



P&V VERZEKERINGEN
Coöperatieve vennootschap
Koningsstraat 151 – 1210 Brussel
KBO 0402.236.531 – RPR Brussel

BEHEERSVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR BETREFFENDE
DE VENNOOTSCHAPPELIJKE EN GECONSOLIDEERDE JAARREKENING
AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 20 JUNI 2024
BOEKJAAR 2023

1. EVOLUTIE VAN DE ACTIVITEITEN EN SOCIALE RESULTATEN

Evolutie van het incasso

Niet-Leven

Het bruto incasso met herverzekering stijgt met 8,2 % en bedraagt 990,6 miljoen EUR (2022: 915,3 miljoen EUR).

Dit incasso is als volgt samengesteld:

- *Directe zaken Niet-Leven*: 986,2 miljoen EUR tegenover 913,6 miljoen EUR in 2022. We zien een stijging met 72,6 miljoen EUR, ofwel +7,9%. Groei is te zien in alle takken (Auto +7,5%, Brand en Particulieren +7,7%, Brand en Ondernemingen +9,2%, Arbeidsongevallen +6,5%, Juridische Bijstand +6,2%, Ziekte +10,3%).
- *Acceptatie in herverzekering*: 4,4 miljoen EUR tegenover 1,8 miljoen EUR in 2022, een stijging van 2,6 miljoen EUR te verklaren door nieuwe aanvaardingen in de 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 973,5 miljoen EUR, dus een stijging met 6,7% (2022: 912,4 miljoen EUR).

Na afgestane herverzekering (61,3 miljoen EUR) bedragen de verdiende premies exclusief herverzekering 912,2 miljoen EUR (2022: 856,3 miljoen EUR), een stijging met 6,5%.

Leven

In 2023 bedraagt het bruto incasso met herverzekering 1.014,7 miljoen EUR (2022: 982,8 miljoen EUR).

Het incasso is als volgt samengesteld:

- *Leven Individueel*: 480,2 miljoen EUR, een daling van 5,6 % ten opzichte van het incasso 2022 bij constante perimeter (2022: 508,4 miljoen EUR).
- *Leven Groep*: 534,5 miljoen EUR, een stijging van 12,7% in vergelijking met 2022 (474,4 miljoen EUR). In tak 21 stijgen de terugkerende premies met +10,1% en stijgen eveneens de koopsommen met 32,5%.

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

Het netto incasso na herverzekering bedraagt 1.012 miljoen EUR na overdracht van 2,6 miljoen EUR aan de herverzekeraars.

Technische rekening Niet-Leven

Directe zaken

- In totaal boeken de directe zaken Niet-Leven een winst van 47,8 miljoen EUR (68,1 miljoen EUR in 2022).
- Rentabiliteitsmaatregelen worden regelmatig toegepast om het technische resultaat structureel en duurzaam te verbeteren. De inspanningen op het gebied van rentabiliteit worden ondersteund door voortdurende monitoring van de portefeuille, acceptatie van kwaliteit en een goed gepositioneerde prijs in de gewenste segmenten.
- De daling van het technische resultaat Niet-Leven wordt verklaard door de stijging van de reserves voor claims in Tak 2. De reserves voor 2022 werden positief beïnvloed door de herziening van de berekeningsparameters. In 2023 is dit effect niet meer aanwezig. Het technisch resultaat van de overige takken verbetert door toenemende incasso's in combinatie met een verbetering van de claims. Het herverzekeringresultaat is lager dan 2022, het jaar 2023 bleef gespaard van grote klimaatgebeurtenissen die door herverzekering werden gedekt.
- De netto exploitatie kosten bedragen 323,4 miljoen EUR, een stijging met 10,% ten opzichte van 2022 (294 miljoen EUR). Deze stijging is het gevolg van de stijging van de tariefcommissies gekoppeld aan de evolutie van de incasso's, evenals de algemene kosten die hoger zijn dan in 2022 als gevolg van de sterke indexering van de lonen
- Het courante financiële resultaat bedraagt 66,4 miljoen EUR, een stijging met 26,2% ten opzichte van 2022 (52,6 miljoen EUR).
- Het niet-courante financiële resultaat bedraagt 15,9 miljoen EUR en dit is een daling van 53,2% ten opzichte van 2022 (34,1 miljoen EUR).

Acceptatie in herverzekering

De aanvaarde dossiers vertonen een tekort van 2,2 miljoen EUR, een verslechtering ten opzichte van 2022 (-0,8 miljoen) als gevolg van de bijdrage van P&V in de schadevergoeding in verband met de aanslag van 22 maart 2016 in Zaventem.

Niet-Leven – Totaal resultaat

In 2023 toont de technische rekening Niet-Leven een boekhoudkundige winst van 45,6 miljoen EUR, tegenover 67,2 miljoen EUR in 2022.

Technische rekening Leven

Leven Individueel

Na de dotatie voor winstdeelname van 18,7 miljoen EUR heeft de activiteit Leven Individueel in 2023 een boekhoudkundige winst van 28,8 miljoen EUR. Op basis van de verkrijging van een vrijstelling door de vennootschap bij de NBB is er in 2023 geen dotatie aan de knipperlichtreserve geboekt.

Het financieel resultaat bedraagt 236,4 miljoen EUR (tegenover 145,1 miljoen EUR in 2022), waarvan 213,0 miljoen EUR courante financiële inkomsten (tegenover 194,4 miljoen EUR in 2022) en 23,5 miljoen EUR niet-courante financiële inkomsten (tegenover -49,3 miljoen EUR in 2022). De exploitatiekosten bedragen 74,1 miljoen EUR (77,9 miljoen EUR in 2022)

Het fonds voor toekomstige dotaties (FDF) is in 2023 met 5,5 miljoen EUR toegenomen en bedraagt 81,2 miljoen EUR.

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

Voor bestaande zaken, met reservegarantie (en een gegarandeerd tarief \leq 0,00%), is het rentetarief verhoogd naar :

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

De overige tarieven blijven van kracht.

Leven Groep

Na de dotatie voor winstdeelname ten bedrage van 18,6 miljoen EUR, heeft de activiteit Leven Groep in 2023 een boekhoudkundige winst van 36 miljoen EUR opgeleverd. Net als in Leven Individueel werd in 2023 geen toevoeging aan de knipperlichtreserve geboekt voor deze activiteit .

