klanten en stakeholders.

Als coöperatieve verzekeraar is het belangrijk om ook de sociale impact van onze producten in rekening te nemen. Deze zijn niet altijd verenigbaar met de EU-taxonomie-objectieven, die louter een milieudoel beogen.

6.2.5. De verzekerings-KPI voor schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsondernemingen

Economische activiteiten (1)	Substantiële bijdrage aan de adaptatie aan klimaatverandering			GEAD (Geen ernstige afbreuk doen aan)					Minimumgaranties
	Absolute premies, jaar t (2)	Aandeel premies, jaar t (3)	Aandeel premies, jaar t-1 (4)	Klimaatmitigatie (5)	Water en mariene hulpbronnen (6)	Circulaire economie (7)	Verontreiniging (8)	Biodiversiteit en ecosystemen (9)	
	EUR	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N
A.1. Op taxonomie afgestemde schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten (ecologisch duurzaam)				nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
A.1.1. Waarvan herverzekerd				nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
A.1.2. Waarvan afkomstig uit herverzekeringsactiviteiten				nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
A.1.2.1. Waarvan herverzekerd (retrocessie)				nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
A.2. Voor de taxonomie in aanmerking komende, maar ecologisch niet duurzame schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten (niet op taxonomie afgestemde activiteiten)	61.900.809	6%	6%	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
B. Niet voor de taxonomie in aanmerking komende schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten	986.933.042	94%	94%	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt	nvt
Totaal (A.1 + A.2 +B)	1.048.833.851	100%	100%						

“Premies” in de kolommen (2) en (3) worden gerapporteerd als geboekte brutopremies of, in voorkomend geval, omzet met betrekking tot schadeverzekerings- of schadeherverzekeringsactiviteiten. Schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten kunnen alleen worden afgestemd op Verordening (EU) 2020/852 als activiteit die klimaatadaptatie faciliteert.

6.3. INVESTERINGSACTIVITEITEN

6.3.1. Aard en doelstellingen van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

Deze op de taxonomie afgestemde activiteit heeft betrekking op 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.

Het aandeel investeringsactiviteiten die afgestemd zijn op de taxonomie bedraagt 5,41%. Over de vorige rapporteringperiode bedroeg het aandeel op de taxonomie afgestemde investeringen 1,49%. Deze stijging is toe te wijzen aan een stijging in het gedeelte bedrijfsobligaties en beursgenoteerde aandelen (+0,94%) alsook het voor het eerst opnemen van investeringen in Nederlandse hypotheeklen (+2,98%).

6.3.2. Contextuele informatie

De berekeningen zijn gemaakt op onze balans, inclusief unit-linked beleggingen (waarbij het beleggingsrisico wordt gedragen door de belegger) en immateriële activa. Binnen de reikwijdte van de berekening van voor in taxonomie in aanmerking komende investeringen hebben we alle activa meegenomen, met uitzondering van fondsen beheerd door externe fondsbeheerders. De taxonomiegegevens voor deze fondsen zijn meestal niet beschikbaar en indien beschikbaar is het moeilijk de kwaliteit ervan te achterhalen.

Voor de berekening van de door de KPI bestreken activa werden al deze activa meegenomen met uitzondering van centrale overheden, centrale banken en supranationale overheden, in overeenstemming met de Taxonomieverordening informatieverschaffing.

P&V Groep gebruikt MSCI als leverancier van taxonomiegegevens vanwege de traceerbaarheid en transparantie van de gerapporteerde gegevens en het korte tijdsinterval tussen de datum van rapportering van gegevens door een economische entiteit en de datum van integratie in de database.

Ten tijde van het opstellen van dit verslag bestonden er verschillende opvattingen over de toepassing van de Taxonomieverordening en de bijbehorende Gedelegeerde Verordeningen. Onze toelichtingen, zowel kwantitatief als kwalitatief, zijn zorgvuldig geformuleerd, rekening houdend met de informatie die ons ter beschikking staat.

Gegevens zijn nog steeds niet altijd beschikbaar, in dergelijke gevallen heeft P&V Groep een voorzichtige houding aangenomen en werden gemodelleerde gegevens uit onze berekeningen weggelaten.

De wetgeving laat toe om rekening te houden met groene obligaties, deze hebben een gewicht van 4,8% ten opzichte van het totaal van de door de KPI bestreken activa. Dit is een type obligatie waarvan de opbrengst bestemd is voor groene projecten met positieve milieu- en/of klimaatvoordelen. Op dit moment is er geen taxonomie-informatie beschikbaar over de groene projecten die deze obligaties financieren. Deze obligaties zijn daarom niet in aanmerking genomen, ondanks hun positieve invloed op het milieu.

Wat betreft onze beleggingen in hypotheeklen hebben we een positie in hypotheeklen die voldoet aan de technische criteria die zijn opgenomen in de taxonomie-regelgeving. Er is momenteel geen consensus in de financiële sector over de verificatie van de naleving van de GEAD-principes in de regelgeving. Daarom hebben we gekozen voor een conservatieve benadering en hebben we deze beleggingen niet meegenomen in de berekeningen voor de afstemming op de taxonomie.

Voor investeringen in fondsen beheerd door externe vermogensbeheerders ontvangen we meestal geen taxonomiegegevens en de gerapporteerde gegevens kunnen niet op hun kwaliteit geverifieerd worden. Ondanks de positieve impact van een deel van deze strategieën (verbetering van de energie-efficiëntie in onroerend goed, projecten voor hernieuwbare energie en leningen met een positieve impact) hebben we gekozen voor een conservatieve benadering en hebben we deze investeringen buiten beschouwing gelaten in onze berekeningen met betrekking tot de taxonomie.

6.3.3. Integratie van EU taxonomie in onze beleggingsstrategie en productontwerp

We hebben onze duurzame beleggingsstrategie nog niet aangepast aan de specifieke taxonomiecriteria omwille van het beperkte potentieel om te investeren in op taxonomie afgestemd activiteiten. In plaats daarvan hebben we een uitgebreide ESG-integratiestrategie en hebben we een SBTi commitment getekend om de klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs te halen. We verwachten dat dit in de toekomst het aandeel aan taxonomie-gelieerde investeringsactiviteiten zal verhogen.

De taxonomiecriteria zijn geïntegreerd in onze contacten met klanten door middel van de wetgeving betreffende verzekeringsdistributie (IDD)⁹. Deze wetgeving regelt hoe verzekeringsproducten worden ontworpen en gedistribueerd in de EU. De IDD zorgt ervoor dat verzekeringsdistributeurs in het belang van de consument handelen door duidelijke informatie, waaronder ook duurzaamheidsinformatie zoals het aandeel op taxonomie afgestemde investeringen, te verstrekken.

De taxonomiegegevens van fondsen beheerd door externe vermogensbeheerders zijn meestal niet beschikbaar en de kwaliteit van de berekening kan niet achterhaald worden. Hierdoor wordt het niveau van afgestemd zijn op de taxonomie nog niet meegenomen in het productontwerp voor spaarproducten.

⁹ [Directive - 2016/97 - IDD](#)

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.

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.

	Op omzet gebaseerd		Op kapitaaluitgaven gebaseerd	
	Bedrag (in miljoen euro)	%	Bedrag (in miljoen euro)	%
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:	617,97	5,41	415,57	3,64
De door KPI bestreken activa in verhouding tot de totale beleggingen van verzekerings- of herverzekeringsondernemingen (totaal activa onder beheer). Met uitzondering van beleggingen in overheidsentiteiten.	11.429,26	57,22		

Aanvullende rapporterings: uitsplitsing van de noemer van de KPI.

		Bedrag (in miljoen euro)	%
Derivaten in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa.		12,73	0,11
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	Niet-financiële ondernemingen	2.629,15	23,00
	Financiële ondernemingen	813,81	7,12
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	Niet-financiële ondernemingen	458,21	4,01
	Financiële ondernemingen	116,27	1,02
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	Niet-financiële ondernemingen	1.318,99	11,54
	Financiële ondernemingen	317,96	2,78
Blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa		6.349,35	55,55
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:		617,97	5,41
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:		8.199,31	71,74
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:		2.611,98	22,85

Aanvullende toelichtingen: uitsplitsing van de teller van de KPI

		Op omzet gebaseerd		Op kapitaaluitgaven gebaseerd	
		Bedrag (in miljoen euro)	%	Bedrag (in miljoen euro)	%
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:	niet-financiële ondernemingen	194,16	1,70	292,36	2,56
	financiële ondernemingen	9,10	0,08	12,77	0,11
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	0	0	0
Taxonomie afgestemde blootstellingen aan andere tegenpartijen en activa in verhouding tot de totale door de KPI bestreken activa:		414,71	3,63	110,43	0,97

Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling

(in percentage)		Verhouding ten opzichte van taxonomisch afgestemde blootstellingen	Transitieactiviteiten	Faciliterende activiteiten
(1) Klimaatmitigatie	Op omzet gebaseerd	39,12	7,80	25,82
	Op kapitaaluitgaven gebaseerd	93,33	6,43	51,78
(2) Klimaatadaptatie	Op omzet gebaseerd	5,16	NVT	5,16
	Op kapitaaluitgaven gebaseerd	3,68	NVT	3,68
(3) Duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen	Op omzet gebaseerd	NVT	NVT	NVT
	Op kapitaaluitgaven gebaseerd	NVT	NVT	NVT
(4) Transitie naar een circulaire economie	Op omzet gebaseerd	NVT	NVT	NVT
	Op kapitaaluitgaven gebaseerd	NVT	NVT	NVT
(5) Preventie en bestrijding van verontreiniging	Op omzet gebaseerd	NVT	NVT	NVT
	Op kapitaaluitgaven gebaseerd	NVT	NVT	NVT
(6) Bescherming en herstel biodiversiteit en ecosystemen	Op omzet gebaseerd	NVT	NVT	NVT
	Op kapitaaluitgaven gebaseerd	NVT	NVT	NVT

6.3.4. Investeringsactiviteiten in verband met kernenergie en fossiel gas

CONTEXTUELE INFORMATIE

Het volgende gedeelte betreft de rapporteringverplichting rond taxonomiegerelateerde investeringsactiviteiten met betrekking tot kernenergie en fossiel gas, zoals voorgeschreven door de aanvullende klimaatverordening.

De volgende tabellen geven informatie over de blootstelling aan activiteiten met betrekking tot fossiele gassen en kernenergie in overeenkomst met bijlage XII van de verordening inzake taxonomie openbaarmaking, gewijzigd door de eerste aanvullende klimaatverordening.

Omwille van de leesbaarheid wordt tabel 2 echter niet gepresenteerd, gezien de redundantie van de informatie in de eerste zes rijen van de tabel met de op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, die voldoen aan tabel 3. Aangezien de zes economische activiteiten in dit deel per definitie worden erkend als in aanmerking komende voor de taxonomie, zijn er geen niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten, en zou tabel 5 geen aanvullende informatie verschaffen. Er is bewust voor gekozen deze niet te vermelden.

In onderstaande tabellen moet worden opgemerkt dat in sommige gevallen de rapportering door de gefinancierde bedrijven niet volledig correct gebeurde, wat verklaart dat de bedragen die zijn gerapporteerd in de totale kolommen niet systematisch overeenkomen met de som van de bedragen voor mitigatie en adaptatie aan klimaatverandering. Deze verschillen zijn volgens ons niet significant.

Activiteiten in verband met kernenergie	
De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan onderzoek, ontwikkeling, demonstratie en uitrol van innovatieve installaties voor elektriciteitsopwekking die energie produceren uit nucleaire processen met een minimum aan afval van de splijtstofcyclus.	Nee
De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw en veilige exploitatie van nieuwe nucleaire installaties voor de productie van elektriciteit of proceswarmte, voor onder meer stadsverwarming of industriële processen zoals de productie van waterstof, alsook verbetering van de veiligheid daarvan, met gebruikmaking van de beste beschikbare technologieën.	Ja
De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de veilige exploitatie van bestaande nucleaire installaties die elektriciteit of proceswarmte produceren, voor onder meer stadsverwarming of industriële processen zoals de productie van waterstof uit kernenergie, alsook verbetering van de veiligheid daarvan.	Ja

Activiteiten in verband met fossiel gas

De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw of exploitatie van installaties voor elektriciteitsopwekking die elektriciteit produceren uit fossiele gasvormige brandstoffen.	Ja
De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmte-/koudekrachtkoppeling met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	Ja
De onderneming verricht, financiert of heeft blootstellingen aan de bouw, renovatie en exploitatie van installaties voor warmteopwekking die warmte/koude produceren met behulp van fossiele gasvormige brandstoffen.	Ja

OP DE TAXONOMIE AFGESTEMDE ECONOMISCHE ACTIVITEITEN

	Bedrag (in miljoen euro) en aandeel					
	(CCM+CCA)		Mitigatie van klimaatverandering		Adaptatie aan klimaatverandering	
	Bedrag	%	Bedrag	%	Bedrag	%
Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	-	-	-	-	-	-
Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0,01	0,00	0,01	0,00	-	-
Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	12,52	2,03	12,55	5,19	-	-
Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	-	-	-	-	-	-
Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0,10	0,02	0,10	0,04	0,01	0,04
Bedrag en aandeel van de op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de teller van de toepasselijke KPI	0,06	0,01	0,06	0,02	-	-
Bedrag en aandeel van andere op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 tot en met 6 hierboven in de teller van de toepasselijke KPI	605,28	97,95	229,03	94,74	31,87	99,96
Totaal bedrag en aandeel van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de teller van de toepasselijke kernprestatie-indicatoren		100,00				

VOOR DE TAXONOMIE IN AANMERKING KOMENDE, MAAR NIET OP DE TAXONOMIE AFGESTEMDE ECONOMISCHE ACTIVITEITEN

	Bedrag (in miljoen euro en aandeel)					
	(CCM+CCA)		Mitigatie van klimaatverandering		Adaptatie aan klimaatverandering	
	Bedrag	%	Bedrag	%	Bedrag	%
Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.26 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	-	-	-	-	-	-
Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.27 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0,02	0,00	0,02	0,01	-	-
Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.28 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	0,31	0,05	0,31	0,13	-	-
Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.29 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	8,61	1,39	8,61	3,56	-	-
Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.30 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	8,13	1,32	8,12	3,36	-	-
Bedrag en aandeel van de voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteit als bedoeld in afdeling 4.31 van de bijlagen I en II bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 in de noemer van de toepasselijke KPI	2,79	0,45	2,79	1,15	-	-
Bedrag en aandeel van andere voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die niet zijn genoemd in de rijen 1 tot en met 6 hierboven in de noemer van de toepasselijke KPI	598,11	96,79	221,89	91,79	31,88	100,00
Totaal bedrag en aandeel van voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten in de noemer van de toepasselijke KPI	617,97	100,00	241,74			

SOCIAL

7. ONZE MEDEWERKERS

Onze medewerkers zijn de sleutel tot het succes van onze onderneming. Daarom vinden we het ontzettend belangrijk om met hen een duurzame relatie op te bouwen. We kunnen onze ambities enkel maar realiseren wanneer onze medewerkers zich betrokken voelen bij P&V Groep en bij onze klanten.

Daarom hebben we verschillende initiatieven uitgewerkt en ingevoerd om de tevredenheid van onze medewerkers op het werk te vergroten, hun talenten te ontwikkelen en ervoor te zorgen dat ze een gezond evenwicht vinden tussen werk en privé.

7.1. MATERIËLE IMPACTEN, RISICO'S EN OPPORTUNITEITEN MET BETREKKING TOT ONZE MEDEWERKERS

Binnen het domein van het eigen personeel werden volgende materiële impacten, risico's en opportuniteiten geïdentificeerd.

Materiële impacten:

- ontoereikende leer- en ontwikkelingsmogelijkheden die leiden tot ontevreden medewerkers;
- slechte welzijns-, gezondheids- en veiligheidsomstandigheden die resulteren in ontevreden medewerkers;

Materiële risico's:

- tekort aan bekwame professionals in de IT-sector, wat resulteert in inefficiënties in de eigen operaties en klantenservice;
- niet in staat zijn om een bedrijfscultuur te ontwikkelen of te behouden die in lijn is met de behoeften (bv. innovatie, veranderingen);

Materiële opportuniteiten:

- goede arbeidsvoorwaarden, inclusief mogelijkheden voor leren en ontwikkelen (L&D) en groeikansen, verbeteren van de employer branding, bedrijfsreputatie en het aantrekken en behouden van werknemers.

Zowel alle werknemers als externe medewerkers (hieronder voornamelijk begrepen interimkrachten en externe medewerkers die opdrachten van langere duur uitvoeren voor P&V Groep) kunnen materiële impact ondervinden maar over het algemeen is de potentiële impact beperkt tot individuele gevallen.

7.2. GOVERNANCE EN POLITIEKEN MET BETREKKING TOT HET BEHEER VAN MATERIËLE IRO'S

Ter ondersteuning van het directe of indirecte management van de materiële IRO's beroepen we ons op volgende politieken en procedures met betrekking tot onze werknemers.

7.2.1. Integriteitsbeleid

Het integriteitsbeleid bevat de principes van ethiek en integriteit waar P&V Groep voor staat en die van toepassing zijn op alle werknemers en bestuurders van de groep. Dit beleid wordt jaarlijks herzien en gepubliceerd op het intranet en gecommuniceerd aan elke nieuwe werknemer.

Het integriteitsbeleid bevat uitgebreide bepalingen voor het bestrijden van discriminatie en ongeoorloofde differentiatie in het kader van de verzekeringsactiviteiten.

In het kader van de arbeidsverhoudingen bepaalt het integriteitsbeleid onder andere dat werknemers de geldende wet- en regelgevingen in acht moeten nemen en in alle gevallen de waardigheid en het privéleven van collega's moeten respecteren. Het integriteitsbeleid vermeldt uitdrukkelijk dat elke vorm van discriminatie en pesten ontoelaatbaar is.

De Raad van Bestuur valideert het integriteitsbeleid (dat onder meer de punten met betrekking tot corruptie, belangenconflicten en klokkenluidersmelding bevat) en wordt op de hoogte gebracht van de inhoud van het beleid inzake het risico op fraude.

7.2.2. Arbeidsreglement

Ook het arbeidsreglement bepaalt uitdrukkelijk dat alle werknemers zich moeten onthouden van geweld, pesterijen en ongewenst seksueel gedrag, waarbij gepreciseerd wordt dat geweld en pesterijen gebaseerd kunnen zijn op een discriminatiegrond.

Alle werknemers bevestigen in de arbeidsovereenkomst dat ze de bepalingen van het arbeidsreglement aanvaarden. Het arbeidsreglement is gepubliceerd op het intranet en elke nieuwe werknemer krijgt een exemplaar bij indiensttreding.

7.2.3. Duurzaamheidsbeleid

Ons duurzaamheidsbeleid bepaalt dat we de tien principes van de UN Global Compact steunen, waaronder de afschaffing van elke discriminatie in het kader van werk en professionele activiteiten.

7.2.4. Diversity & Inclusion Charter

P&V Groep heeft in 2024 een Diversity & Inclusion Charter aangenomen, waarin de leidende principes worden verwoord waartoe we ons verbinden om een echte diverse, inclusieve en rechtvaardige werkomgeving te realiseren, die ervoor garant staat dat de fundamentele rechten van elk individu gerealiseerd worden.

7.2.5. Procedure psychosociale risico's

De procedure psychosociale risico's is onderdeel van het arbeidsreglement, dat goedgekeurd moet worden in de Ondernemingsraad.

De procedure psychosociale risico's voorziet in een procedure voor maatregelen om een einde te maken aan geweld, pesterijen en ongewenst seksueel gedrag, al dan niet verband houdend met een discriminatiegrond.

7.3. LUISTEREN NAAR ONZE WERKNEMERS

7.3.1. Verzamelen van feedback

Door middel van regelmatige communicatie, enquêtes en ondersteunende structuren streven we naar een werkomgeving waarin elke stem wordt gehoord. De feedback die we via de diverse kanalen ontvangen stelt ons in staat op regelmatige basis en via verschillende kanalen mogelijke negatieve impacten op onder andere arbeidsomstandigheden en welzijn & veiligheid te evalueren.

Hiertoe zijn verschillende organen beschikbaar:

7.3.1.1. Sociaal overleg

Op maandelijkse basis organiseren we overleg met vertegenwoordigers van de werknemers in de Ondernemingsraad, het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk (CPBW) en de Syndicale Delegatie. Deze bijeenkomsten bieden een platform voor het delen van informatie, consultatie en overleg tussen vertegenwoordigers van de werknemers en het management.

Het is de HR-directeur die toekijkt op het ter beschikking stellen en functioneren van deze organen.

7.3.1.2. Performancemanagement

We organiseren een jaarlijkse performancemanagement-cyclus opgebouwd volgens een continu proces van coaching, beoordeling en beloning afgestemd op de verwezenlijking van de strategie van de groep door middel van de prestaties en de ontwikkeling van de werknemers.

7.3.1.3. Onboarding survey

Na de aanwerving van nieuwe werknemers peilen we naar hun eerste ervaringen binnen onze groep. Op die manier houden we de vinger aan de pols en kunnen we de integratie van nieuwe collega's in zo goed mogelijke banen leiden.

7.3.1.4. Jaarlijkse cultuurenquête

Elk jaar voeren we een cultuurenquête uit waarin we al onze werknemers aanmoedigen om hun ervaringen en wensen met betrekking tot onze bedrijfswaarden te delen. Deze enquête dient als basis voor verdere gesprekken binnen de teams over de behoeften en zorgen van werknemers.

7.3.1.5. eNPS

Driemaal per jaar sturen we een korte bevraging uit via e-mail naar onze werknemers. Daarin vragen we hen of ze P&V Groep zouden aanraden als werkgever aan hun familie en vrienden en of ze recent onze cultuurwaarden in actie hebt gezien.

7.3.1.6. Anonieme feedback

Werknemers hebben de mogelijkheid om anoniem hun ervaringen te delen, vragen te stellen en zorgen te uiten via ons intranet. Dit zorgt ervoor dat iedereen zich veilig voelt om openlijk te communiceren.

7.3.1.7. CEO townhall-meetings

Onze CEO organiseert regelmatig townhall-meetings met het personeel. Tijdens deze bijeenkomsten kunnen werknemers vragen stellen en zorgen delen, wat bijdraagt aan een transparante en toegankelijke bedrijfscultuur.

7.3.1.8. Ondersteunende structuren

Werknemers kunnen altijd terecht bij de preventieadviseur, vertrouwenspersonen, leidinggevenden en de HR-afdeling voor ondersteuning en advies.

7.3.2. Klachten en bekommernissen

7.3.2.1. Kanalen

We bieden verschillende kanalen aan waar werknemers hun zorgen kunnen uiten:

- Vertrouwenspersonen: werknemers kunnen terecht bij vertrouwenspersonen die met akkoord van het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk (CPBW) zijn aangesteld.
- Vakbondsafgevaardigden: werknemers kunnen hun zorgen delen met hun vakbondsafgevaardigde, die de kwestie kan aankaarten bij de werkgever, eventueel binnen de overlegorganen.
- Leidinggevenden: open communicatie is een kernwaarde. We streven naar een vertrouwensklimaat waarin werknemers zich veilig voelen om problemen met hun leidinggevende te bespreken.
- Preventieadviseur psychosociale risico's: werknemers kunnen ook terecht bij de externe preventieadviseur voor psychosociale risico's.
- HR: werknemers kunnen rechtstreeks contact opnemen met de HR-afdeling.
- Klokkenluidersprocedure: werknemers kunnen gebruik maken van de klokkenluidersprocedure om ernstige onregelmatigheden te melden.

7.3.2.2. Mechanismen voor klachtenafhandeling

KLOKKENLUIDERSPROCEDURE

Werknemers kunnen ernstige onregelmatigheden melden, zoals inbreuken op het arbeidsreglement of het integriteitsbeleid. De melding gebeurt bij de Chief Compliance Officer (CCO), die in alle vertrouwelijkheid een eerste onderzoek uitvoert. Indien nodig wordt het dossier overgedragen aan een onafhankelijke onderzoeksfunctie. De CCO beslist of er corrigerende maatregelen moeten worden genomen.

PSYCHOSOCIALE RISICO'S:

- Informele procedure: werknemers zoeken samen met vertrouwenspersonen of de preventieadviseur naar een oplossing.
- Formele procedure: werknemers kunnen een formele procedure starten bij de (externe) preventieadviseur psychosociale aspecten.

7.3.2.3. Ondersteuning en beschikbaarheid van kanalen

- Psychosociale aspecten: de procedure is besproken en goedgekeurd door het CPBW en maakt deel uit van het arbeidsreglement dat aan elke werknemer wordt overhandigd.
- Klokkenuidersprocedure: deze wordt ter beschikking gesteld via het intranet. De CCO is verantwoordelijk voor de invoering en uitvoering van het beleid en de naleving van de principes.
- Communicatie: er wordt gezorgd voor regelmatige communicatie en gestructureerde informatie op het intranet over vertrouwenspersonen en andere instanties waar medewerkers terecht kunnen voor ondersteuning.

7.3.2.4. Monitoring en effectiviteit

Wanneer een beroep wordt gedaan op de klokkenuidersprocedure worden de resultaten en aanbevelingen na afloop van het onderzoek gerapporteerd aan de betrokken diensten.

We hebben geen formele beoordeling of onze werknemers zich bewust zijn van en vertrouwen hebben in deze structuren en processen als een manier om hun zorgen te uiten en aan te pakken.

7.4. PROACTIEVE DEFENSIELIJNEN

We streven naar een veilige en ondersteunende werkomgeving door middel van regelmatige risicobeoordelingen, feedbackmechanismen en eerlijke beloningssystemen. Hiervoor beroepen we ons op een aantal proactieve defensielijnen.

7.4.1. Risicoanalyse en actieplan

We voeren regelmatig risicoanalyses uit in het kader van de welzijnswetgeving. De bevindingen worden omgezet in een actieplan dat wordt opgevolgd in het Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk (CPBW).

7.4.2. Jaarlijkse business risk assessment

Elk jaar voeren we een uitgebreide business risk assessment uit, waarbij we de belangrijkste risico's op het gebied van personeel identificeren en passende maatregelen nemen om deze te mitigeren.

7.4.3. Verslag van de Interne Dienst voor Preventie en Bescherming

Jaarlijks stelt onze Interne Dienst voor Preventie en Bescherming op het Werk een verslag op, inclusief aanbevelingen, van een extern bedrijfsbezoek. Dit verslag wordt besproken met het CPBW om ervoor te zorgen dat alle aanbevelingen worden opgevolgd.

7.4.4. Jaarlijkse salaris-review

We voeren jaarlijks een salaris-review uit waarbij we alle individuele lonen benchmarken met de markt. Dit helpt ons om een eerlijke en marktconforme verloning te garanderen voor al onze werknemers.

7.5. WELZIJN & INCLUSIE

Bij P&V Groep staat het welzijn van onze medewerkers centraal in onze bedrijfsvoering. Wij geloven dat een gezonde, aangename en motiverende werkomgeving de sleutel is tot succes en duurzame groei.

We streven er dan ook naar om een werkomgeving te creëren waarin iedereen zich gewaardeerd en ondersteund voelt. Onze inzet voor het welzijn van onze medewerkers is niet alleen een morele verplichting, maar ook een strategische keuze die bijdraagt aan de algehele prestaties en duurzaamheid van onze organisatie.

7.5.1. Absenteïsme en welzijnsbeleid

In 2024 hebben we belangrijke inspanningen gedaan om een beter en gedetailleerd zicht te krijgen op het absenteïsme binnen ons bedrijf, met als doel mogelijke problemen binnen de teams sneller te herkennen zodat we tijdig maatregelen kunnen treffen.

Om leidinggevenden te sensibiliseren hebben we ook een webinar georganiseerd omtrent ons absenteïsme- en welzijnsbeleid. Hierin werd specifieke aandacht besteed aan de actoren in het welzijnsbeleid, het belang van preventie en dialoog en de rol die de leidinggevende daarbij speelt.

We hebben een netwerk van vertrouwenspersonen waar medewerkers terecht kunnen met kleinere en grotere zorgen in verband met het werk en privéleven. Dit netwerk brengen we regelmatig onder de aandacht.

7.5.1.1. Preventie

P&V Groep wil naast verzekeren ook investeren in het voorkomen van gezondheidsrisico's.

Daarom hebben we in 2024, in samenwerking met onze partners Cohezio, Solidaris en Multipharma, de innovatieve en gebruiksvriendelijke preventie-app Vity gelanceerd. Het belangrijkste doel van Vity is zorgen dat mensen zich beter voelen door het bewustzijn rond gezondheid te vergroten en hen praktische hulpmiddelen aan te bieden om hun gezondheid te stimuleren. De medewerkers van P&V Groep konden deze app als eerste testen.

7.5.1.2. Geplande acties in 2025

In 2025 voegen we een module over welzijn en inclusie toe aan het opleidingsprogramma voor onze leidinggevenden. Daarnaast bieden we een specifieke training aan over stressmanagement voor onze medewerkers.

Vanaf februari 2025 lanceren we bovendien een vernieuwd en uitgebreider Employee Assistance Programme, beschikbaar voor zowel onze medewerkers als hun inwonende gezinsleden.

Ook starten we met een toegankelijk sportaanbod op onze kantoren tijdens de middagpauze.

7.5.2. Bijdragen aan een inclusieve samenleving dankzij de inzet van onze medewerkers

Om ons sociaal engagement om te zetten in concrete acties, kunnen we rekenen op geëngageerde medewerkers. Ze ondersteunen niet alleen de projecten die P&V Groep organiseert, maar stellen ook initiatieven voor waarmee we onze impact kunnen vergroten. P&V Groep versterkt dit engagement door vrijwilligerswerk een plaats te geven in ieders persoonlijke ontwikkeling.

7.5.2.1. BOOST

BOOST staat voor Be Our Organization Support Team en versterkt de organisaties in het netwerk van de Stichting P&V met de competenties en het enthousiasme van de medewerkers van P&V Groep. Onze collega's stellen hun expertise op het vlak van IT, HR, marketing, communicatie enz. ter beschikking. Via een coaching traject van één jaar beschikken de door de Stichting ondersteunde organisaties op die manier over externe expertise om hun werking te verbeteren.

In 2024 zetten opnieuw 39 medewerkers hun vrijwillige schouders onder projecten gericht op het ondersteunen van 12 organisaties.

7.5.2.2. Community Inclusion & Wellbeing uit de startblokken

We willen dat al onze medewerkers zich thuis voelen binnen P&V Groep. Fysieke en mentale welzijnsaspecten zijn daarbij heel belangrijk, maar er spelen ook andere elementen mee. Hoe gaan we om met de diversiteit in ons bedrijf en waar kunnen we beter doen? Voelt iedereen zich betrokken en vertegenwoordigd? Zien we niemand over het hoofd?

Met P&V Groep willen we op deze domeinen een versnelling hoger schakelen en verdere stappen zetten. Ons doel is: in de uitdagende context waarin we leven voor al onze medewerkers een duurzame en inclusieve werkomgeving creëren.

Daarom werd in 2024 onze community Inclusion & Wellbeing opgericht: ruim 50 medewerkers stelden zich kandidaat om hun schouders te zetten onder initiatieven die ze zelf mee vorm geven.

We stelden ook acht werkgroepen samen, elk gericht op een specifiek thema. Elke groep bepaalt zelf hoe vaak en op welke manier ze samenkomen, en in welk tempo ze opleveren.

De community is met acht thema's van start gegaan en leverde in 2024 ook al de eerste resultaten op: een Diversity, Equity & Inclusion (DE&I) charter, een sport- en ontspanningsruimte en een gezonder en inclusiever restaurantaanbod.