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

Het courante financiële resultaat bedraagt 206,5 miljoen EUR. Het totale financiële resultaat van de activiteit Leven Groep bedraagt 211 miljoen EUR (tegenover 184,2 miljoen EUR in 2022) met een niet-courant financieel resultaat van 4,4 miljoen EUR (tegenover -6,2 miljoen EUR in 2022).

De exploitatie kosten bedragen 31,6 miljoen EUR (26,8 miljoen EUR in 2022)

Het fonds voor toekomstige dotaties (FDF) is verhoogd met 1,5 miljoen EUR in 2023 en bedraagt hierdoor 62,7 miljoen EUR.

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

- Op betalingen in individuele kapitalisatiecontracten met garantie op reserves
- Op actieve collectieve kapitalisatiecontracten

De overige tarieven blijven van kracht.

Leven – Totaal resultaat

De technische rekening Leven toont in 2023 een boekhoudkundige winst van 64,8 miljoen EUR tegenover 21,3 miljoen EUR in 2022.

Niet-technische rekening

Het niet-technische resultaat voor belastingen boekt een verlies van 24,9 miljoen EUR en bestaat voornamelijk uit de financieringslasten van de groep voor een bedrag van 21,4 miljoen EUR (achtergestelde leningen na aftrek van inkomsten uit intragroepsleningen)

Globaal resultaat

Het boekjaar sluit af met een winst van 72,5 miljoen EUR. De overgedragen winst van vorig boekjaar bedroeg 115,1 miljoen EUR. Het totaal te bestemmen resultaat van het jaar bedraagt daarmee 187,6 miljoen EUR.

Bestemming van het resultaat

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

- Overdracht resultaat: 182.515.416 EUR
- Toevoeging aan de activiteiten van de Stichting P&V : 500.000 EUR
- Kapitaalvergoeding: 4.602.083 EUR

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

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 die 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.

2. EVOLUTIE VAN DE STATUTAIRE BALANS

Het balanstotaal bedraagt 20.338,1 miljoen EUR tegenover 19.765,8 miljoen EUR vorig jaar.

Activa

De immateriële vaste activa betreffen voornamelijk kosten die de vennootschap maakte in het kader van transformatieprojecten (organisatie, informatica) die toekomstige winsten opleveren.

De P&V Groep heeft regels opgesteld voor het activeren van transformatieprojecten die beantwoorden aan vastgelegde criteria. Om de relevantie van de geactiveerde waarde te rechtvaardigen, is het proces gebaseerd op business cases die, over de geselecteerde projecthorizon, de verwachte voordelen van de ontwikkelingen aantonen. In de interne regels voor het beoordelen van business cases worden sinds 2020 alleen harde winsten in aanmerking genomen.

De beleggingen bedragen 19.037 miljoen EUR, namelijk 94% van de activa.

Het aandeel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen bedraagt 257,2 miljoen EUR.

De vorderingen bedragen 273,6 miljoen EUR en bestaan hoofdzakelijk uit verzekeringsvorderingen.

De overige activa bedragen 377 miljoen EUR en bestaan voornamelijk uit beschikbare waarden voor 136,4 miljoen EUR en overlopende rekeningen voor 234,9 miljoen EUR, waarvan 216,2 miljoen EUR verworven intresten op vastrentende effecten.

Passiva

Het eigen vermogen bedraagt 1.096,3 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 16.690,4 miljoen EUR, of 82% van de passiva, inclusief 13.972,5 miljoen EUR aan voorzieningen voor levensverzekeringen.

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

De voorzieningen voor overige risico's en lasten bedragen 29,4 miljoen EUR waarvan 11,9 miljoen EUR voor financiële risico's met betrekking tot Private Insurer, 5,2 miljoen EUR voor een uittredingsplan voor het personeel dat in het verleden werd overeengekomen en gebruikt wordt wanneer er een daadwerkelijk vertrek plaatsvindt, 1 miljoen EUR als voorziening voor vervroegde pensionering, 4,3 miljoen EUR betreffende lopende geschillen en 6,6 miljoen EUR als belastingvoorziening.

De van de herverzekeraars ontvangen deposito's bedragen 162,3 miljoen EUR.

De schulden bedragen 1.245,5 miljoen EUR (verzekeringsschulden voor 208,9 miljoen EUR; overige schulden voor 1.036,6 miljoen EUR waarvan 832 miljoen EUR voor REPO-schulden).

De overlopende rekeningen bedragen 212 miljoen EUR.

3. STATUTAIRE BELEGGINGSACTIVA

De boekwaarde van de beleggingsportefeuille van P&V bedraagt 19.037 miljoen EUR, wat een stijging betekent met 498,7 miljoen EUR ten opzichte van eind 2022.

De toename van de activa houdt voornamelijk verband met de verzekeringsactiviteit en voor een deel met de REPO-activiteit. De REPO-schuld bedraagt eind 2023 832 miljoen EUR vergeleken met 807 miljoen EUR eind 2022.

De obligatieportefeuille bestaat voor 81% uit staatsobligaties en voor 19% uit leningen uitgegeven door bedrijven.

Het aandeel inflatiegekoppelde obligaties in de obligatieportefeuille bedraagt 373 miljoen EUR.

De blootstelling van de beleggingsportefeuille aan perifere landen in de eurozone is beperkt tot 447 miljoen EUR. De portefeuille heeft geen enkele blootstelling aan Rusland en Oekraïne.

In 2023 investeerde P&V voornamelijk in Europese staatsobligaties voor een bedrag van 439 miljoen EUR en in bedrijfsobligaties voor een nettobedrag van 286 miljoen EUR, om de verzekeringsverbintenissen op basis van hun specifieke kenmerken adequaat te kunnen dekken.

In 2023 heeft P&V zijn obligatieportefeuille meer gediversifieerd qua landenblootstelling.