7.5.2.3. P&V Group Academy

Onze P&V Group Academy biedt een betaalde stage in de verzekeringen en richt zich specifiek op jongeren die, om wat voor reden dan ook, hun weg op de arbeidsmarkt nog niet hebben gevonden. We helpen hen om zelfvertrouwen en skills op te bouwen.

Natuurlijk willen we talenten aantrekken en aan iedereen een plaats geven binnen onze groep, maar we willen vooral dat de jongeren hun eigen plaats vinden. Daarin zijn we dus een tikkeltje anders, dankzij de enthousiaste inzet van onze collega's, de Stichting P&V en onze partnerverenigingen.

P&V Group Academy is een aanwervings- en opleidingstraject in een zorgzame vertrouwensomgeving. Jongeren die tot hiertoe hun weg op de arbeidsmarkt maar moeilijk vonden, krijgen een opleiding met betaalde stage die kan uitmonden in een eerste concrete tewerkstelling. Hierin worden ze ondersteund door collega's binnen P&V Groep en door de partnerverenigingen.

Het programma is uitgedacht en opgezet door een tiental collega's van onze groep, samen met de Stichting P&V, tijdens een BOOST-project.

Het traject bestaat uit drie stappen:

1. Teaser: de teaser is een dag waarop de jongeren kennismaken met de verzekeringssector en met P&V Groep. Een groot pluspunt van de samenwerking met de partnerverenigingen is dat zij de boodschap van de verzekeraar kunnen vertalen naar de taal van de jongeren. Voor de eerste teaser kon P&V Groep rekenen op de aanwezigheid van een 40-tal jongeren

2. Bootcamp: in deze fase krijgen de geïnteresseerde jongeren drie dagen opleiding en workshops. Ze krijgen een beter zicht op wie ze zijn, ze worden meegenomen in soft skills en teamdynamiek, en ze maken kennis met de beginselen van het verzekeringswezen. Aan het einde van dit bootcamp volgt de selectie voor de stageplaatsen.

Ook wie niet kan starten met de stage krijgt een persoonlijke debriefing. Daarin leren de kandidaten waarom ze niet geselecteerd zijn, wat hun sterke punten en hun verbeterpunten zijn, en krijgen ze adviezen en denksporen voor de toekomst. Ook worden er afspraken gemaakt met de jongerenorganisaties voor de verdere begeleiding van deze jongeren.

3. Stage: de geselecteerde jongeren starten in een betaalde stage die naderhand in een tewerkstelling kan uitmonden. De stage zelf omvat een theoretische opleiding en ook de ontwikkeling van soft skills. Daarnaast kunnen onze stagiairs rekenen op de begeleiding en expertise van een peter of meter in hun team. En ze krijgen een mentor die elke maand met hen een gesprek heeft over hoe het gaat en hoe hun stage verloopt. De stage impliceert dus ook een sterke betrokkenheid van onze teams.

Het succesvol afronden van dit proefproject opent de deur voor een volgend traject. In 2025 wil P&V Groep met een tweede traject van start gaan.

7.5.2.4. Verbinding

We organiseren regelmatig afterworks om nog meer verbinding te creëren tussen onze medewerkers. Elk jaar organiseren we tevens een groot personeelsevent.

In het najaar vindt ook telkens onze solidariteitsactie P&V Groep For Life plaats, met onder andere een sportieve activiteit en een oproep tot sponsoracties ten voordele van het goede doel. Verschillende teams en departementen organiseren in dit kader fundraisingactiviteiten die, los van het goede doel, ook de samenhang en verbinding binnen de teams ten goede komen.

7.5.3. Learning & Development

Samen bouwen aan een efficiënte, lerende en ondernemende organisatie is essentieel om de uitdagingen aan te gaan die ons te wachten staan. Dit vereist dat elke werknemer zich continu ontwikkelt.

Er is een ruim aanbod aan opleidingen en ontwikkelingsprogramma's beschikbaar voor de werknemers van de groep om nieuwe competenties aan te leren en in de praktijk te brengen. Dit volledige opleidingsaanbod is op elk moment beschikbaar via ons digitaal opleidingsplatform. Dat centraliseert en biedt gemakkelijke toegang tot meer dan 300 digitale modules en klassikale sessies over een breed scala aan thema's rond verzekeringen, zakendoen, leiderschap, efficiëntie, soft skills, welzijn, talenkennis, IT-beveiliging enz.

We communiceren regelmatig om ons opleidingsaanbod in de kijker te zetten en sensibiliseren leidinggevenden om voldoende aandacht te besteden aan opleiding, onder andere in het kader van de jaarlijkse performantiemanagement-cyclus.

Om onze werknemers nog beter te informeren over ons opleidingsaanbod en hun ontwikkeling te stimuleren, organiseren we sinds 2023 onze Development Weeks, waarin elke werknemer inspiratiesessies kan bijwonen rond het ontwikkelen van vaardigheden, welzijn en duurzaamheid.

In 2024 registreerden we voor de hele groep bijna 31 000 opleidingsuren.

Referentiejaar	Opleidingsuren
2024	Ca. 31 000

Naast de opleidingen die voor alle werknemers openstaan, hebben we ook enkele opleidingsprogramma's voor specifieke doelgroepen, speciaal gericht op de noden van die doelgroepen.

Zo hebben we een opleidingsprogramma voor leidinggevenden. Zij spelen immers een essentiële rol in onze culturele transformatie. In het kader van dit programma bieden we onze leidinggevenden een breed scala aan cursussen, online of klassikaal, met de nadruk op het creëren van een kader voor de ontplooiing van medewerkers, transversale samenwerking, prioritering en afstemming om samen onze strategische doelstellingen te realiseren.

Opleiden betekent ook beste praktijken uitwisselen en in dialoog gaan met collega's. In dat kader organiseerden we in 2024 twee 'inspirational lunches' voor leidinggevenden: één over inclusief leiderschap en één over adaptief leiderschap. We hebben ook een Teamleader Community opgezet, eveneens met het doel elkaar te verrijken door in dialoog te gaan en ervaringen uit te wisselen. Een van de sessies van de community ging over operational excellence, met een keynotespreker van buiten het bedrijf.

Naast het leiderschapsprogramma hebben we ook een ontwikkelingsprogramma voor onze experts, om hun impact in het bedrijf te versterken en hen in staat te stellen beter te navigeren in een veranderende wereld. En ten slotte hebben we ons ontwikkelingsprogramma verder uitgebouwd om onze medewerkers uit te rusten met de in het huidige businessuniversum vereiste competenties.

We streven er ook naar om ons personeelsbestand te verjongen. Uit onze 'Strategic Workforce Planning' bleek het belang van het aantrekken van jongere medewerkers, zowel voor commerciële functies als voor rollen zoals business analyst, functional analyst, bepaalde IT-functies en diverse beheerdersfuncties. Om aan deze behoefte te voldoen, hebben we verschillende initiatieven opgezet.

In het kader van onze employer branding zijn we een samenwerking aangegaan met hogescholen en universiteiten. We organiseren bezoeken aan onze kantoren voor laatstejaarsstudenten en nemen deel aan jobbeurzen, zoals IABE voor actuarisprofielen.

We verwelkomen jongeren voor stages in hun laatste studiejaar en voor studentenjobs, zodat we hen beter leren kennen en mogelijk later kunnen aanwerven. Daarnaast hebben we een partnerschap gesloten met een organisatie die zich richt op het aantrekken van jong talent voor functies als business analyst, functional analyst en IT-rollen binnen P&V Groep. Ook onze P&V Group Academy richt zich op het ontwikkelen van jong talent. .

Deze initiatieven kaderen in een middellange/langetermijnperspectief aangezien ze deel uitmaken van ons plan 2025-2027. Meer informatie over dit initiatief is te vinden in hoofdstuk 7.5.2.3. over de P&V Group Academy.

7.5.4. IT: balans, opleiding en toekomstige noden

IT speelt een cruciale rol in de moderne verzekeringssector, waar digitale transformatie en technologische innovatie centraal staan. Daarnaast is IT ook essentieel voor het verbeteren van operationele efficiëntie, het bieden van betere klantervaringen en het waarborgen van gegevensbeveiliging.

Binnen dit domein worden we vandaag geconfronteerd met enkele grote uitdagingen op het gebied van IT:

- **Cybersecurity-risico's:** we verwerken grote hoeveelheden gevoelige klantgegevens, waardoor we een aantrekkelijk doelwit zijn voor cyberaanvallen. (Lees hierover meer onder "Data & Cybersecurity".)

- **Aantrekken en behouden van talent:** het vinden en behouden van IT-professionals met de juiste vaardigheden is cruciaal. De vraag naar digitale vaardigheden groeit en we moeten concurreren met andere sectoren om talent aan te trekken.
- **Digitale transformatie:** de overgang naar digitale processen en systemen vereist aanzienlijke investeringen en changemanagement. Zo moeten we ervoor zorgen dat onze IT-infrastructuur flexibel en schaalbaar is om toekomstige innovaties te ondersteunen. (Lees hierover meer onder “Innovatie & digitalisatie”.)
- **Regelgeving en compliance:** de verzekeringssector is sterk gereguleerd en IT-systemen moeten voldoen aan diverse wet- en regelgeving. Dit vereist voortdurende aanpassingen en updates om compliant te blijven.

Door te investeren in opleiding, strategische personeelsplanning en het aantrekken van jong talent, bereiden we ons voor op de toekomst en de waarborging van continuïteit van onze dienstverlening.

Om de continuïteit van de dienstverlening te verzekeren werden de non-core mainframe-activiteiten geoutsourcet (managed services).

BALANS TUSSEN INTERNE WERKNEMERS EN EXTERNE MEDEWERKERS

We streven naar een gezonde balans tussen werknemers en externe medewerkers. Naast het inschakelen van externe medewerkers investeren we in de opleiding van onze werknemers om hen de competenties bij te brengen die moeilijk op de markt te vinden zijn. Dit helpt ons om de continuïteit van onze dienstverlening te verzekeren, vooral bij uitdovende technologieën of niche-competenties.

TALENTWERVING

We gebruiken nieuwe kanalen zoals ‘try and hire’ om talent aan te trekken. Dit stelt ons in staat om potentiële medewerkers eerst tijdelijk in te zetten en vervolgens, bij wederzijdse tevredenheid, een vast contract aan te bieden.

STRATEGISCHE PERSONEELSPLANNING

We besteden veel aandacht aan strategische personeelsplanning, niet alleen voor IT, maar voor de hele organisatie. Hierbij brengen we zo gedetailleerd mogelijk onze toekomstige noden en potentiële hiaten in kaart om proactief oplossingen te zoeken.

PROGRAMMA'S VOOR JONGE TALENTEN

Binnen onze organisatie hebben we verschillende programma's die gericht zijn op het aantrekken van jonge talenten voor specifieke functies, zoals commerciële functies, (business)analisten en ontwikkelaars. Deze programma's helpen ons om een sterke basis van jong talent op te bouwen.

OPLEIDING ‘AGILE VOOR BUSINESS & IT’

We hebben een specifieke opleiding ‘Agile voor Business & IT’ ontwikkeld, gericht op medewerkers die betrokken zijn bij digitale transformatieprojecten. Deze opleiding helpt hen om effectief te werken in een agile omgeving en draagt bij aan het succes van onze digitale transformatie.

7.6. ONZE WERKNEMERS IN CIJFERS

7.6.1. Wie zijn onze medewerkers?

De aantallen in onderstaande tabellen worden berekend in functie van het aantal personen en niet in voltijdse equivalenten.

De berekening van het aantal medewerkers volgens de verschillende dimensies is gebaseerd op de situatie op 31 december 2024. Hierbij werden de volgende entiteiten in aanmerking genomen: P&V Verzekeringen CV, Piette & Partners, Private Insurer en Vander Haeghen. Voor Vander Haeghen werd het aantal medewerkers meegeteld in verhouding tot onze participatie van 40%. In het verdere verloop van dit rapport worden structurele externe medewerkers, voornamelijk binnen IT, niet langer meegerekend.

	Vrouw	Man	Totaal
Werknemers	810,2	712,2	1522,4
Leden van Directie Comité	2	4	6
Totaal te beschouwen voor de volgende tabellen	812,2	716,2	1528,4
Structurele externe medewerkers	12	73	85
Totaal (ter informatie)	824,2	789,2	1613,4

Noot: Administratieve indicatie van genderidentiteit is vooralsnog beperkt tot mannelijk en vrouwelijk. Alle medewerkers zijn gebaseerd in België.

Het meest representatieve financiële cijfer van deze tabel is terug te vinden in de sociale balans, maar omvat enkel de werknemers vennootschap P&V Verzekeringen, die 1.477 personen vertegenwoordigt van de 1.522,4. Dus zonder de leden van het Directie Comité.

	Vrouw	Man	Totaal
Aantal werknemers	812,2	716,2	1 528,4
Aantal vaste werknemers	796,8	708,2	1,505
Aantal tijdelijke werknemers	15,4	8	23,4
Aantal niet-gewaarborgde uren werknemers	0	0	0

7.6.1.1. Verdeling van de werknemers per leeftijdscategorie

Leeftijdsgroep	Aantal werknemers (2024)	Percentage werknemers (2024)
Jonger dan 30 jaar	105,2	6,88%
30-50 jaar	710	46,46%
Ouder dan 50 jaar	713,2	46,66%

7.6.2. Turn-over

De turn-over bedraagt 8,6% in 2024. Dit is de verhouding tussen het aantal uitdiensttredingen (126,8 - om welke reden ook) en het aantal aanwezigen begin 2024.

7.6.3. Sociale dialoog

Alle werknemers van P&V Groep is gedekt door een collectieve overeenkomst en er is een sociale dialoog.

Dekkingsbereik	Werknemers – EER (met >50% werknemers die >10% van het totaal aantal werknemers vertegenwoordigen)	Werknemers – Niet-EER (schatting voor regio's met >50% werknemers die >10% van het totaal aantal werknemers vertegenwoordigen)
0-19%		
20-39%		
40-59%		
60-79%		
80-100%	België	

7.6.4. Eerlijke lonen

De lonen van alle werknemers binnen de P&V Groep liggen op of boven de geldende barema's van de verzekeringssector. We controleren dit jaarlijks door de bruto basislonen systematisch te vergelijken met de sectorale barema's.

Voor elke medewerker wordt een line-line bestand bijgehouden waarin het bruto basisloon wordt afgetoetst aan het overeenkomstige barema. Bij een eventuele afwijking in negatieve zin passen we de maandsalarissen aan om conformiteit te garanderen. Daarnaast worden de minimumbarema's van de sector ook vermeld op het jaarlijkse beloningsoverzicht dat elke medewerker ontvangt.

7.6.5. Gezondheid en veiligheid

	Werknemers (2024)
Percentage eigen werknemers dat onder een gezondheids- en veiligheidsmanagementsysteem valt op basis van wettelijke vereisten en/of erkende normen of richtlijnen	100%
Aantal overlijdens in eigen personeelsbestand als gevolg van werkgerelateerd letsel en werkgerelateerde ziekte	0
Aantal overlijdens in eigen personeelsbestand als gevolg van werkgerelateerd letsel	0
Aantal overlijdens in eigen personeelsbestand als gevolg van werkgerelateerde ziekte	0
Aantal te registreren arbeidsongevallen voor werknemers	2
Percentage registreerbare arbeidsongevallen voor werknemers	1,06 arbeidsongevallen per 1.000.000 werkuren
Aantal gevallen van registreerbare werkgerelateerde ziekte van werknemers	0
Aantal dagen verloren aan werkgerelateerde letsels en sterfgevallen door werkgerelateerde ongevallen, werkgerelateerde ziekte en sterfgevallen door ziekte	0

7.6.6. Diversiteit van het topmanagement

Onderstaand overzicht geeft de verdeling naar geslacht weer van de medewerkers op het niveau van het topmanagement. Dit omvat de directeurs van P&V Verzekeringen cv in de Hay-klassen 20, 21 en 22, evenals de leden van het Directiecomité die geen loontrekkende werknemers zijn. De directeurs van kleinere entiteiten zijn in dit overzicht niet opgenomen.