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

Onderstaande tabel toont de evolutie in boekwaarde en in procenten de verschillende activaklassen :

(in miljoen EUR)

	2023		2022	
Gebouwen	109,0	0,6%	108,5	0,6%
Deelnemingen	121,0	0,6%	127,0	0,7%
Aandelen	1.852,3	9,7%	1.696,7	9,2%
Obligaties	14.489,6	76,1%	14.189,9	76,5%
Hypothecaire kredieten	1.719,9	9,0%	1.761,1	9,5%
Overige beleggingen	745,2	3,9%	655,1	3,5%
	19.037,0	100,00%	18.538,2	100,00%

Dankzij de rentedaling in het vierde kwartaal van 2023 bedraagt het ongerealiseerde waardeverlies van de beleggingsactiva eind 2023 491 miljoen EUR, vergeleken met 1.329 miljoen EUR eind 2022.

4. GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Er werden ISDA/CSA-contracten gesloten tussen P&V en een aantal bancaire tegenpartijen. Deze contracten regelen en beveiligen alle over-the-counter derivatentransacties.

In 2023 zijn de volgende afgeleide producten op vervaldag gekomen:

- 1 receiver swap voor een notioneel bedrag van 41 miljoen EUR;
- 5 betalende swaptions voor een notioneel bedrag van 125 miljoen EUR.
- 2 Forward op Eurostoxx 50 voor een nominale waarde van 32,8 miljoen EUR

P&V heeft de volgende derivaten vernieuwd:

- Forward Bond Asset Swaps of dekking tegen toename creditspread op OLO's voor een nominaal bedrag van 350 miljoen EUR

Positie op 31/12/2023 reeds in portefeuille eind 2022:

- Forward Bond Asset Swaps of dekking tegen toename creditspread op OLO's voor een nominaal bedrag van 500 miljoen EUR.

Nieuwe blootstellingen in derivaten :

- 8 termijnobligaties voor een nominale waarde van 165,5 miljoen EUR

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

Volgens de door P&V toegepaste waarderingsregels worden de niet-gerealiseerde verliezen op derivaten opgenomen in de winst- en verliesrekening. Niet-gerealiseerde meerwaarden worden op hun beurt noch op het niveau van de activa, noch op het niveau van de resultatenrekening geboekt. Op deze regel bestaat echter een uitzondering : derivaten waarvoor hedge accounting wordt toegepast. Het betreft vanaf 31/12/2023 de producten 'Forward bond asset swaps' en 'forward bonds'

Aankoop van termijobligaties als afdekkingstransactie

In het geval van een effectieve afdekking of gesloten positie, ongeacht het type afgeleid financieel instrument, is de waardering tegen reële waarde uitgesloten. (paragraaf III, C.1 van het CBN-advies 2011/18 "conform de boekhoudingskundige principes van indekkingstransacties, opgenomen in het CBN-advies 2010/12, wordt daarentegen (zelfs) een (negatieve) schommeling van de marktwaarde van het indekkingsinstrument aan het einde van de periode niet in resultaat genomen)

Een termijncontract wordt gewaardeerd tegen zijn aanschaffingswaarde op balansdatum (voor een forward bond is dit gelijk aan 0). In toepassing van het matching principe worden de eventuele latente winsten of verliezen voor de "settlement date" niet geboekt in resultaat. (Nochtans zou een strikte toepassing van het voorzichtigheidsprincipe vereisen dat latente verliezen in deze periode worden geboekt wanneer zij niet worden gecompenseerd door latente winsten op de ingedekte positie).

Op de balansdatum worden de termijnverrichtingen, die niet of niet meer voldoen aan de voorwaarden om te worden beschouwd als dekking, gewaardeerd tegen hun marktwaarde, wanneer deze ten overstaan van de initiële waarde een negatief verschil vertoont. Dit moet worden toegerekend aan de resultatenrekening.

De verschillen uit de waardeschommelingen van termijnverrichtingen die als dekking zijn bestemd, worden bij de dichtstbijzijnde dagvereffening van de debet- of creditmarges opgenomen in een wachtrekening onder de lopende rekeningen.

Als gevolg van de toepassing van de boekhoudregels voor afdekkingstransacties zoals voorgeschreven door het Koninklijk Besluit van 1994, worden derivaten voor de aankoop van obligaties op termijn in nominale waarde en marktwaarde buiten de balans gepresenteerd. Bij de afwikkeling van de als dekking bestemde verrichting wordt het saldo symmetrisch met de toerekening van de kosten of opbrengsten van het gedekte bestanddeel over de resterende looptijd van dit bestanddeel, in resultaat genomen.

5. COMMENTAAR BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Wij verwijzen naar de IFRS-brochure die in detail commentaar geeft op de evolutie van de geconsolideerde balans en resultatenrekening.

6. ANDERE MARKANTE FEITEN VAN HET BOEKJAAR

Op 22 november 2023 verkocht P&V Groep al haar aandelen in de vennootschap Hotel Spa Resort SA aan Mas Invest SRL, een entiteit die deel uitmaakt van de Van der Valk Groep.

Op 15 juni 2023 hebben de buitengewone algemene vergadering van de vennoten van de coöperatieve vennootschap “P&V Verzekeringen” en de vennootschap “Private Insurance Services” unaniem besloten om de fusie door overname goed te keuren na ontbinding zonder vereffening van de dochteronderneming “Private Insurance Services GIE”, door middel van universele overdracht van al haar activa vanaf 31/12/2022. De fusie vond plaats met terugwerkende kracht vanaf 01/01/2023.

Op 22/12/2023 werd de dochteronderneming “Quartier des Solidarités” opgericht.

7. BELANGRIJKE VOORVALLEN SINDE HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

Er heeft zich een gebeurtenis voorgedaan na de datum van opstellen van de jaarrekening 2023 die waarschijnlijk een aanzienlijke invloed zal hebben op de verdere ontwikkeling van de vennootschap Multipharma CV (een filiaal van Multipharma Group CV, waarin P&V een belangrijke participatie heeft) na de ondertekening eind april 2024 van een aandelenkoopovereenkomst, met bepaalde opschortende voorwaarden, voor de verwerving van de aandelen van de vennootschap Popelin BV momenteel eigendom van Goed. De overeenkomst voorziet in de overname van 88 apotheken en de groothandel in farmaceutische producten.

8. VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN

Proces van opmaak van de Financiële informatie

Het proces voor het opstellen van de financiële informatie is gebaseerd op de volgende elementen:

- een voorafgaande planning van alle activiteiten die zijn opgenomen in een document dat wordt gedeeld met alle belanghebbenden die door het proces worden beïnvloed;
- de verspreiding voorafgaand aan de afsluiting van de belangrijkste elementen van de afsluiting van de rekeningen die een invloed moeten hebben op de behaalde resultaten;
- een activiteitenoverzicht voor de productie van cijfers met een 'eerste verwerkingsniveau' (imputatie) en een tweede niveau (herziening – controle van de imputatie) voor gevoelige en/of belangrijke onderwerpen in termen van becijferde impact;
- geformaliseerde processen voor de 'validatie van de resultaten' door belanghebbenden op het gebied van financiële rapportering ('business'-afdelingen) om vervolgens belangrijke ontwikkelingen te valideren, naleving van de interne bepalingen met betrekking tot het afsluiten van de rekeningen, enz.
- een investering in de opleiding van de medewerkers die bij de boekhoudkundige en financiële afsluiting betrokken zijn (training 'on the job', externe opleidingen ...).

Risicobeheerstructuur

Het risicobeheersysteem van de Groep P&V omvat alle strategieën, processen en procedures die nodig zijn om de risico's waaraan de P&V Groep is of zou kunnen worden blootgesteld, evenals de onderlinge afhankelijkheden tussen deze risico's, permanent te identificeren, te monitoren, te beheren en te rapporteren op individueel en geaggregeerd niveau. Dit systeem steunt op de volgende pijlers:

Strategie en risicopolicy's

Een gestructureerd geheel van strategische, tactische en operationele risicopolicy's definieert het raamwerk van regels die het risicobeheer beheersen. Ze dekken alle risico's van de P&V Groep.

De policy's helpen om het verband te verduidelijken tussen de doelstellingen van de P&V Groep en haar risicobeheerstrategie in relatie tot deze doelstellingen.

Risk governance

De charters en beleidsregels ('policy's') zorgen voor consistentie tussen de risicobeheerstrategie en de concrete implementatie ervan in de praktijk, in het bijzonder door de integratie van het risicobeheersysteem in de organisatorische en besluitvormingsprocessen en dit op alle besluitvormingsniveaus.

Methodologieën

De charters en policy's beschrijven de methodes die worden gebruikt bij het beheer en de beoordeling van risico's, zowel kwalitatief als kwantitatief.

Overeenkomstig met het beleid voor het beheer van niet-financiële risico's, berust de kwalitatieve risico-evaluatie hoofdzakelijk op een proces van identificatie en beoordeling van risico's en de kwaliteit van de operationele controles door de operationele teams zelf. Dit proces is ook een belangrijk onderdeel van het ORSA-proces dat in het ORSA-beleid beschreven wordt.

Op het vlak van kwantitatieve risicobeoordeling heeft de P&V Groep, in het kader van pijler I van Solvency II, gekozen voor de standaardbenadering en kijkt ze in het kader van het ORSA na of de hypothesen van de standaardformule wel relevant zijn voor P&V. Die benadering wordt in het ORSA-beleid beschreven.

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 het 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 verdedigingslijnies.

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.

Zo zijn er met name de ORSA-, RSR- en SFCR-rapporten voor het Directiecomité en de Raad van Bestuur, aan de hand waarvan het niveau en de evolutie van het risicoprofiel van de onderneming ten opzichte van haar risicoabsorptievermogen kan worden geëvalueerd, rekening houdend met haar risicobereidheid.

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

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.

Beheer van de belangrijkste risico's en onzekerheden

Onderstaand schema geeft een overzicht van de risico's waaraan de P&V Groep is blootgesteld, zoals geïdentificeerd in het kader van periode risicobeoordelingen, en in het bijzonder in het kader van haar eigen intern risico-en solvabiliteitsbeoordeling.

Verzekeringsrisico Niet-Leven en Ziekte NSLT	Verzekeringsrisico Leven	Ziekte verzekeringsrisico	Marktrisico	Wanbetalingsrisico / tegenpartijrisico	Operationele risico	Liquiditeitsrisico	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 is blootgesteld zijn:

- Marktrisico's
- Verzekeringsrisico's
- Levens-, schade- en zorgverzekeringsrisico
- Operationele risico's
- Strategische en zakelijke risico's

9. BESTAAN VAN BIJKANTOREN

De vennootschap heeft geen bijkantoren in het buitenland.

10. UITGIFTE VAN NIEUWE AANDELEN (ART.6:108§2WVV) – VERZOEKEN TOT UITTREDING (ART.6:120§2WVV) EN BEKENDMAKING VAN HET AANTAL AANDELEN PER SOORT (ART.6:124 WVV)

In de loop van 2023 onderging het eigen vermogen van P&V Verzekeringen een verwaarloosbare wijziging. Het aantal en het bedrag van de aandelen A,B en C is enigszins als volgt gewijzigd :

	Nominale waarde	Aantal aandelen 31/12/2022	Aantal aandelen 31/12/2023	Wijziging in aantal aandelen	Wijziging in bedrag
A aandelen	2,50 €	204.395	204.395	/	/
B aandelen	100.000 €	546	557	+11 netto aandelen *	1.100.000 €
C aandelen	1.000 €	376	377	+1 netto aandeel **	1.000 €

(*) het gaat om 11 nieuwe aandelen B (1.100.000 EUR))

(**) het gaat om 7 nieuwe aandelen C (waaronder een nieuwe medewerker) en terugbetaling van 6 aandelen C

11. TEGENSTRIJDIG BELANG

Op zijn vergadering van 27 april 2023 werd de Raad van Bestuur op de hoogte gebracht van het voornemen om een lening van 7.500.000 EUR toe te staan aan de VZW Réseau Solidaris Wallonie, een entiteit waarin sommige P&V-bestuurders ook een bewindvoerdersmandaat hebben.

In toepassing van artikel 93 van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en de controle op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, werd deze operatie eerder voorgelegd aan de Raad van Bestuur, waardoor deze zich kon verzetten tegen de toekenning van deze lening onder de gestelde voorwaarden.

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

Rekening houdend met het feit dat de beslissing om de lening toe te kennen niet onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur valt, geeft zij geen aanleiding tot een belangenconflict van haar kant.

Per 31 december 2023 is de overeenkomst nog niet ondertekend. De lening zal in de loop van 2024 worden verstrekt.

12. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

In verband met een reeks nieuwe technologische uitdagingen ontwikkelt de onderneming onderzoeksprojecten voor het dossierbeheer en de digitalisering teneinde de huidige infrastructuur en de aangeboden diensten te verbeteren. Sommige ontwikkelingen waren fiscaal aftrekbaar in het kader van belastingstimulansen op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

13. ONDERNEMINGSBESTUUR

Naast de naleving van de strikt reglementaire eisen, weerspiegelt deugdelijk bestuur het engagement van P&V om de waarden uit zijn historisch erfgoed in acht te nemen.

Er wordt eveneens gestreefd naar een klimaat van transparantie en vertrouwen ten opzichte van zijn partners, zijn aandeelhouders, zijn medewerkers en zijn klanten.

De principes voor corporate governance van P&V Verzekeringen zijn opgenomen in een charter, dat jaarlijks opnieuw door de Raad van Bestuur wordt geëvalueerd.

Structuur van de P&V Groep

- ✓ PSH is de coöperatieve holding waarin de referentieaandeelhouders van de P&V Groep vertegenwoordigd zijn.
 - PSH staat garant voor de coöperatieve identiteit van de P&V Groep en haar deelname aan de sociale economie. In overeenstemming met haar waarden en de sociale verantwoordelijkheid van de P&V Groep, waarborgt zij de samenhang en complementariteit van de strategieën en het algemene beleid van de Groep. Ze begeleidt de ontwikkeling van activiteiten en evalueert regelmatig de verschillende organisatiestructuren.
 - PSH is erkend als coöperatieve vennootschap door de Nationale Raad voor de Coöperatie (NRC). Deze erkenning betekent dat PSH opereert in overeenstemming met de coöperatieve principes en

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

respect heeft voor de democratische macht en de afwezigheid van speculatieve doelen verankert.

- ✓ Het is op het niveau van P&V Verzekeringen dat (i) de verzekeringsactiviteiten zijn gelokaliseerd (en activiteiten die verbonden zijn of verband houden met deze sector) en (ii) de algemene strategieën en beleidsmaatregelen op verzekeringsgebied worden gedefinieerd voor de P&V Groep. Ze werd ook door de NBB erkend als verantwoordelijke entiteit van de P&V Groep.

P&V Verzekeringen bepaalt de eisen voor de interne governance van de P&V Groep, rekening houdend met haar structuur, activiteiten en risico's. Ze benadert de structuur en de passende organisatie van het risicobeheer via een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden.

In het kader van die organisatie waakt P&V Verzekeringen erover om de specifieke verantwoordelijkheden van elke Raad van Bestuur niet in het gedrang te brengen.

Beleidsstructuur:

P&V Verzekeringen heeft een beleidsstructuur die een scheiding bewerkstelligt tussen enerzijds de leiding over de activiteiten die aan een Directiecomité wordt toevertrouwd en anderzijds de bepaling van het algemene beleid die aan de Raad van Bestuur toekomt.

- ✓ Het Directiecomité is belast met het operationele beheer van P&V Verzekeringen, de implementatie van het risicobeheersysteem en het opzetten van een adequate organisatorische en operationele structuur, binnen de grenzen van de algemene strategie zoals bepaald door de Raad van Bestuur. Dat operationele bestuur geschiedt op basis van een bevoegdheidsoverdracht van de Raad van Bestuur aan het Directiecomité en omvat alle bestuursbevoegdheden van de Raad van Bestuur, met uitzondering van de bevoegdheden die door de wet expliciet aan de Raad van Bestuur worden toevertrouwd.
- ✓ De Raad van Bestuur bepaalt de algemene strategie van de onderneming en het strategisch beleid in verschillende specifieke aangelegenheden die daaruit voortvloeien (risico's, duurzaamheid, verzekeringen, herverzekeringen, kapitaalbeheer, remuneratie, enz ...). De Raad oefent tevens toezicht uit op de activiteiten van de onderneming. Algemeen beschouwd stelt de Raad van Bestuur alle handelingen die hem krachtens het vennootschappenwetboek worden toegekend.

Er zijn een aantal gespecialiseerde comités van de Raad van Bestuur opgericht:

- ✓ Het *Audit- en Risicocomité*
 - vervult de opdrachten die het op grond van artikel 49 van de Solvency II-wet kreeg toegewezen.

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

Het zorgt voor de follow-up van het proces voor de uitwerking van de financiële informatie, de wettelijke controle van de rekeningen en de efficiëntie van het interne controle- en risicobeheersysteem van de vennootschap.

- adviseert de Raad van Bestuur over alle aspecten in verband met de strategie en het tolerantieniveau voor de huidige en toekomstige risico's. Daarnaast staat het de Raad van Bestuur ook bij in zijn controlefunctie op de toepassing van die strategie door het Directiecomité.
- ✓ Het *Remuneratiecomité* is verantwoordelijk voor het bijstaan van de Raad van Bestuur bij het bepalen en uitvoeren van het remuneratiebeleid voor bestuurders, leden van het directiecomité, hoofden van onafhankelijke controlefuncties en personeelsleden van de onderneming waarvan de professionele activiteit een materiële impact kan hebben op haar risicoprofiel .
- ✓ Het *Benoemingscomité* heeft tot taak de Raad van Bestuur bij te staan bij het bepalen en uitvoeren van het geschiktheidsbeleid voor bestuurders, leden van het Directiecomité, hoofden van onafhankelijke controlefuncties en leiders van hogere functies.

Het Audit- en Risicocomité bestaat voornamelijk uit onafhankelijke bestuurders.

Gezamenlijk beschikken de leden van het Audit- en Risicocomité over een algemene vakbekwaamheid op het gebied van de activiteiten van de onderneming en op het gebied van boekhouding en audit.

De leden van het Audit- en Risicocomité hebben individueel de vereiste kennis, vaardigheden, ervaring en bekwaamheid om de strategie en het risicotolerantieniveau van de onderneming te begrijpen en toe te passen.