Geslacht	Aantal werknemers op topmanagementniveau (2024)	Percentage werknemers op topmanagementniveau (2024)
Vrouw	6	20%
Man	24	80%
Eindtotaal	30	100%

Noot: Administratieve indicatie van genderidentiteit is vooralsnog beperkt tot mannelijk en vrouwelijk.

7.6.7. Loonkloof

De loonkloof tussen mannen en vrouwen wordt berekend op basis van de jaarlijkse beloning van de werknemers en de leden van het Directiecomité van P&V Verzekeringen CV en toont een waargenomen kloof van 21%. Deze kloof werd berekend door het verschil tussen het eenvoudig gemiddelde te nemen van de vrouwelijke lonen en mannelijke lonen. Doordat er verschillen zijn in de verdeling en aantallen per functieniveau nuanceren en verduidelijken we dit cijfer door de situatie ook te tonen per functie- en hiërarchisch niveau.

7.6.7.1. Hay-functieclassificatie

De Hay-methode is een veelgebruikte methode voor functiewaardering die functies beoordeelt op basis van drie hoofdcriteria: kennis, probleemoplossend vermogen en verantwoordelijkheden.

Functieniveaus worden gedefinieerd op basis van de Hay-methode:

- Kennis: dit omvat de professionele kennis, administratieve en/of conceptuele integratie en sociale vaardigheden die nodig zijn om de functie uit te voeren.
- Probleemoplossend vermogen: dit betreft de vrijheid van denken en de complexiteit van de problemen die moeten worden opgelost.
- Verantwoordelijkheden: dit omvat de vrijheid van handelen, de omvang (bijvoorbeeld in termen van budget of impact) en de invloed die de functie heeft.

Functieniveaus worden vaak aangeduid met Hay-nummers, zoals Hay 9, Hay 11, enzovoort. Elk niveau vertegenwoordigt een bepaalde combinatie van de bovengenoemde criteria, waarbij hogere Hay-nummers doorgaans complexere en verantwoordelijkere functies vertegenwoordigen.

7.6.7.2. Gemiddelde loonkloof per functieniveau

Functieniveau	Loonkloof (%)	Vertegenwoordiging vrouwen (%)
Hay 9	4%	44,4%
Hay 10 ¹⁰	N/A	N/A
Hay 11	1%	57,1%
Hay 12	10%	76,4%
Hay 13	-2%	70,7%
Hay 14	1%	56,9%
Hay 15	6%	38,7%
Hay 16	11%	35,0%
Hay 17	8%	49,4%
Hay 18	16%	38,5%
Hay 19	4%	37,0%
Directie (Hay 20, 21 & 22)	-4%	16,7%
Directiecomité (excl. CEO)	0%	20%

De 5 leden van het Directiecomité (excl. CEO) hebben allemaal dezelfde beloning.

7.6.7.3. Gemiddelde loonkloof per hiërarchisch niveau

Functieniveau	Loonkloof (%)	Vertegenwoordiging vrouwen (%)
Niet-kader (Hay 9 – 15)	8%	60,0%
Kader 1 (Hay 16 -17)	10%	38,5%
Kader 2 (Hay 18-19)	12%	38,0%
Directie (Hay 20, 21 & 22)	-4%	16,7%
Directiecomité (excl. CEO)	0%	20%

¹⁰ In 2024 waren er geen functies gelinkt aan functieniveau Hay 10.

7.6.7.4. Duiding

- Voor de berekening van de loonkloof werd de jaarlijkse verloning in acht genomen die het basissalaris (inclusief overuren), variabele beloning, voordelen en voordelen in natura omvat.
- De gerapporteerde kloof wordt deels verklaard door de samenstelling van het P&V Groep-personeel. Diepgaande analyses van de verschillen in uurloon tonen variabelen zoals:
 - functieniveau
 - verkoopfuncties versus niet-verkoopfuncties
 - FTE (voltijdsequivalent) als belangrijkste factor om loonverschillen te verklaren
- In lagere functieniveaus zien we een oververtegenwoordiging van vrouwelijke werknemers, terwijl we een oververtegenwoordiging van mannelijke werknemers zien in verkoopfuncties en hogere functieniveaus.
- 77% van alle vrouwelijke P&V Groep-medewerkers bevindt zich in een functieniveau 15 of lager (werknemer), terwijl dit voor mannelijke medewerkers slechts 57% is.
- 87% van de verkoopkrachten binnen P&V Groep is mannelijk, waarbij de loonkloof tussen verkoop- en niet-verkoopfuncties 42% bedraagt, voornamelijk door hogere variabele beloningen.

7.6.8. Verhouding hoogste totale verloning tot mediaan verloning

De jaarlijkse totale beloningsratio van de hoogst betaalde persoon tot de mediaan jaarlijkse totale beloning voor alle werknemers (incl. zelfstandige bestuurders van het Directie Comité) is gelijk aan 7,59.

7.6.9. Incidenten, klachten en ernstige mensenrechtenschendingen

Er waren geen incidenten of klachten met betrekking tot de eerbiediging of schending van de mensenrechten.

7.6.10. Doelstellingen gelinkt aan onze werknemers

Binnen HR werken we momenteel aan de verwezenlijking van twee concrete doelstellingen. Deze doelstellingen zijn gedefinieerd binnen HR, dat tevens verantwoordelijk is voor het volgen van de prestaties ten opzichte van de doelen en het identificeren van lessen of verbeteringen als gevolg van de prestaties van de onderneming.

7.6.10.1. Leadership readiness

Het niet kunnen ontwikkelen of behouden van een bedrijfscultuur die aansluit bij de behoeften is geïdentificeerd als een materieel risico. Leiderschap is de belangrijkste hefboom voor cultuur. Daarom is het belangrijk dat al onze leiders beantwoorden aan ons leiderschapsmodel, wat we opvolgen via een jaarlijkse leadership readiness assessment. Ons target is om 80% van onze managers gealigneerd te laten zijn met de leader 2.0-doelstellingen in 2025.

7.6.10.2. Entropie

Entropie is een maatstaf voor het conflict, de wrijving en de frustratie die werknemers ervaren in hun dagelijkse activiteiten, wat de organisatie belemmert om optimaal te presteren. Hoe hoger de entropie, hoe hoger het risico. Daarom stellen we ons tot doel de entropie, die gemeten wordt in de

cultuurenquête, zo laag mogelijk te houden. In 2025 ambiëren we een daling in entropie van 15% ten opzichte van de 20% entropie gemeten in 2024.

8. KLANTEN EN DISTRIBUTIEPARTNERS

8.1. TEVREDENHEIDSMETINGEN

P&V Groep hecht veel waarde aan de tevredenheid van klanten en partners en gebruikt hiervoor de Net Promoter Score (NPS) als meetinstrument.

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen de relationele NPS en de transactionele NPS. De relationele NPS meet in welke mate klanten een merk of dienst aanbevelen aan vrienden en familie, terwijl de transactionele NPS meet in welke mate klanten een specifieke dienstverlening aanbevelen op basis van een recente ervaring.

Voor de transactionele NPS ligt de focus op belangrijke klantinteracties, zoals het afsluiten van een contract, contractwijzigingen, schadeafhandeling en de uitbetaling van een polis. Het doel van deze metingen is om waar nodig bij te sturen en zo de klantentevredenheid op lange termijn te verbeteren. Dit gebeurt door middel van een korte feedbackloop, waarmee direct na de gebeurtenis klantervaringen kunnen worden gecorrigeerd, en een lange feedbackloop, die structureel inwerkt op dienstverleningsprocessen, klantcommunicatie en de deskundigheid van medewerkers. De transactionele NPS wordt het hele jaar door gemeten, met een tweemaandelijks rapportering en analyse van de resultaten.

De relationele NPS wordt zowel bij eindklanten als bij partners (agenten en makelaars) gemeten. Het doel is om een algemeen beeld te krijgen van de klantentevredenheid en de relatie met klanten over een langere periode. Naast de NPS wordt ook de tevredenheid over verschillende aspecten van de relatie gemeten, zoals dienstverlening, ervaring met contactpunten, product en prijs, marketing en communicatie, en imago. Deze metingen geven inzicht in de sterke punten en verbeterpunten in de relatie met klanten en partners. Afhankelijk van de doelgroep wordt de NPS jaarlijks (partners) of tweejaarlijks (eindklanten: particulieren, KMO's en Employee Benefits-klanten) gemeten.

Naast de structurele metingen organiseert P&V Groep ook ad-hoc-studies om inzicht te krijgen in de behoeften en verwachtingen van klanten en partners bij de ontwikkeling van nieuwe producten, diensten en processen, of om concrete toepassingen zoals de gebruikerservaring van een klantenzone te testen.

De tevredenheid van klanten en tussenpersonen (agenten en makelaars) wordt tweejaarlijks of jaarlijks gemeten. Deze enquêtes beperken zich niet tot de algemene tevredenheid, maar behandelen ook specifieke aspecten van hun ervaring met P&V Groep (zoals tools, dienstverlening, efficiëntie en gebruiksgemak). De ruwe resultaten worden verwerkt, geanalyseerd en gestructureerd in het expertisecentrum Customer Experience. De belangrijkste inzichten worden gepresenteerd aan de directie in de business committees (Life & Non-Life). Op basis hiervan stellen de directeuren plannen op om de ervaring in de aandachtspunten te verbeteren. Deze plannen worden ter goedkeuring voorgelegd aan het Directiecomité tijdens de jaarlijkse PBO-oefening en worden uitgevoerd als ze worden goedgekeurd. Parallel hieraan wordt maandelijks een operationeel comité gepland met de verkoop- en operationele directeuren, waar specifieke aandachtspunten transversaal worden behandeld (Service Level Agreements -SLA's-, KPI's, enz.) in een continu verbeterproces.

In de hoofdstukken Verantwoorde producten & diensten en Innovatie & digitalisatie gaan we dieper in op hoe we ons aanbod en onze dienstverlening zo optimaal mogelijk afstemmen op onze klanten en tussenpersonen.

9. ONZE MAATSCHAPPELIJKE IMPACT

P&V Groep hecht veel waarde aan inclusiviteit, wat een essentieel onderdeel is van haar doel en DNA. De groep creëert waarde voor al haar belanghebbenden, waaronder de langdurige leden zoals de mutualistische gezondheidsorganisaties en de vakbonden en hun leden, die de historische coöperanten van P&V Groep zijn.

9.1.1. Betrokkenheid bij gemeenschappen

De Stichting P&V erkent het belang van betrokkenheid bij getroffen gemeenschappen om de werkelijke en potentiële impact op hen te begrijpen en aan te pakken. Deze betrokkenheid vindt plaats in verschillende stadia van projectontwikkeling via gesprekken met onderzoekers, organisaties en jongeren, waarbij verschillende soorten en frequenties van interactie worden gebruikt, zoals enquêtes of openbare evenementen en debatten. Dit zorgt voor een dynamische en responsieve benadering van de behoeften van de gemeenschap.

9.1.2. Doel en samenwerking

Het doel van P&V Groep is afgestemd op dat van haar leden (coöperanten). Samen werken P&V Groep en haar coöperanten aan een eerlijkere, rechtvaardigere en ondersteunende wereld. Hierdoor versterkt P&V Groep de impact van haar leden op de samenleving.

9.1.3. Impact op gemeenschappen

De acties van P&V Groep zijn positief voor de getroffen gemeenschappen. Als onderdeel van haar 2030-strategie heeft P&V Groep, in overeenstemming met haar coöperanten, vier activiteitsgebieden geïdentificeerd die zij naast verzekeringen wil ontwikkelen via aandeleninvesteringen of leningen. P&V Groep investeert in bedrijven of verenigingen die strijden tegen een duale samenleving en die voldoen aan ten minste een van de volgende criteria:

- bijdragen aan het behoud van sociale banden, het versterken van sociale cohesie of het ontwikkelen van lokale of duurzame activiteiten;
- ondersteuning bieden aan mensen in kwetsbare situaties, hetzij door hun economische of sociale situatie, hetzij door hun persoonlijke situatie;
- prioriteit geven aan het doel van dienstverlening aan de gemeenschap of leden boven winst.

Alle bedrijven of verenigingen waarin P&V Groep investeert, tonen ethisch, duurzaam en economisch efficiënt beheer in ethisch acceptabele sectoren.

9.1.4. Activiteiten gerelateerd aan burgerschap

P&V Groep bevordert actief burgerschap en strijdt tegen sociale uitsluiting van jongeren via de Stichting P&V en de projecten die door haar medewerkers worden uitgevoerd. De impact van de Stichting P&V op haar begunstigden (jongeren en organisaties) is significant vanwege:

- de promotie van actieve participatie om jongeren aan te moedigen actief deel te nemen aan de samenleving;
- ondersteuning voor geestelijke gezondheid door het bieden van passende middelen en ondersteuning;
- capaciteitsopbouw voor verenigingen door hen te helpen hun capaciteit te versterken om jongeren te ondersteunen.

De Stichting P&V wordt als een referentie beschouwd in de sector van de inclusie van jongeren.

9.1.5. Activiteiten gerelateerd aan toegankelijkheid van huisvesting

P&V Groep streeft ernaar een belangrijke speler te worden in de toegang tot huisvesting en de ontwikkeling van toegankelijke en duurzame woningen.

P&V Groep is de meerderheidsaandeelhouder van de coöperatieve onderneming Quartier des Solidarités, opgericht samen met de Solidaris Groep.

Quartier des Solidarités heeft als doel een ontwikkelingsprogramma te implementeren voor de bouw of acquisitie, evenals de exploitatie (door het opzetten of overnemen van bestaande activiteiten) van inclusieve en ondersteunende huisvesting. Deze huisvesting is aangepast aan de behoeften van mensen met een verlies van autonomie, zoals verpleeghuizen, rust- en verzorgingstehuizen, serviceflats of andere structuren die zijn aangepast aan de fysieke, mentale, psychologische of fysiologische afhankelijkheid, op een mild, matig of ernstig niveau, van alle personen in Wallonië en het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

P&V Groep streeft ernaar om in 2025, 2026 en 2027 elk jaar een nieuw project te starten om de toegankelijkheid en duurzaamheid van woningen te verbeteren

9.1.6. Activiteiten gerelateerd aan gezondheid en pensioenen

Gezondheid is een essentieel element voor elke burger en P&V Groep wil bijdragen aan het toegankelijk maken van kwalitatieve gezondheidszorg voor iedereen.

P&V Groep is de belangrijkste aandeelhouder van de coöperatieve onderneming Multipharma Group, de grootste coöperatie op het gebied van farmacie in België. Als belangrijke speler in de farmaceutische zorgsector wil Multipharma de rol van de apotheker in de eerstelijnszorg versterken om gezondheidszorg voor iedereen toegankelijk te maken.

9.1.7. Activiteiten gerelateerd aan coöperatief ondernemerschap

P&V Groep wil bijdragen aan economische ontwikkeling en de creatie van duurzame en kwalitatieve banen door de ontwikkeling van het coöperatieve model.

P&V Groep is lid en belangrijkste financiële steun van Febecoop, een vereniging die als missie heeft om ondernemersprojecten in coöperatieve vorm te begeleiden en adviseren. Febecoop biedt bijvoorbeeld ondersteuning bij het opstellen van statuten, het ontwikkelen van een financieel model en het opstellen van een businessplan. De raad van bestuur van Febecoop wordt voorgezeten door Hilde Vernailen, CEO van P&V Groep.

P&V Groep is ook vertegenwoordigd in de raad van bestuur van Samen Sterker, een coöperatieve organisatie met als missie om betaalbare en duurzamere basisbehoeften te bieden aan zoveel mogelijk huishoudens.

Daarnaast is P&V Groep vertegenwoordigd in de raden van bestuur van de sociale organisaties SESO en SETM. SESO (Service Social des Solidarités) is een vereniging die als missie heeft om alle vluchtelingen die zich in een kritieke sociale situatie bevinden een waardig en menselijk leven te bieden, met respect voor hun meningen, cultuur en overtuigingen, en met respect voor de levenswijze in ons land. SETM (Solidarité Etudiants du Monde) is een non-profitorganisatie die studenten uit landen in het Zuiden verwelkomt en huisvest. Tegelijkertijd organiseert SETM integratie- en culturele bewustwordingsactiviteiten voor studenten en iedereen die geïnteresseerd is in Noord/Zuid-relaties.

De ambitie van P&V Groep is om te blijven bijdragen aan de ontwikkeling van coöperaties, met een nieuwe samenwerking per jaar in 2025, 2026 en 2027, door steun aan een nieuwe coöperatie of

investering in een bestaande coöperatie, met de creatie van banen (5 personen in 2025, 7 in 2026 en 9 in 2027)

9.1.8. Acties en operaties van de Stichting P&V

De acties en operaties van de Stichting P&V zijn gebaseerd op vier principes, geïnspireerd door waarden die geassocieerd worden met de sociale economie: solidariteit, empowerment, burgerschap en participatie. Deze acties zijn voornamelijk gericht op jongeren en zijn ontworpen om een einde te maken aan alle vormen van uitsluiting. Ze bevorderen nieuwe vormen van solidariteit tussen en met jongeren uit heel België (Vlaanderen, Wallonië en Brussel) door participatieprojecten en activiteiten te ontwikkelen onder de vlag van actief burgerschap en sociale integratie. De Stichting P&V hoopt op deze manier bij te dragen aan een inclusieve samenleving waarin alle jongeren volledig kunnen participeren.

9.1.9. Burgerschapsprijs van de Stichting P&V

Sinds 2005 kent de Stichting P&V jaarlijks haar Burgerschapsprijs toe aan Belgische of internationale personen, initiatieven of organisaties die zich op voorbeeldige wijze inzetten voor de opbouw van een open, democratische, tolerante en solidaire samenleving.

De laureaten 2024 zijn deze keer twee landgenoten die werken aan een rechtvaardigere en inclusievere samenleving door een stem en een plaats te geven aan mensen die te vaak onzichtbaar blijven.

Maité Meeûs strijdt tegen seksueel geweld op vrouwen via BalanceTonBar en de hulporganisatie Artémise. BalanceTonBar is een Instagram-account waar slachtoffers van seksueel geweld in uitgaansgelegenheden anoniem hun verhaal kunnen doen. Met dit initiatief maakte Maité Meeûs seksueel geweld bespreekbaar en wist ze de sector en overheden aan te zetten tot actie. Haar initiatief kreeg ook navolging in het buitenland. Daarnaast richtte ze de organisatie Artémise op, een toegankelijke plek waar slachtoffers kunnen praten over wat ze hebben meegemaakt en met de gratis hulp van professionals hun leven terug opbouwen.

Seppe Nobels is een chef-kok die in zijn culinaire projecten kwetsbare groepen in de samenleving betreft. In Antwerpen (Instroom) en Mechelen ('t Gasthuis) richtte hij projecten op die het midden houden tussen een opleidingscentrum en een experimenteel restaurant. De gasten worden er verrast met gerechten die herinneringen oproepen aan het verleden van de cursisten, vaak vluchtelingen en asielzoekers, geïnterpreteerd met lokale ingrediënten. Met het televisieprogramma Restaurant Misverstand liet hij zien dat mensen met jongdementie een waardevolle bijdrage kunnen blijven leveren. Culinaire gerechten zijn voor hem de verbindende factor om dialoog, leren van elkaar en inclusiviteit te bevorderen.

9.1.10. Raad van Gebruikers

P&V Groep beschikt sinds 1997 over een Raad van Gebruikers. De Raad van Gebruikers is een adviesorgaan voor de Raad van Bestuur. De Raad van Gebruikers bestaat uit vertegenwoordigers van de voornaamste coöperanten, externe deskundigen en medewerkers van P&V Groep waaronder de CEO, het Directiecomité en twee personeelsvertegenwoordigers die door de werknemers zijn gekozen. Hij komt viermaal per jaar samen.

De Raad van Gebruikers richt zich op de positieve impact van P&V Groep op de samenleving.

De Raad van Gebruikers heeft als opdracht te onderzoeken hoe P&V Groep maatschappelijke verantwoordelijkheid en duurzaamheid in haar operaties kan integreren. Hij dient een jaarlijks advies in bij de Raad van Bestuur. Deze adviezen dragen bij aan de uitwerking van de maatschappelijke strategie van P&V Groep. Ze kunnen betrekking hebben op:

- de concretisering van de coöperatieve principes binnen en buiten de onderneming;

- de versterking van de coöperatieve identiteit van P&V Groep, met name door die identiteit uit te drukken in haar relatie met al haar gesprekspartners;
- het maatschappelijk verantwoord ondernemen gedragen door P&V Groep;
- de invloed van maatschappelijke evoluties op de verzekeringsbehoeften en de solidariteit met groepen die dreigen te worden uitgesloten;
- het personeelsbeleid, gericht op de diversiteit en individuele ontwikkeling van de medewerkers en op de uniformiteit van de milieubenadering;
- de concretisering van de maatschappelijke verantwoordelijkheid en het duurzaamheidsbeleid van de onderneming.

De Raad van Gebruikers fungeert ook als forum voor debat over sociale kwesties die invloed kunnen hebben op de activiteiten en operaties van P&V Groep.

BIJLAGEN TOT DE DUURZAAMHEIDSRAPPORTERING

IRO2: INFORMATIEVERPLICHTINGEN VOLGENS DE ESRS DIE ONDER DE DUURZAAMHEIDSVERKLARING VAN DE ONDERNEMING VALLEN

OPENBAARMAKING VEREISTE		STATUS	ARGUMENT	REFERTE
ESRS 2 – ALGEMENE OPENBAARMAKINGEN				
BP-1	Algemene basis voor de voorbereiding van duurzaamheidsverklaringen	Gerapporteerd	Materieel	1.1.
BP-2	Openbaarstellingen met betrekking tot specifieke omstandigheden	Gerapporteerd	Materieel	1.2.
GOV-1	De rol van de administratieve, management- en toezichhoudende organen	Gerapporteerd	Materieel	3.1.
GOV-2	Informatie verstrekt aan en duurzaamheidskwesties behandeld door de administratieve, management- en toezichhoudende organen van de onderneming	Gerapporteerd	Materieel	3.1.2.
GOV-3	Integratie van duurzaamheidsprestaties in beloningsregelingen	Gerapporteerd	Materieel	3.1.3.1.
GOV-4	Verklaring over due diligence	Gerapporteerd	Materieel	1.3.
GOV-5	Risicobeheer en interne controles over duurzaamheidsrapportering	Gerapporteerd	Materieel	2.6.
SBM-1	Strategie, bedrijfsmodel en waardeketen	Gerapporteerd	Materieel	2.2.
SBM-2	Belangen en standpunten van belanghebbenden	Gerapporteerd	Materieel	2.5.
SBM-3	Materiële effecten, risico's en opportuniteiten en hun interactie met strategie en bedrijfsmodel	Gerapporteerd	Materieel	1.4.2.5.
IRO-1	Beschrijving van het proces om materiële effecten, risico's en opportuniteiten te identificeren en te beoordelen	Gerapporteerd	Materieel	1.4.
IRO-2	Openbaarstellingsvereisten in ESRS die zijn opgenomen in de duurzaamheidsverklaring van de onderneming	Gerapporteerd	Materieel	Bijlagen
MDR-P	Beleidsmaatregelen die zijn aangenomen om materiële duurzaamheidskwesties te beheren	Gerapporteerd	Materieel	Bijlagen
MDR-A	Acties en middelen met betrekking tot materiële duurzaamheidskwesties	Gerapporteerd	Materieel	1.4.3.
MDR-M	Maatstaven met betrekking tot materiële duurzaamheidskwesties	Gerapporteerd	Materieel	1.4.2.5.
MDR-T	Het volgen van de effectiviteit van beleidsmaatregelen en acties via doelstellingen.	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
ESRS E1 – KLIMAATVERANDERING				
E1-1	Transitieplan voor mitigatie van klimaatverandering	Gerapporteerd	Materieel	5.1.
E1-2	Beleidsmaatregelen met betrekking tot mitigatie en adaptatie van klimaatverandering	Gerapporteerd	Materieel	5.4.

OPENBAARMAKING VEREISTE		STATUS	ARGUMENT	REFERTE
E1-3	Acties en middelen in relatie tot klimaatbeleid	Gerapporteerd	Materieel	5.5.
E1-4	Doelstellingen met betrekking tot mitigatie en adaptatie van klimaatverandering	Gerapporteerd	Materieel	5.1.
E1-5	Energieverbruik en energiemix	Gerapporteerd	Materieel	5.6.
E1-6	Bruto Scopes 1, 2, 3 en totale broeikasgasemissies	Gerapporteerd	Materieel	5.7.
E1-7	Verwijdering van broeikasgassen en mitigatieprojecten gefinancierd via koolstofkredieten	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
E1-8	Interne koolstofprijsstelling	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
E1-9	Verwachte financiële effecten van materiële fysieke en transitie risico's en potentiële klimaat gerelateerde opportuniteiten	Niet gerapporteerd	Phasing in	
ESRS E2 – VERVUILING		Niet gerapporteerd	Niet materieel	
ESRS E3 – WATER EN MARIENE HULPBRONNEN		Niet gerapporteerd	Niet materieel	
ESRS E4 – BIODIVERSITEIT EN ECOSYSTEMEN		Niet gerapporteerd	Niet materieel	
ESRS E5 – GRONDSTOFFENGEbruik EN CIRCULAIRE ECONOMIE		Niet gerapporteerd	Niet materieel	
ESRS S1 – ONZE MEDEWERKERS				
S1-1	Beleidsmaatregelen met betrekking tot de eigen werknemers	Gerapporteerd	Materieel	7.3.
S1-2	Processen voor betrokkenheid bij de eigen werknemers en hun vertegenwoordigers over impact	Gerapporteerd	Materieel	7.4.
S1-3	Processen om negatieve impact te verhelpen en kanalen voor werknemers om zorgen te uiten	Gerapporteerd	Materieel	7.4.2.
S1-4	Actie ondernemen op materiële impact op eigen werknemers, en benaderingen voor het beheer van materiële risico's en opportuniteiten, inclusief effectiviteit van die acties	Gerapporteerd	Materieel	7.2.
S1-5	Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve impact, het bevorderen van positieve impact en het beheersen van materiële risico's en kansen	Gerapporteerd	Materieel	7.7.10.
S1-6	Kenmerken van de werknemers van de onderneming	Gerapporteerd	Materieel	7.7.1.
S1-7	Kenmerken van niet-werknemers binnen de eigen personeelsgroep van de onderneming	Niet gerapporteerd	Phasing in	
S1-8	Dekking van collectieve onderhandelingen en sociale dialoog	Gerapporteerd	Materieel	7.7.3.
S1-9	Diversiteitsstatistieken	Gerapporteerd	Materieel	7.7.6.
S1-10	Correcte lonen	Gerapporteerd	Materieel	7.7.4.
S1-11	Sociale bescherming	Niet gerapporteerd	Phasing in	
S1-12	Personen met een beperking	Niet gerapporteerd	Phasing in	
S1-13	Statistieken over training en ontwikkeling van vaardigheden	Niet gerapporteerd	Phasing in	

OPENBAARMAKING VEREISTE		STATUS	ARGUMENT	REFERTE
S1-14	Statistieken over gezondheid en veiligheid	Gerapporteerd	Materieel	7.7.5.
S1-15	Statistieken over werk-privébalans	Niet gerapporteerd	Phasing in	
S1-16	Verloningsstatistieken (loonkloof en totale verloning)	Gerapporteerd	Materieel	7.7.7.
S1-17	Incidenten, klachten en ernstige mensenrechtenimpact	Gerapporteerd	Materieel	7.7.9.
ESRS S2 – WERKNEMERS IN DE WAARDEKETEN		Niet gerapporteerd	Niet materieel	
ESRS S3 – GETROFFEN GEMEENSCHAPPEN				
S3-1	Beleidsmaatregelen met betrekking tot getroffen gemeenschappen	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
S3-2	Processen voor betrokkenheid bij getroffen gemeenschappen over impact	Gerapporteerd	Materieel	9.1.1.
S3-3	Processen om negatieve impact te verhelpen en kanalen voor getroffen gemeenschappen om zorgen te uiten	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
S3-4	Actie ondernemen op materiële impact op getroffen gemeenschappen, en benaderingen voor het beheer van materiële risico's en kansen, inclusief effectiviteit van die acties	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
S3-5	Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve impact, het bevorderen van positieve impact en het beheersen van materiële risico's en kansen	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
ESRS S4 – CONSUMENTEN EN EINDGEBRUIKERS				
S4-1	Beleidsmaatregelen met betrekking tot consumenten en eindgebruikers	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
S4-2	Processen voor betrokkenheid bij consumenten en eindgebruikers over impact	Gerapporteerd	Materieel	8.1.
S4-3	Processen om negatieve impact te verhelpen en kanalen voor consumenten en eindgebruikers om zorgen te uiten	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
S4-4	Actie ondernemen op materiële impact op consumenten en eindgebruikers, en benaderingen voor het beperken van materiële risico's en het benutten van kansen, inclusief effectiviteit van die acties	Gerapporteerd	Materieel	4.2. & 4.4.
S4-5	Doelstellingen met betrekking tot het beheren van materiële negatieve impact, het bevorderen van positieve impact en het beheersen van materiële risico's en kansen	Niet gerapporteerd	Niet van toepassing	
ESRS G1 – ZAKELIJK GEDRAG				
G1-1	Beleidsmaatregelen voor zakelijk gedrag en bedrijfscultuur	Gerapporteerd	Materieel	3.1. & 7.1.
G1-2	Beheer van relaties met leveranciers	Gerapporteerd	Materieel	3.6.
G1-3	Preventie en detectie van corruptie en omkoping	Gerapporteerd	Materieel	3.8.2.
G1-4	Incidenten van corruptie of omkoping	Gerapporteerd	Materieel	3.8.2.
G1-5	Politieke invloed en lobbyactiviteiten	Gerapporteerd	Materieel	3.9.
G1-6	Betaalpraktijken	Gerapporteerd	Materieel	3.10
ENTITEIT SPECIFIEKE OPENBAARMAKINGEN				
Data & cybersecurity		Gerapporteerd	Materieel	4.1.
Innovatie & digitalisatie		Gerapporteerd	Materieel	4.2.
Verantwoorde investeringen		Gerapporteerd	Materieel	4.3.
Verantwoorde producten en diensten		Gerapporteerd	Materieel	4.4.

MDR-P: BELEIDSLIJNEN VOOR HET BEHEER VAN MATERIËLE DUURZAAMHEIDSKWESTIES

Hieronder wordt een overzicht hernomen van alle politieken, charters en beleidsdocumenten vermeld doorheen de duurzaamheidsrapportering. Met uitzondering van het duurzaamheidsbeleid zijn deze documenten niet exclusief gefocust op het beheren van (materiële) duurzaamheidsaangelegenheden maar dragen zij wel bij tot een transversale integratie en beheer van goede praktijken die bijdragen aan een gezond en duurzaam beheer.