In het voortdurende streven om zijn opdrachten zo goed mogelijk uit te voeren, voert de Raad van Bestuur, onder leiding van zijn Voorzitter, jaarlijks een evaluatie uit van zijn werking en van verschillende elementen die de goede uitvoering van zijn opdrachten in gevaar zouden kunnen brengen. Tijdens deze oefening worden ook de volgende elementen geëvalueerd: de "collectieve geschiktheid" van de Raad van Bestuur, de professionele reputatie, de afwezigheid van belangenconflicten en voldoende beschikbaarheid om het mandaat uit te oefenen.

Remuneratiebeleid van de bestuurders en leden van het Directiecomité:

Op het remuneratiebeleid van de bestuurders en leden van het Directiecomité zijn de volgende principes van toepassing:

- ✓ De vergoeding van niet-uitvoerende bestuurders wordt bepaald door de Algemene Vergadering op voorstel van het Remuneratiecomité.

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

- ✓ De vergoeding van de leden van het Directiecomité wordt bepaald door de Raad van Bestuur op voorstel van het Remuneratiecomité
- ✓ De vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders (met inbegrip van de onafhankelijke bestuurders) bestaat uit een vaste vergoeding en uit zitpenningen voor elke vergadering van de Raad van Bestuur waaraan ze hebben deelgenomen. De leden van de gespecialiseerde comités genieten een vaste vergoeding en bijkomende zitpenningen waarvan het bedrag varieert naargelang het comité waartoe ze behoren. Het bedrag van de zitpenningen en van de vaste vergoeding kan worden aangepast aan de evolutie van de markt en van de verantwoordelijkheden. Het is op geen enkele manier gekoppeld aan de resultaten van de onderneming.
- ✓ De vergoeding van de leden van het Directiecomité stoelt op collegialiteit en past in het kader van een gezond en doeltreffend risicobeheer. Ze bestaat uit:
 - een vaste vergoeding die wordt bepaald op basis van het peil dat op de markt van toepassing is. Het bedrag van die vergoeding is identiek voor alle leden van het Directiecomité, met uitzondering van de Voorzitter, die in die hoedanigheid een hogere vergoeding ontvangt;
 - een variabele vergoeding die wordt bepaald op basis van een a posteriori evaluatie, die wordt uitgevoerd op grond van de situatie van de onderneming en de kwaliteit van het bestuur. De variabele vergoeding bedraagt maximaal 25% van de vaste beloning.

Er wordt een systeem van uitstel van betaling van variabele vergoeding toegepast. Het bestaat uit het inhouden van 42% van de variabele vergoeding, waarvan de betaling gespreid wordt over een periode van 3 jaar.

In ieder geval wordt de variabele vergoeding (inclusief het uitgestelde deel) enkel verworven indien de financiële situatie en de solvabiliteit van de P&V Groep dit toelaat.

Wijzigingen die zich in 2023 hebben voorgedaan in de samenstelling van de bestuursorganen:

Directiecomité

- ✓ Benoeming van Jeroen Spinoy als uitvoerend bestuurder (lid van Directiecomité, CRO) met ingang van 1 september 2023.
- ✓ Ontslag van Martine Magnée als uitvoerend bestuurder (Lid van Directiecomité) met ingang van 1 oktober 2023

Raad van Bestuur en gespecialiseerde comités

- ✓ Ontslag van Jean-Pascal LABILLE als uitvoerend bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur met ingang van 25 mei 2023
- ✓ Benoeming van Paul CALLEWAERT als Voorzitter van de Raad van Bestuur met ingang van 25 mei 2023
- ✓ Ontslag van Emmanuel DUPUIS als niet-uitvoerend bestuurder met ingang van 28 september 2023
- ✓ Ontslag van Martine Magnée als uitvoerend bestuurder (lid van Directiecomité) met ingang van 1 oktober 2023
- ✓ Hernieuwing van de bestuursmandaten van de volgende personen voor een nieuwe periode van 4 jaar die afloopt op de algemene vergadering van 17 juni 2027 :
 - Sophie MISSELYN (uitvoerend bestuurder)
 - Johan DEKENS (uitvoerend bestuurder)
 - Michel LÜTTGENS (uitvoerend bestuurder)
 - Françoise PERONNET (niet-uitvoerend bestuurder)
 - Alain THIRION (niet-uitvoerend bestuurder)
 - Filip ABRAHAM (onafhankelijk bestuurder)
 - Anne-Marie ROUMIEUX (onafhankelijk bestuurder)

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

- ✓ Benoeming van de volgende personen voor een periode van 4 jaar die afloopt op de algemene vergadering van 17 juni 2027
 - Jeroen SPINOY (uitvoerend bestuurder)
 - Aurore ANDRE (niet-uitvoerend bestuurder, ter vervanging van Jean-Pascal LABILLE)
 - Luca HAIDARI (niet-uitvoerend bestuurder, ter vervanging van Emmanuel DEPUIS – einde mandaat algemene vergadering 18/06/2026)

Commissaris

Er zijn geen wijzigingen geweest met betrekking tot het mandaat van de auditvennootschap KPMG SC, vertegenwoordigd door Kenneth VERMEIRE, om het mandaat van commissaris van de vennootschap uit te oefenen voor de boekjaren 2022-2023-2024

Bijgevolg waren de instanties van P&V Verzekeringen op 31 december 2023 als volgt samengesteld :

Raad van Bestuur (*) Onafhankelijk bestuurder

Niet-uitvoerend bestuurders

- ✓ Paul CALLEWAERT, voorzitter
- ✓ Filip ABRAHAM (*)
- ✓ Aurore ANDRE
- ✓ Kristel DEBACKER
- ✓ Victor FABRY
- ✓ Yves GODIN
- ✓ Luca HAIDARI
- ✓ Inge NEVEN (*)
- ✓ Françoise PERONNET
- ✓ Jean-Paul PHILIPPOT (*)
- ✓ Anne-Marie ROUMIEUX (*)
- ✓ Alain THIRION
- ✓ Mieke VANMARCKE
- ✓ Nico WYCKAERT

Uitvoerend bestuurders (Leden van het Directiecomité)

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

- ✓ Hilde VERNAILLEN, CEO en Voorzitter
- ✓ Johan DEKENS
- ✓ Nicolas FAUVARQUE, CFO
- ✓ Michel LÜTTGENS
- ✓ Sophie MISSELYN
- ✓ Jeroen SPINOY, CRO

Audit- en Risicocomité

- ✓ Jean-Paul PHILIPPOT (*), Voorzitter
- ✓ Filip ABRAHAM (*)
- ✓ Victor FABRY
- ✓ Yves GODIN
- ✓ Inge NEVEN (*)
- ✓ Anne-Marie ROUMIEUX (*)

Remuneratiecomité

- ✓ Paul CALLEWAERT, Voorzitter
- ✓ Victor FABRY
- ✓ Jean-Paul PHILIPPOT (*)

Benoemingscomité

- ✓ Paul CALLEWAERT, Voorzitter
- ✓ Yves GODIN
- ✓ Jean-Paul PHILIPPOT (*)
- ✓ Alain THIRION
- ✓ Nico WYCKAERT

Directiecomité

- ✓ Hilde VERNAILLEN, Voorzitter
- ✓ Nicolas FAUVARQUE
- ✓ Jeroen SPINOY
- ✓ Johan DEKENS
- ✓ Michel LÜTTGENS
- ✓ Sophie MISSELYN

Commissarissen

- ✓ KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Kenneth Vermeire.

Wijzigingen die zich sinds 1 januari 2024 hebben voorgedaan in de samenstelling van de bestuursorganen:

Ontslag van Nicolas Fauvarque als lid van het Directiecomité en bestuurder met ingang op 3 mei 2024.

14. EXTERNE FUNCTIES UITGEOEFEND DOOR BESTUURDERS

Mandaten en administratieve of managementfuncties uitgeoefend door de bestuurders en leden van het Directiecomité buiten P&V Verzekeringen (al dan niet binnen de P&V Groep) in vennootschappen, Belgische of buitenlandse instellingen die industriële, commerciële of financiële activiteiten uitoefenen op 31.12.2023 (met uitzondering van VZW's en Stichtingen) :

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

Uitvoerende Bestuurders & Leden van het Directiecomité

	Maatschappij	Vorm	Sector	Functie	BCE	Straat	Stad	detentie door P&V 5% of < van het kapitaal	Registratie op de gereglemeerde markt ? (ja/nee)
DEKENS Johan	EXARIS INTERIM	CV	Diensten	Bestuurder	BE-0885375121	Galerie de la porte Louise 203	1050 Brussel	Ja	Nee
	MULTIPHARMA	CV	Diensten	Bestuurder	BE-0866855346	Square Marie Curie 30	1070 Brussel	Nee	Nee
	MULTIPHARMA GROUP	CV	Pharma	Bestuurder	BE-0401995516	Square Marie Curie 30	1070 Brussel	Ja	Nee
	PSH	CV	Verzekeringen	Bestuurder Lid Directiecomité	BE-0452994750	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Nee	Nee
	QUARTIER DES SOLIDARITES	CV	Social	Bestuurder Voorzitter Raad van Bestuur	BE-1003838944	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Ja	Nee
FAUVARQUE Nicolas	PSH	SC	Verzekeringen	Bestuurder Lid Directiecomité	BE-0452994750	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Nee	Nee
	SYNETERISTIKI INSURANCE CY	GR-SA	Verzekeringen	Bestuurder	-	Sigrou Avenue 367	17564 Paleo Faliro (Athènes)	Ja	Nee
LUTTGENS Michel	Finance&invest.brussels	SA	Institutioneel	Lid Toezichtsraad	BE-426936986	Rue aux Laines 70	1050 Brussel	Ja	Nee
	IMA BENELUX	SA	Assistance	Vice-Président Raad van Bestuur	BE-0474851226	Square des conduites d'eau 12	4020 Luik 2	Ja	Nee
	JACK V	SRL	Verzekeringen	Bestuurder	BE-0755968312	Quatre Bras - Vier Armen Building Steenweg op Mechelen,	1950 – Kraainem	Ja	Nee
	PIETTE & PARTNERS	SA	Verzekeringen	Bestuurder	BE-0448811575	Casino plein 6	8500 Kortrijk	Ja	Nee
	VANDER HAEGHEN & CO	SA	Verzekeringen	Bestuurder	BE-0427765248	Quatre bras - vier Armen Building Steenweg op Mechelen,	1950 – Kraainem	Nee	Nee
MISSELYN Sophie	COOP APOTHEKEN	CVSO	Pharma - Vooruit	Bestuurder	BE-0421598226	Nieuwevaart 151	9000 Gent	Nee	Nee
	IMA BENELUX	NV	Assistance	Bestuurder	BE-0474851226	Square des conduites d'eau 12	4020 Luik 2	Nee	Nee
	IMMOCOV	CVSO	Pharma - Vooruit	Bestuurder	BE-0401036305	Nieuwevaart 151	9000 Gent	Nee	Nee
	P&V PREVIDIS	NV	Verzekeringen	Voorzitter Raad van Bestuur	BE-0402236630	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Ja	Nee
	PIETTE & PARTNERS	NV	Agentschap onderschrijving	Voorzitter Raad van Bestuur	BE-0448811575	Casino plein 6	8500 Kortrijk	Ja	Nee
	SERVICOV	CVSO	Pharma - Vooruit	Bestuurder	BE-0875648989	Nieuwevaart 151	9000 Gent	Nee	Nee
	SOLIDARIS VERZEKERINGEN VMOB (NL)	Mutualiteit	Verzekeringen	Voorzitter Raad van Bestuur	BE-0839743450	RUE SAINT-JEAN 32-38	1000 Brussel	Nee	Nee
	VOORUIT NR 1	CVSO	Pharma - Vooruit	Bestuurder	BE-0405703882	Nieuwevaart 151	9000 Gent	Ja	Nee
VERNAILLEN Hilde	FINANCIERE BOTANIQUE	NV	Diversen	Voorzitter Raad van Bestuur	BE-0415679049	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Ja	Nee
	IMA SA	NV	Assistance	Lid Raad van Toezicht Lid Remuneratiecomité	-	118 Avenue de Paris	79000 Niort	Nee	Nee
	PARTENA BUSINESS SOLUTIONS	NV	Partena	Bestuurder Vice-président Raad van Bestuur Lid AV vertegenwoordigend PGEA	BE-0479282740	Industriepark-Drongen 3	9031 Drongen	Nee	Nee
	PORTIMA	CV	Verzekeringen distrib	Lid Uitvoerend Comité	BE-0428775336	Chaussée de la Hulpe 151	1171 Brussel	Ja	Nee
	PRIVATE INSURER	NV	Verzekeringen	Vereffenaar	BE-0866104487	Tedescolaan 8	1161 Oudergem	Ja	Nee
	PROCOOP	CV	Verzekeringen - Holding	Afgevaardigd bestuurder	BE-0655698719	rue Saint-Jean 32-38	1000 Brussel	Nee	Nee
	PSH	CV	Verzekeringen - Holding	Bestuurder Voorzitter Directiecomité	BE-0452994750	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Nee	Nee
SPINOY Jeroen	/	CVSO	Pharma - Vooruit	Bestuurder		Nieuwevaart 151	9000 Gent		