NAAM	INHOUD	SCOPE	HOOGSTE ORGAAN OF FUNCTIE VERANTWOORDELIJK VOOR HET BELEID	BESCHIKBAARHEID	KANAAL
Geschiktheidsbeleid	Het geschiktheidsbeleid heeft tot doel de ingevoerde procedures te definiëren om ervoor te zorgen dat de volgende personen: <ul style="list-style-type: none"> - Niet-uitvoerende bestuurders, met inbegrip van zelfstandige bestuurders, - Uitvoerende bestuurders, leden van het Directiecomité, - Niet-besturende leden van het Directiecomité, - Verantwoordelijken voor interne audit, risicobeheer, compliance en de actuariële functie - en de hoge leidinggevende functies gedurende de volledige duur van hun mandaat of functies, over de geschiktheid beschikken die vereist is door de in voege zijnde reglementering.	Zie kolom « inhoud »	Raad van Bestuur	Intern	Geen publicatie
Aankoopbeleid	Het aankoopbeleid is erop gericht te voldoen aan de behoeften van de interne klanten op het gebied van leveringen, goederen en diensten voor het bedrijf. Dit beleid beschrijft de principes die alle medewerkers van P&V Groep moeten naleven wanneer ze betrokken zijn bij de aankoop van goederen of diensten bij externe leveranciers. Het garandeert verantwoorde, transparante en efficiënte aankooppraktijken en streeft ernaar de strategische doelstellingen van het bedrijf te ondersteunen door het ethisch handelen en de duurzaamheid te bevorderen.	Medewerkers van het departement Global Vendor Management + HR + Cel Events + Real Estate	Risicocomité (gespecialiseerd comité van het Directiecomité)	Intern	Gepubliceerd op het intranet
Integriteitsbeleid	Het integriteitsbeleid bevat de principes van ethiek en integriteit waar P&V Groep voor staat en die van toepassing zijn op alle werknemers en bestuurders van de groep.	Alle medewerkers van P&V Groep, leden van het Directiecomité en bestuurders van de Raad van Bestuur	Raad van Bestuur	Intern	Gepubliceerd op het intranet en gecommuniceerd aan elke nieuwe medewerker

NAAM	INHOUD	SCOPE	HOOGSTE ORGAAN OF FUNCTIE VERANTWOORDELIJK VOOR HET BELEID	BESCHIKBAARHEID	KANAAL
Duurzaamheidsbeleid	Het referentiekader en de principes van het duurzaamheidsbeleid vastleggen	Dit beleid is van toepassing op alle medewerkers van P&V Groep, de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité, die allen de duurzaamheidsambities van P&V Groep uitdragen.	Raad van Bestuur	Intern	Het beleid wordt gepubliceerd op het intranet en op de websites van P&V Groep en ter beschikking gesteld van nieuwe medewerkers.
Diversity & Inclusion Charter (bijlage bij het Integriteitsbeleid)	Het Charter heeft tot doel principes vast te leggen voor een bedrijfscultuur die meer openstaat voor diversiteit en die een grotere gelijkheid en inclusie bevordert.	Het beleid geldt voor alle medewerkers van P&V Groep, de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité.	Raad van Bestuur	Intern	Het beleid wordt gepubliceerd op het intranet en op de websites van P&V Groep en ter beschikking gesteld van nieuwe medewerkers.
Bezoldigingsbeleid voor de Identified Staff	De principes die de bezoldiging van leidinggevendenden regelen	Uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders, de leden van het Directiecomité, de verantwoordelijken van toezichtsfuncties en de personeelsleden van wie de beroepsactiviteit een materiële impact kan hebben op het risicoprofiel van het verzekeringsbedrijf, samen de 'Identified Staff' genoemd	Raad van Bestuur	Intern	Geen publicatie
Frauderisicobeleid	De aanpak en de richtsnoeren die P&V Groep volgt, alsook de governance die plaatsvindt om fraude of poging tot fraude te bestrijden, toepasbaar binnen P&V Groep.	Het beleid geldt voor alle medewerkers van P&V Groep, de leden van de Raad van Bestuur en het Directiecomité.	Directiecomité	Intern	Gepubliceerd op het intranet
Beveiligingsbeleid	Het beveiligingsbeleid heeft tot doel de gevolgen van toevallig of opzettelijk wangedrag te beperken door middel van preventieve, detectieve, verzachtende en corrigerende maatregelen.	Alle medewerkers met een contract binnen P&V Groep en alle externe medewerkers die tijdelijk een vacature innemen voor een interne medewerker.	Directiecomité	Intern	Gepubliceerd op het intranet

NAAM	INHOUD	SCOPE	HOOGSTE ORGAAN OF FUNCTIE VERANTWOORDELIJK VOOR HET BELEID	BESCHIKBAAR HEID	KANAAL
Data Protection Officer Charter	In dit charter worden de rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de functie van Data Protection Officer binnen P&V Groep gedefinieerd en omlijnd.	Het DPO Charter is van toepassing op P&V Groep.	Directiecomité	Intern	Gepubliceerd op het intranet
Outsourcingbeleid	Het outsourcingbeleid van P&V Verzekeringen bepaalt de principes en procedures die nageleefd moeten worden wanneer het bedrijf beslist om bepaalde functies, diensten, activiteiten of operationele taken uit te besteden.	Elk departement dat een activiteit wil uitbesteden.	Raad van Bestuur	Intern	Publicatie voor het management
Beleid voor de goedkeuring en herziening van producten	Dit beleid omvat enerzijds de risico- en winstgevendheidsaspecten waarmee rekening gehouden moet worden bij de ontwikkeling van een nieuw product en anderzijds de modaliteiten voor de governance en het toezicht op de producten die ervoor zorgen dat het product beantwoordt aan de belangen van de klanten en de vastgestelde doelmarkt.	Het is van toepassing bij de lancering van een nieuw product maar ook bij een 'significante' aanpassing van bestaande producten.	Directiecomité	Intern	Publicatie voor het management
ORSA-beleid	Dit beleid beschrijft het ORSA-proces (Own Risk and Solvency Assessment), met inbegrip van het doel en de inhoud van het jaarverslag, zoals vereist volgens de Solvabiliteit II-richtlijn, om de risico's waaraan het bedrijf is blootgesteld op een toekomstgerichte manier te evalueren en ervoor te zorgen dat zo nodig risicobeperkende maatregelen genomen worden.	Het is van toepassing op P&V Groep (PSH, P&V Verzekeringen en haar dochterondernemingen), waarbij P&V Verzekeringen de verantwoordelijke entiteit van de groep is.	Raad van Bestuur	Intern	Publicatie voor het management
Beleid voor klachtenbeheer	Dit beleid beschrijft de aanpak en de leidende beginselen die gevolgd worden inzake het in behandeling nemen, verwerken en voorkomen van klachten.	Dit beleid is bedoeld voor alle interne medewerkers die in contact staan met de consument.	Risicocomité (gespecialiseerd comité van het Directiecomité)	Intern	Gepubliceerd op het intranet
Duurzaam beleggingsbeleid	Het Duurzaam Beleggingsbeleid beschrijft ons engagement om factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) in onze beleggingsbeslissingen op te nemen. Dit beleid behandelt de impacten, risico's en opportuniteiten van de beperking van en aanpassing aan de klimaatverandering.	Alle beleggingsactiviteiten en -verrichtingen binnen onze organisatie.	Directiecomité	Intern	Geen publicatie
Procedure voor klokkenluidersmeldingen	Met de Klokkenluidersprocedure kunnen medewerkers te goeder trouw zo snel mogelijk gegronde twijfels uiten over voldoende ernstige feiten en gedragingen van een andere medewerker, zonder represailles te hoeven vrezen en met de garantie dat de vermoedens volledig objectief, vertrouwelijk en binnen een redelijke termijn behandeld zullen worden.	De medewerkers van P&V Groep, de personen die werken onder het statuut van zelfstandige, de leden van het Directiecomité en de bestuurders, de vrijwilligers en stagiairs, de personen die werken onder toezicht en leiding van aannemers, onderaannemers en leveranciers, ex-medewerkers, sollicitanten, enz. (zie de wet)	Raad van Bestuur	Intern	gepubliceerd op het intranet

LIJST VAN AFKORTINGEN

ABEX	Associatie van Belgische Experts
AI	Artificiële intelligentie
ALM	Asset & liability management
AMICE	Association of Mutual Insurers and Insurance Cooperatives in Europe
AUM	Assets under management
AVG	Algemene Verordening Gegevensbescherming
BA	Burgerlijke aansprakelijkheid
BOOST	Be Our Organization Support Team
BREEAM	Building Research Establishment's Environmental Assessment Method
CAPEX	Capital Expenditures
CCO	Chief Compliance Officer
CEO	Chief executive officer
CFO	Chief Financial Officer
CIO	Chief Investment Officer
CISO	Chief Information Security Officer
CPDW	Comité voor Preventie en Bescherming op het Werk
CRO	Chief Risk Officer
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
DE&I	Diversity, Equity & Inclusion
DMA	Dubbele materialiteitsbeoordeling
DNB	De Nederlandsche Bank
DPIA	Data Protection Impact Screening
DPO	Data Protection Officer
EB	Employee benefits
EER	Europese economische ruimte
EFRAG	European Financial Reporting Advisory Group
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
eNPS	Employee Net Promoter Score
EPB	Energieprestatie en Binnenklimaat
ESG	Environmental, Social, and Governance
ESRS	European Sustainability Reporting Standards
EURES	Association of European mutual and cooperative insurers
EVIC	Enterprise Value Including Cash
FEBECOOP	Belgische Federatie van de Sociale en Coöperatieve Economie
FSMA	Financial Services and Markets Authority
FTE	Full time equivalent
FVF	Federatie voor Verzekerings- en Financiële tussenpersonen
GBA	Gegevensbeschermingsautoriteit
GDPR	General Data Protection Regulation
GHG	Greenhouse Gas
HR	Human resources
IABE	Institute of Actuaries in Belgium
IAE	Insurance associated emissions
ICA	Internationale Coöperatieve Alliantie

ICMIF	International Cooperative and Mutual Insurance Federation
IDD	Insurance Distribution Directive
IDF	Insurance Development Forum
IFB	Impact Finance Belgium
IFRS	International Financial Reporting Standards
IRO	Impacts, Risks & Opportunities
JRC	Join Research Center
KKVB	Koninklijke Kring van Verzekeraars van België
KMO	Kleine en middelgrote ondernemingen
KPI	Kernprestatie-indicatoren
L&D	Learning and development
LULUCF	Land Use, Land Use Change and Forestry
MSCI	Morgan Stanley Capital International Index
NACE	Nomenclature statistique des activités économiques dans la Communauté européenne
NBB	Nationale Bank van België
NDC	Nationally Determined Contributions
NGFS	Network for Greening the Financial System
NGO	Niet-gouvernementele organisatie
NPS	Net promotor score
OLO	Obligation Linéaire/Lineaire Obligatie
OPEX	Operating Expenditures
ORSA	Own Risk and Solvency Assessment
OTC	Over the counter
P&L	Profit and loss
PAI	Principle Adverse Impact
PARP	Product Approval and Review Process
PBO	Planning Budget Orsa
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
PPA	Purchase Power Parity
SAA	Strategic Asset Allocation
SBTi	Science Based Targets initiative
SCR	solvency capital requirement
SDG	Sustainable Development Goals
SESO	Service Social des Solidarités
SETM	Solidarité Etudiants du Monde
SFDR	Sustainable Finance Disclosure Regulation
SLA	Service Level Agreements
TVF	Transition Vulnerability factor
UN GC	United Nations Global Compact
UN PRI	United Nations Principles for Responsible Investment
UN PSI	Principles for Sustainable Insurance
UN DP	United Nations Development Program
UN DRR	United Nations Office for Disaster Risk Reduction
UN FCCC	United Nations Framework Convention on Climate Change
VAPZ	Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen
VVOV	Verbond der Verenigingen van Onderlinge Verzekering
WVV	Wetboek van vennootschappen en verenigingen

FINANCIËEL VERSLAG

10. TOELICHTING OP DE STATUTAIRE REKENINGEN

10.1. EVOLUTIE VAN DE BEDRIJFSRESULTATEN EN DE SITUATIE VAN HET BEDRIJF & BESCHRIJVING VAN DE BELANGRIJKSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN

10.1.1. Evolutie van de bedrijfs- en statutaire resultaten

10.1.1.1. Evolutie van het incasso

NIET-LEVEN

Het bruto incasso van herverzekering stijgt met 5,90% en bedraagt 1.048,8 miljoen EUR in 2024 (tegenover 990,6 miljoen EUR in 2023).

Dit incasso is als volgt samengesteld:

- Directe zaken Niet-Leven: 1.038 miljoen EUR tegenover 986,1 miljoen EUR in 2023, een stijging van 51,8 miljoen EUR (+5,30%). Groei is te zien in alle takken:
 - Auto: +7,4%
 - Brand en overige particulieren: +2,1%
 - Brand et overige ondernemingen: +2,6%
 - Arbeidsongevallen: +10%
 - Juridische bijstand: +5,3%
 - Ziekte: +2,2%
- Acceptatie in herverzekering: 10,8 miljoen EUR tegenover 4,4 miljoen EUR in 2023, een stijging van 6,4 miljoen EUR, dat verklaard kan worden door nieuwe acceptaties in proportionele herverzekering.

Rekening houdend met de wijzigingen in de voorzieningen voor niet-verdiende premies en de voorzieningen voor lopende risico's, bedragen de verdiende premies 1.044,9 miljoen EUR, een stijging van 7,3% (2023: 973,5 miljoen EUR).

Na afgestane herverzekering (67,6 miljoen EUR) bedragen de verdiende premies netto na herverzekering 977,3 miljoen EUR (2023: 912,2 miljoen EUR), hetzij een stijging van 7,1%.

LEVEN

In 2024 bedraagt het bruto incasso van herverzekering 1.090,9 miljoen EUR (vergeleken met 1.014,7 miljoen EUR in 2023).

Het incasso is als volgt verdeeld:

- Leven Individueel: 552,7 miljoen EUR, hetzij een stijging van 15,11% ten opzichte van de inning in 2023 bij constante scope (480,2 miljoen EUR in 2023).
- Leven Groep: 538,2 miljoen EUR, hetzij een stijging van 0,7% ten opzichte van 2023 (534,5 miljoen EUR). In Tak 21 stijgen de terugkerende premies met +2,1%.

Het netto incasso van herverzekering bedraagt 1.088,3 miljoen EUR na overdracht van 2,6 miljoen EUR aan herverzekeraars.

10.1.1.2. Technische rekening Niet-Leven

De directe schadeverzekeringsactiviteit laat een winst zien van 27 miljoen EUR (vergeleken met 47,8 miljoen EUR in 2023).

Om het technische resultaat structureel en duurzaam te verbeteren, worden regelmatig rentabiliteitsmaatregelen toegepast. Rentabiliteitsinspanningen worden ondersteund door voortdurende monitoring van de portefeuille, acceptatie van kwaliteit en een goed gepositioneerde prijs in de gewenste segmenten.

De daling van het bruto technisch resultaat voor Niet-Leven wordt verklaard door de opname, eind 2024, van de nieuwe indicatieve tabel van rechters die van invloed zijn op alle letselschadedossiers. Gelukkig kan herverzekering de impact gedeeltelijk compenseren, vooral bij de oudere dossiers.

De netto-exploitatiekosten bedragen 342,3 miljoen EUR, een stijging van 5,9% ten opzichte van 2023 (323,4 miljoen EUR). Deze stijging is het gevolg van de stijging van de tariefcommissies die verband houden met de evolutie van de inning, alsook van de hogere algemene kosten ten opzichte van 2023.

Het courante financiële resultaat bedraagt 62,3 miljoen EUR, een daling van 6,1% ten opzichte van 2023 (66,4 miljoen EUR).

Het niet-courante financiële resultaat bedraagt 22,5 miljoen EUR, een stijging van 41,1% ten opzichte van 2023 (15,9 miljoen EUR).

ACCEPTATIE IN HERVERZEKERING

De aanvaarde dossiers laten een tekort zien van 0,4 miljoen EUR, wat een verbetering is ten opzichte van 2023 (-2,2 miljoen EUR).

NIET-LEVEN – TOTAAL RESULTAAT

De technische rekening Niet-Leven laat in 2024 een boekhoudkundige winst zien van 26,6 miljoen EUR, vergeleken met 45,6 miljoen EUR in 2023.

10.1.1.3. Technische rekening Leven

LEVEN INDIVIDUEEL

Na de toewijzing voor winstdeelname van 21,6 miljoen EUR, vertoont de activiteit Leven Individueel exclusief Ziekte een boekhoudkundige winst van 25,9 miljoen EUR in 2024. Naar aanleiding van de wijziging van de regelgeving en het verkrijgen van een vrijstelling door de onderneming bij de NBB, werd in 2024 geen toewijzing aan de 'knipperlicht'-provisie geregistreerd.

Het financieel resultaat bedraagt 256,2 miljoen EUR (tegenover 236,4 miljoen EUR in 2023), inclusief 220,1 miljoen EUR aan courante financiële opbrengsten (tegenover 213 miljoen EUR in 2023) en 36 miljoen EUR aan niet-courante financiële opbrengsten (tegenover 23,5 miljoen EUR in 2023). De exploitatiekosten bedragen 84,0 miljoen EUR.

Het fonds voor toekomstige toewijzingen (FDT) bedraagt 81,2 miljoen EUR in 2024.

In 2023 verhoogde P&V de rente naar 1,70% voor nieuwe contracten, met de mogelijkheid om te opteren voor een gegarandeerde rente van 0,00%.

Voor bestaande zaken met een reservegarantie (en een gegarandeerd tarief verschillend van 0,00%), steeg de rente in 2023 naar:

- 1,50% op alle betalingen voor contracten met forfaitaire inventariskosten
- 1,70% op alle betalingen voor contracten met inventariskosten van 0,20%

De tarieven blijven in 2024 van kracht.

LEVEN GROEP

Na de toewijzing voor winstdeelname van 21,3 miljoen EUR, vertoont de activiteit Leven Groep exclusief Ziekte een boekhoudkundige winst van 50,7 miljoen EUR in 2024. Net zoals bij Leven Individueel werd er in 2024 geen toewijzing geboekt aan de 'knipperlicht'-voorziening.

Het courant financieel resultaat bedraagt 223,7 miljoen EUR. Het totale financiële resultaat van de activiteit Leven Groep bedraagt 232 miljoen EUR (vergeleken met 211 miljoen EUR in 2023), met een niet-courant resultaat van 8,4 miljoen EUR (vergeleken met 4,4 miljoen EUR in 2023).

De exploitatiekosten bedragen 33,1 miljoen EUR.

Het fonds voor toekomstige toewijzingen (FDT) bedraagt 62,7 miljoen EUR in 2024.

In 2023 verhoogde P&V de rentevoet tot 1,75%:

- Op stortingen in individuele kapitalisatiecontracten met een garantie op de reserves;
- Op actieve collectieve kapitalisatiecontracten.

De tarieven blijven in 2024 van kracht.

LEVEN – TOTAAL RESULTAAT

De technische rekening Leven toont in 2024 een boekhoudkundige winst van 76,6 miljoen EUR, vergeleken met 64,8 miljoen EUR in 2023.

10.1.1.4. Niet-technische rekening

Het niet-technisch resultaat voor belastingen laat een verlies zien van 30,3 miljoen EUR en bestaat voornamelijk uit financieringskosten van de groep voor een bedrag van 21,5 miljoen EUR (achtergestelde leningen minus inkomsten uit intragroepsleningen).

10.1.1.5. Globaal resultaat

Het boekjaar wordt afgesloten met een winst van 64,7 miljoen EUR. De overgedragen winst bedroeg 182,5 miljoen EUR. Het totale te bestemmen resultaat bedraagt derhalve 247,2 miljoen EUR.

10.1.1.6. Bestemming van het resultaat

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om het resultaat als volgt te bestemmen:

- Overdracht resultaat: 247.235.455 EUR.
- Toevoeging aan de activiteiten van de Stichting P&V: 230.000 EUR
- Kapitaalvergoeding: 4.786.225,05 EUR

De Raad van Bestuur heeft bevestigd in een bijzonder verslag, opgesteld overeenkomstig de artikelen 6:115 en 6:116 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV), dat de voorgestelde uitkering niet van dien aard is om de liquiditeit van de vennootschap in het gedrang te brengen in de komende twaalf maanden, te rekenen vanaf de datum van de uitkering.

EVOLUTIE VAN DE STATUTAIRE BALANS

Het balanstotaal bedraagt 20.797,3 miljoen EUR tegenover 20.338,1 miljoen EUR vorig jaar.

10.1.1.7. Activa

De investeringen bedragen 19.314 miljoen EUR, hetzij 93% van de activa.

De investeringen in Tak 23 bedragen 567,9 miljoen EUR, een stijging van 54% ten opzichte van vorig jaar.

Het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen bedraagt 261,1 miljoen EUR. De vorderingen bedragen 266,1 miljoen EUR en bestaan voornamelijk uit verzekeringsvorderingen (201,7 miljoen EUR)

De overige activa bedragen 369 miljoen EUR en bestaan voornamelijk uit beschikbare waarden voor 113 miljoen EUR en overlopende rekeningen voor 250 miljoen EUR, inclusief 229 miljoen EUR aan verworven rente op vastrentende effecten.

10.1.1.8. Passiva

Het eigen vermogen bedraagt 1.162,2 miljoen EUR.

De achtergestelde leningen bedragen 390 miljoen EUR.

Het fonds voor toekomstige dotaties bedraagt 143,9 miljoen EUR.

De technische voorzieningen, exclusief Tak 23, bedragen 16.984,5 miljoen EUR, ofwel 82% van de passiva, waarvan 14.211,7 miljoen EUR aan voorzieningen voor levensverzekeringen.

De Technische voorzieningen voor Tak 23 bedragen 567,9 miljoen EUR

De voorzieningen voor overige risico's en lasten bedragen 25 miljoen EUR, waaronder:

- 11,9 miljoen EUR voor financiële risico's met betrekking tot Private Insurer NV
- 1,9 miljoen EUR met betrekking tot een in het verleden overeengekomen vertrekplan voor het personeel en dat werd gebruikt naarmate het personeel daadwerkelijk vertrok
- 1,3 miljoen EUR als voorziening voor vervroegd pensioen
- 3,1 miljoen EUR met betrekking tot lopende geschillen
- 6,5 miljoen EUR aan voorzieningen voor belastingen

De deposito's ontvangen van herverzekeraars bedragen 155 miljoen EUR.

De schulden bedragen 1.152,9 miljoen EUR (verzekeringsschulden voor 226,5 miljoen EUR; overige schulden voor 926,4 miljoen EUR waaronder 756 miljoen EUR aan REPO-schulden).

De overlopende rekeningen bedragen 216 miljoen EUR.

BELEGGINGSACTIVA

De boekwaarde van de beleggingsportefeuille van P&V bedraagt 19.314 miljoen EUR, wat een stijging betekent van 277 miljoen EUR ten opzichte van eind 2023.

De groei van de activa is voornamelijk gekoppeld aan verzekeringsactiviteiten. Eind 2024 bedraagt de REPO-schuld 756 miljoen EUR, wat een daling van 76 miljoen EUR betekent ten opzichte 2023.

De obligatieportefeuille bestaat voor 82% uit staatsobligaties en voor 18% uit bedrijfsobligaties.

Het aandeel inflatie-gelinkte obligaties in de obligatieportefeuille bedraagt 376 miljoen EUR.

In 2024 heeft P&V voornamelijk geïnvesteerd in staatsobligaties voor een brutobedrag van 866 miljoen EUR en in bedrijfsobligaties voor een brutobedrag van 380 miljoen EUR, om op basis van hun specifieke kenmerken de verzekeringsverplichtingen adequaat te kunnen dekken.

P&V heeft haar obligatieportefeuille meer gediversifieerd qua landenblootstelling door de blootstelling aan OLO's te verminderen en onder andere te investeren in Slovenië en Slowakije. Bovendien heeft P&V zijn blootstelling verhoogd in ESG-obligaties.

De onderstaande tabel toont de wijzigingen in de boekwaarde en het percentage voor de verschillende activaklassen:

(in miljoen EUR)

	2024		2023	
Gebouwen	141,7	0,7%	109,0	0,6%
Deelnemingen	139,5	0,7%	133,9	0,7%
Aandelen	1.818,0	9,4%	1.852,2	9,7%
Obligaties	14.798,0	76,6%	14.489,6	76,1%
Hypothecaire kredieten	1.674,0	8,7%	1.719,9	9,0%
Overige beleggingen	742,8	3,8%	732,4	3,8%
	19.314,0	100,00%	19.037,0	100,0%

Na de tariefsverhoging in 2024 bedraagt het ongerealiseerde verlies op de beleggingsactiva eind 2024 528 miljoen EUR vergeleken met 491 miljoen EUR op het einde van 2023.

Beleggingsfondsen die voldoen aan de voorwaarden van het Koninklijk Besluit van 1992 betreffende de 'deelbewijzen van beleggingsfondsen die uitsluitend rentedragende herbeleggingen bevatten' moeten worden ingedeeld bij de 'obligaties en andere vastrentende effecten' (rubriek C.III.2) van de balans. Op 31/12/2024 bedroeg het bedrag van schuldfondsen bij P&V 793.283.340,33 EUR.

IMMATERIËLE BRONNEN

De immateriële vaste activa bedragen 19,2 miljoen EUR en hebben voornamelijk betrekking op kosten die de onderneming heeft gemaakt in het kader van transformatieprojecten (organisatorisch, IT) die toekomstige winsten genereren.

De P&V Group heeft regels opgesteld voor het activeren van transformatieprojecten die voldoen aan vastgestelde criteria. Om de relevantie van de geactiveerde waarde te rechtvaardigen, is het proces gebaseerd op businesscases die de verwachte voordelen van de ontwikkelingen over de gekozen projecthorizon aantonen. Voor de beoordeling van business cases worden in de interne regels sinds 2020 alleen nog maar 'harde' winsten meegenomen.

10.1.2. Belangrijkste risico's en onzekerheden

In onderstaand schema worden de risico's samengevat waaraan de P&V Groep is blootgesteld, zoals geïdentificeerd in het kader van periodieke risicobeoordelingen en met name in het kader van haar eigen interne risico- en solvabiliteitsbeoordeling.

Verzekeringsrisico Niet-Leven en Ziekte NSLT	Verzekeringsrisico Leven	Ziekte verzekerings risico	Marktrisico	Wanbetalings risico / tegenpartij risico	Operationele risico	Liquiditeits risico	Strategisch en zakelijkrisico
Premies	Sterfte	Levensduur /Sterfte	Rente	Her verzekering	Fraude	Recurrente liquiditeit	Strategisch
Provisies	Levensduur	Arbeids ongeschiktheid	Aandelen	Afgeleide instrumenten	Inzetbaarheid		Reputatie
Ramp Niet- Leven	Kosten leven	Kosten/ Herziening	Vastgoed	Hypothecaire leningen	Naleving en gedrag		Duurzaamheid
	Afkoop	Ramp	Spread	Overige	Schade aan materiële activa		
	Ramp leven	Overige	Valuta		IT en technologie		
			Concentratie		Derde		
			Inflatie		Bedrijfs continuïteit		
					Uitvoering, proces- en project beheer		

De belangrijkste risico's waaraan P&V Verzekeringen wordt blootgesteld zijn:

- Marktrisico's
- Verzekeringsrisico's
- Levens-, Niet-Levens- en zorgverzekeringsrisico's
- Operationele risico's
- Strategische en bedrijfsrisico's

RISICOBEEHERSTRUCTUUR

Het risicobeheersysteem van P&V Groep omvat alle strategieën, processen en procedures die nodig zijn om op continue basis de risico's waaraan P&V Groep is of kan worden blootgesteld, te identificeren, te bewaken, te beheren en te rapporteren, evenals de onderlinge afhankelijkheden tussen deze risico's, op individueel en geaggregeerd niveau. Dit systeem steunt op de volgende pijlers:

10.1.2.1. Strategie en risicopolities

Een gestructureerd geheel van strategische, tactische en operationele risicopolities en -beleidslijnen definieert het raamwerk van regels die het risicobeheer bepalen. Ze dekken alle risico's van P&V Groep.

De policies helpen om de link te verduidelijken tussen de doelstellingen van P&V Groep en haar risicobeheerstrategie ten aanzien van deze doelstellingen

10.1.2.2. Risk governance

De charters en beleidsregels ('policies') zorgen voor consistentie tussen de risicobeheerstrategie en de concrete implementatie ervan op het terrein in het bijzonder door de integratie van het risicobeheersysteem in de organisatorische en besluitvormingsprocessen en dit op alle besluitvormingsniveaus.

10.1.2.3. Methodologieën

In de charters en policies worden de methodes beschreven die worden gebruikt voor het beheer en de beoordeling van zowel kwalitatieve als kwantitatieve risico's.

Overeenkomstig het beleid inzake niet-financieel risicobeheer is de kwalitatieve beoordeling van risico's hoofdzakelijk gebaseerd op een proces van identificatie en beoordeling van risico's en van de kwaliteit van operationele controles door de operationele teams zelf. Dit proces is ook een belangrijk onderdeel van het ORSA-proces dat beschreven staat in het ORSA-beleid.

Op het vlak van kwantitatieve risicobeoordeling heeft de P&V Groep, in het kader van pijler I met betrekking tot Solvency II, geopteerd voor de standaard aanpak en tevens is zij, in het kader van ORSA, de relevantie nagegaan van de hypothesen die deze standaard formule ondersteunen. Deze aanpak wordt beschreven in het ORSA-beleid.

10.1.2.4. Toepassing en verrichtingen

De charters, policy 's, guidelines (richtlijnen) en andere instructienota's en procedures beschrijven de manier waarop het risicobeheersysteem in de praktijk wordt toegepast.

De implementatie en de toepassing van de risicobeheerstructuur, op het niveau van de operationele activiteiten van de onderneming, is gebaseerd op een strikte naleving van de rollen en verantwoordelijkheden van de drie verdedigingslijnes.

10.1.2.5. Reporting

De verschillende policy 's beschrijven de rapporten die zijn opgesteld om een actief, consistent en transparant beheer van de betrokken risico's en de ontvangers van deze rapporten te garanderen.

Onder deze rapporten bevinden zich onder andere ORSA, RSR en SFCR—bestemd voor het Directiecomité en de Raad van Bestuur die het mogelijk maken het niveau en de evolutie van het risicoprofiel van de onderneming te beoordelen ten opzichte van haar capaciteit inzake risicoabsorptie door rekening te houden met haar risicobereidheid.

10.1.2.6. Herziening

Het risicobeheersysteem omvat een periodieke herziening door het Directiecomité, minstens één keer per jaar, van de doeltreffendheid ervan met betrekking tot de nagestreefde doelstellingen, zowel strategisch als regelgevend. De conclusies van het Directiecomité worden opgenomen in haar jaarverslag over de doeltreffendheid van het bestuur.

Risico's en onzekerheden met betrekking tot duurzaamheid zijn opgenomen in het hoofdstuk van het jaarverslag dat gewijd is aan duurzaamheidsverslaggeving

10.2.BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

10.2.1. Belangrijke gebeurtenissen tijdens het boekjaar

In april 2023 werd de Raad van Bestuur op de hoogte gebracht van het voornemen om een lening van 7,5 miljoen EUR te verstrekken aan VZW Réseau Solidaris Wallonie, een entiteit waarin bepaalde bestuurders van P&V ook bestuursmandaten bekleden.

Met toepassing van artikel 93 van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, werd deze operatie vooraf voorgelegd aan de Raad van Bestuur, zodat deze zich kon verzetten tegen de toekenning van deze lening onder de voorgestelde voorwaarden.

Aangezien het besluit om de lening te verstrekken niet binnen de bevoegdheid van de Raad van Bestuur valt, ontstaat er geen belangenconflict bij de Raad van Bestuur.

De lening is verstrekt en betaald op 19/12/2024.

Er zijn geen andere belangrijke gebeurtenissen te melden.

10.2.2. Belangrijke gebeurtenissen sinds het einde van het boekjaar

Naar aanleiding van de ondertekening eind april 2024 van een koopovereenkomst voor de overname van de aandelen van Popelin BV die momenteel in handen zijn van Goed door Multipharma SC (een dochteronderneming van de significante participatie van P&V in Multipharma Group CV), heeft Multipharma Group CV op 14/02/2025 een kapitaalsverhoging doorgevoerd waaraan P&V en haar dochterondernemingen hebben deelgenomen voor een bedrag van 17,2 miljoen EUR. In dit kader heeft P&V ook een lening van 28.750.000 EUR aan Multipharma CV verstrekt.

De closing van de aankooptransactie van de aandelen van Popelin BV vond plaats op 28/02/2025.

Deze kapitaalsverhoging en de toekenning van de lening wijzigen de situatie niet en hebben geen invloed op de controle over Multipharma Groep CV door P&V Groep CV.

De Raad van Bestuur van Quartier des Solidarités CV heeft tijdens haar vergadering van 13 januari 2025 een kapitaalsverhoging van 1 miljoen EUR doorgevoerd, waarvan 250.000 EUR onmiddellijk werd vrijgemaakt en 750.000 EUR als niet-opgevraagd kapitaal werd geboekt. Deze kapitaalsverhoging werd volledig onderschreven door P&V CV, overeenkomstig de financieringsovereenkomsten met haar dochteronderneming Quartier des Solidarités CV.

10.3.OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANZIENLIJK KUNNEN BEÏNVLOEDEN

In 2024 waren er geen omstandigheden die een significante invloed kunnen hebben op de verdere ontwikkeling van de vennootschap.

10.4. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

In lijn met een reeks nieuwe technologische uitdagingen ontwikkelt de vennootschap onderzoekprojecten op het gebied van dossier-beheer en digitalisering, met als doel de huidige infrastructuur en de aangeboden diensten te verbeteren. Voor een aantal ontwikkelingen gelden belastingvoordelen op grond van de fiscale stimuleringsmaatregelen voor onderzoek en ontwikkeling.

10.5. BESTAAN VAN BIJKANTOREN

De vennootschap heeft geen bijkantoren in het buitenland.

10.6. TEGENSTRIJDIG BELANG

De Raad van Bestuur werd niet gevraagd om een besluit te nemen of uitspraak te doen over een verrichting waarbij een bestuurder een rechtstreeks of onrechtstreeks belangenconflict van financiële aard had dat strijdig was met het belang van de vennootschap volgens artikel 6:65 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Voor de verrichtingen die vallen onder de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, werden de meldingsprocedures nageleefd.

10.7. GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Er zijn ISDA/CSA-contracten gesloten tussen P&V en een aantal bancaire wederpartijen. Deze contracten regelen en beveiligen alle derivatentransacties.

In 2024 richtte de derivatenactiviteit zich op de volgende instrumenten:

- Verkoop Forward OTC op EuroStoxx50 met vervaldatum in juni 2026 voor een notioneel bedrag van 91 miljoen EUR als onderdeel van de tactische bescherming van de aandelenblootstelling.
- Aankoop van Forward Bonds ter waarde van 300 miljoen EUR op langlopende obligaties met looptijden tussen 2025 en 2028 als onderdeel van het ALM-beheer.
- Vernieuwing voor 2 jaar van een deel van de posities in Asset Swapped Forward Bonds voor een notioneel bedrag van 500 miljoen EUR van de 850 miljoen EUR die in 2024 aflopen als onderdeel van het beheer van het risico van spreadverbreding tegen Swap van de staatsobligatieportefeuille.

Volgens de door P&V gehanteerde waarderingsregels worden de niet-gerealiseerde verliezen op derivatenproducten in de winst- en verliesrekening genomen. De niet-gerealiseerde kapitaalwinsten worden daarentegen noch op het niveau van de activa, noch op het niveau van de winst- en verliesrekening in de rekeningen opgenomen. Er is echter één uitzondering op deze regel: derivaten waarop hedge accounting wordt toegepast. Het betreft per 31/12/2024 de producten 'Asset Swapped Forward Bonds' en 'Forward Bonds'.

10.8.BEWIJS VAN ONAFHANKELIJKHEID EN COMPETENTIE IN BOEKHOUDING EN AUDIT

De Raad van Bestuur herinnert eraan dat voor het boekjaar 2024 de Audit- en Risicocommissie bestond uit een meerderheid van bestuurders die voldeden aan de onafhankelijkheidscriteria. Bovendien bevestigt de Raad, op basis van de door de bestuurders verstrekte informatie over hun vaardigheden, dat de leden van het Audit- en Risicocomité gezamenlijk over algemene vaardigheden beschikken op het gebied van de activiteiten van de vennootschap en in het bijzonder op het gebied van boekhouding en audit.

Bovendien beschikken de leden van de Audit- en Risicocommissie individueel over de kennis, vaardigheden, ervaring en capaciteiten die nodig zijn om de strategie en het risicobereidheidsniveau van de onderneming te begrijpen en te bevatten.

10.9.KENMERKEN VAN DE INTERNE CONTROLE- EN RISICOBEBEERSYSTEMEN VAN DE ONDERNEMING IN HET FINANCIËLE VERSLAGGEVINGSPROCES

10.9.1. Financieel verslaggevingsproces

Het proces van het vaststellen van financiële informatie is gebaseerd op de volgende elementen

- Voorafgaande planning van alle activiteiten, opgenomen in een document dat wordt gedeeld met alle belanghebbenden die door het proces worden beïnvloed;
- De voorafgaande circulatie, vóór de afsluiting, van de belangrijkste elementen van de afsluiting van de rekeningen die van invloed zijn op de geproduceerde resultaten;
- Een lijst van activiteiten voor de productie van cijfers met een 'eerste verwerkingsniveau' (imputatie) en een tweede niveau (check – imputatiecontrole) voor gevoelige of belangrijke onderwerpen in termen van numerieke impact;
- Geformaliseerde processen voor de “validatie van resultaten” door belanghebbenden in financiële rapportering (“business”-afdelingen), om belangrijke ontwikkelingen, naleving van interne bepalingen met betrekking tot het sluiten van rekeningen, enz. te valideren;
- Een investering in trainingen voor werknemers die betrokken zijn bij de boekhouding en financiële afsluitingen (training “on the job”, externe opleidingen, enz.).

10.10.AANTAL AANDELEN PER KLASSE: NIEUWE AANDELEN - UITTREDING

In de loop van 2024 is het kapitaal van P&V Verzekeringen licht gewijzigd. Het aantal en de hoeveelheid aandelen A, B en C heeft zich als volgt ontwikkeld:

	Nominate waarde	Aantal aandelen 31/12/2023	Aantal aandelen 31/12/2024	Wijzigingen in aantal aandelen	Wijziging in bedrag
A aandelen	2,50 €	204.395	204.393	-2 netto aandelen *	5€
B aandelen	100.000 €	557	588	+31 netto aandelen *	3.100.000 €
C aandelen	1.000 €	377	391	+14 netto aandelen *	14.000 €

(*)

A-aandelen: -2 netto A-aandelen van 2 overleden A-aandeelhouders die elk 1 A-aandeel bezitten.

B-aandelen: +31 netto B-aandelen van 31 nieuwe uitgegeven B-aandelen verdeeld over 16 B-aandeelhouders (12 nieuwe en 4 bestaande) tijdens de kapitaalsverhoging van 20/06/2024.

C-aandelen: +14 netto C-aandelen van +15 C-aandelen verdeeld over 5 leden – 1 overdracht van een lid dat zijn klantstatus heeft verloren.

10.11.EXTERNE FUNCTIES UITGEOEFEND DOOR DE BESTUURDERS PER 31.12.2024 IN ENTITEITEN MET EEN INDUSTRIËLE, COMMERCIEËLE OF FINANCIËLE ACTIVITEIT (MET UITZONDERING VAN NON-PROFITORGANISATIES EN STICHTINGEN)

10.11.1.Uitvoerende bestuurders (Leden Directiecomité)

	Maatschappij	Vorm	BCE	Sector	Functie	Detentie door P&V 5% of + van het kapitaal	effecten (aandelen/obligaties) beursgenoteerd? (ja/Nee)
DEKENS Johan	EXARIS INTERIM	CV	BE-0885.375.121	Diensten	Bestuurder	Ja	Nee
	MULTIPHARMA	CV	BE-0866.855.346	Pharma	Bestuurder	Nee	Nee
	MULTIPHARMA GROUP	CV	BE-0401.995.516	Pharma	Bestuurder	Ja	Nee
	PSH	CV	BE-0452.994.750	Verzekeringen	Bestuurder Lid Directiecomité	Nee	Nee
	QUARTIER DES SOLIDARITES	CV	BE-1003.838.944	Sociale huisvesting	Bestuurder Voorzitter Raad van Bestuur	Ja	Nee
LUTTGENS Michel	Finance&invest.brussels	NV	BE-0426.936.986	Institutioneel	Lid Raad van Toezicht	Ja	Nee
	IMA BENELUX	NV	BE-0474.851.226	Assistance	Bestuurder	Ja	Nee
	JACK V	SRL	BE-0755.968.312	Verzekeringen	Bestuurder	Ja	Nee
	PIETTE & PARTNERS	NV	BE-0448.811.575	Verzekeringen	Bestuurder	Ja	Nee
	VANDER HAEGHEN & CO	NV	BE-0427.765.248	Verzekeringen	Bestuurder	Nee	Nee
	VLAAMSE ENERGIEHOLDING (VEH)	SRL	BE-0448.632.324	Energie	Bestuurder	Ja	Nee
MISSELYN Sophie	COOP APOTHEKEN	CVSO	BE-0421.598.226	Pharma - Vooruit	Bestuurder	Nee	Nee
	IMA BENELUX	NV	BE-0474.851.226	Assistance	Bestuurder	Nee	Nee
	IMMOCO	CVSO	BE-0401.036.305	Pharma - Vooruit	Bestuurder	Nee	Nee
	P&V PREVIDIS	CVRL	BE-0402.236.630	Verzekeringen - onderschrijving	voorzitter Raad van Bestuur	Ja	Nee
	PIETTE & PARTNERS	NV	BE-0448.811.575	Verzekeringen	voorzitter Raad van Bestuur	Ja	Nee
	PORTIMA	CV	BE-0428.775.335	Verzekeringen - distributie	Bestuurder	Ja	Nee
	SERVICOV	CVSO	BE-0875.648.989	Pharma - Vooruit	Bestuurder	Nee	Nee
	SOLIDARIS VERZEKERINGEN VMOB (NL)	Mutualiteit	BE-0839.743.450	Verzekeringen	voorzitter Raad van Bestuur	Nee	Nee
VOORUIT NR 1	CVSO	BE-0405.703.884	Pharma - Vooruit	Bestuurder	Ja	Nee	
SEREZ Laurent	/	/	/	/	/	/	/
SPINOY Jeroen	PARTENA BUSINESS SOLUTIONS (PBSol)	NV	BE-0479.282.740	Partena	Bestuurder Vice-voorzitter Raad van Bestuur	Nee	Nee
	PSH	CV	BE-452994750	Verzekeringen	Bestuurder Lid Directiecomité	Nee	Nee
	SYNETERISTIKI INSURANCE CY	GR-NV	/	Verzekeringen	Bestuurder	Ja	Nee
VERNAILLEN Hilde	FINANCIERE BOTANIQUE	NV	BE-0415.679.048	Divers	voorzitter Raad van Bestuur	Oui	Nee
	IMA SA	NV	/	Assistance	Lid Raad van Toezicht	Nee	Nee
	PRIVATE INSURER	NV	BE-0866.104.487	Verzekeringen	Vereffenaar	Ja	Nee
	PROCOOP	CV	BE-0655.698.719	Verzekeringen (Holding)	Afgevaardigd bestuurder	Nee	Nee
	PSH	CV	BE-0452.994.750	Verzekeringen (Holding)	Bestuurder voorzitter Directiecomité	Nee	Nee

10.11.2.Niet-uitvoerende bestuurders

	Maatschappij	Vorm	BCE	Sector	Functie	Detentie door P&V 5% of + van het kapitaal	effecten (aandelen/obligaties) beursgenoteerd ? (ja/Nee)
ABRAHAM Filip	KBC ASSET MANAGEMENT	NV	BE-0469.444.267	Finance	Bestuurder	Nee	Ja
ANDRE Aurore	/	/	/	/	/	/	/
CALLEWAERT Paul	PROCOOP	CV	BE-0655.698.719	Verzekeringen (Holding)	Bestuurder	Nee	Nee
	PSH	CV	BE-0452.994.750	Verzekeringen (Holding)	Bestuurder	Nee	Nee
	VMOB SOLIDARIS VERZEKERINGEN (voorheen VMOB SOHO)	VMOB	BE-0839.743.450	Gezondheid	Bestuurder	Nee	Nee
DEBACKER Kristel	/	/	/	/	/	/	/
FABRY Victor	COOPERATIVE D'ORGANISATION DES PRESTATIONS ET DES SALAIRES (COOPS)	CV	BE-0656.877.961	Diensten	Voorzitter Raad Van Bestuur	Nee	Nee
FLOHIMONT Olivier	/	/	/	/	/	/	/
HADARI Luca	SOCRAM BANQUE		/	Finance	Bestuurder	Nee	
	ABEILLE ASSURANCES HOLDING		/	Holding	Bestuurder	Nee	
	IMA SA	NV	/	Assistance	Bestuurder	Nee	Nee
	SYNETERISTIKI INSURANCE CY	GR-NV	/	Verzekeringen	Bestuurder	Ja	
	AÉMA GROUPE		/	Verzekeringen	Bestuurder	Nee	
LORAND Renaud	PSH	CV	BE-0452.994.750	Verzekeringen (Holding)	Bestuurder	Nee	Nee
	SNCB	NV	BE-0203.430.576	Transport treinreizigers	CFO	Nee	Ja
	Skeyes	Publiek Recht	BE-0206.048.091	Controle luchtvaart	Lid Raad van Bestuur	Nee	Nee
	Eurostar Group	NV	BE-0784.617.657	Transport treinreizigers	Lid Raad van Bestuur	Nee	Nee
NEVEN Inge	VLAAMSE INSTELLING VOOR TECHNOLOGISCH ONDERZOEK représentant de VITO pour VITO NV, ses filiales CVI, SOV, VITO Asia, VITO ME et VITO Arabia	NV	BE-0244.195.916	duurzaamheid, onderzoek	CEO	Nee	Nee
PERONNET Françoise	MAIF	SAM	FR81775709702	Verzekeringen	Directeur	Nee	Nee
	SMACL Assurances	NV	FR67833817224	Verzekeringen	Afgevaardigd Algemene Directrice	Nee	Nee
ROUMIEUX Anne-Marie	DEMCA TRAINING & CONSULTING	SRL	BE-0470.484.246	Opleiding & Consultance	Gerant	Nee	Nee
THIRION Alain	CASTEL DE PONT-A-LESSE	NV	BE-0866.668.472	Hotellerie	Bestuurder	Nee	Nee
	MULTIPHARMA GROUP	CV	BE-0401.995.516	Pharma	Bestuurder	Ja	Nee
	PARTENA PROFESSIONNAL BUSINESS SOLUTIONS, PARTENA - SECRETARIAT SOCIAL D'EMPLOYEURS, PARTENA ASSURANCES SOCIALES POUR INDEPENDANTS PARTENA GUICHET D'ENTREPRISE & CLU INVEST	NV	BE-479.282.740	Diensten	Bestuurder	Nee	Nee
	SOLIDARIS ASSURANCES	SOC MUT	BE-0838.585.487	Verzekeringen	Bestuurder-voorzitter Raad van Bestuur	Nee	Nee
	QUARTIER DES SOLIDARITES	CV	BE-1003.838.944	Sociale huisvesting	Bestuurder	Ja	Nee
	PSH	CV	BE-0452.994.750	Verzekeringen (Holding)	Bestuurder voorzitter Raad van Bestuur	Nee	Nee
VANMARCKE Mieke	VMOB SOLIDARIS VERZEKERINGEN (Sociale Hospitalisatieverzekeringen)	VMOB	BE-0839.743.450	Verzekeringen	Bestuurder	Nee	Nee
	MULTIPHARMA GROUP	CV	BE-0401.995.516	Gezondheid	Bestuurder	Ja	Nee

11. TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE REKENINGEN

11.1.FINANCIËLE INFORMATIE

Dit jaarverslag is uniek en in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. In dit verband wordt verwezen naar de IFRS-brochure.

Voor de Raad van bestuur,

Hilde Vernailen
Voorzitter van het Directiecomité

Paul Callewaert
Voorzitter van de Raad van Bestuur