P&V Verzekeringen

Beheersverslag van de raad van bestuur aan de Algemene Vergadering

Niet-uitvoerende Bestuurders

	Maatschappij	Vorm	Sector	Functie	BCE	Straat	Stad	detentie door P&V 5% of < van het kapitaal	Registratie op de geregelende markt ? (ja/nee)
ABRAHAM Filip	KBC ASSET MANAGEMENT	NV	Finance	Bestuurder	BE-0469444267	Havenlaan 2	1080 Sint-Jans-Molenbeek	Nee	Ja
CALLEWAERT Paul	PROCOOP	CV	Verzekeringen (Holding)	Bestuurder	BE-0655698719	rue Saint-Jean 32-38	1000 Brussel	Nee	Nee
	PSH	CV	Verzekeringen (Holding)	Bestuurder	BE-0452994750	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Nee	Nee
	SOLIDARIS, AANVULLENDE ZIEKTEVERZEKERING VAN DE SOCIALISTISCHE MUTUALITEITEN IN VLAANDEREN	MOB	Verzekeringen	Bestuurder	BE-0502467126	Rue Saint-Jean 32-38	1000 Brussel	Nee	Nee
	SOLIDARIS VERZEKERINGEN	VMOB	Gezondheid	Bestuurder	BE-0839743450	Rue Saint-Jean 32-38	1000 Brussel	Nee	Nee
DEBACKER Kristel	/								
GODIN Yves	/								
FABRY Victor	COOPERATIVE D'ORGANISATION DES PRESTATIONS ET DES SALAIRES (COOPS)	CV	Diensten	Voorzitter Raad van Bestuur	BE-0656877961	Place Saint-Paul 9-11	4000 Luik	Nee	Nee
HAIDARI Luca	SOCRAM BANQUE	SA	Finance	Bestuurder	FR 682 014 865	2 Rue du 24 Février	79000 Niort (FR)	Nee	Nee
	ABEILLE ASSURANCES HOLDING	GIE	Holding	Bestuurder	FR 315 597 500	80 avenue de l'Europe	92270 Bois-Colombes (FR)	Nee	Nee
	IMA	SA	Assistance	Bestuurder	-	118 Avenue de Paris	79000 Niort (FR)	Nee	Nee
	SYNETERISTIKI INSURANCE COMPANY INC.	GR-NV	Verzekeringen	Bestuurder	-	Sigrou Avenue 367	17564 Paleo Faliro (Athènes) (GR)	Ja	Nee
	AÉMA GROUPE	SGAM	Verzekeringen	Bestuurder	493 754 261	17-21 Place Etienne Pernet	75015 Paris (FR)	Nee	Nee
	OFI INVEST HOLDING	sa	Asset Management	Bestuurder	412 563 058	20-22, rue Vernier	75017 Paris (FR)	Nee	Nee
NEVEN Inge	VLAAMSE INSTELLING VOOR TECHNOLOGISCH ONDERZOEK	NV	Duurzaamheid research	CEO	BE-0244195916	Boeretang 200	2400 Mol	Nee	Nee
PERONNET Françoise	MAIF	SAM	Verzekeringen	Directeur	FR81775709702	200 avenue Salvador Allende	79038 NIORT cedex 9 (FR)	Nee	Ja
	ALTIMA ASSURANCES	NV	Verzekeringen	Algemeen Directeur	FR94431942838	275 rue du stade	79180 Chauray (FR)	Nee	Ja
	ALTIMA COURTAGE	NV	Verzekeringen	Permanente vertegenwoordiger van ALTIMA ASSURANCES SA bij het voorzitterschap	FR69413990102	276 rue du stade	79180 Chauray (FR)	Nee	Ja
	SMACL Assurances	NV	Verzekeringen	Algevaardig Algemeen Directrice	FR67833817224	141 avenue Salvador Allende	79031 Niort Cedex 9 (FR)	Nee	Ja
PHILIPPOT Jean-Paul	DREAMWALL	NV	Audiovisueel	Bestuurder	BE-0887332541	Rue Jules Destrée 52	6001 Marcinelle	Nee	
	CASA KAFKA PICTURES (CKP)	NV	Audiovisueel	Vertegenwoordiger van RMB NV en Algevaardigd Bestuurder	BE-0877535640	Boulevard Lousi Schmidt 2	1040 Brussel	Nee	
	IMMO-DIGUE	NV	Finance	Algemeen Directeur en observator	BE-0847284310	Boulevard Tirou 37	6000 Charleroi	Nee	
	REGIE MEDIA BELGE (RMB)	NV	Audiovisueel	Bestuurder Voorzitter Raad van Bestuur	BE-0427916686	Blvd. Louis Schmidt 2 - Espace Rolin	1040 Brussel	Nee	
	BELGIAN MEDIA VENTURES (BMV)	NV	Audiovisueel	Algevaardigd Bestuurder Voorzitter Raad van Bestuur	BE-0543844653	Blvd. Louis Schmidt 2 - Espace Rolin	1040 Brussel	Nee	
	PSH	NV	Verzekeringen-Holding	Bestuurder Voorzitter Directiecomité	BE-0452994750	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Nee	Nee
MARADIO.BE	NV	Audiovisueel	Bestuurder	BE-0542905832	Blvd. Auguste Reyers 52	1044 Brussel	Nee		
ROUMIEUX Anne-Marie	DEMCA TRAINING & CONSULTING	BV	Opleiding & Consultancy	Gerant	BE-470484246	Hertenlaan 28	1950 Kraainem	Nee	Nee
THIRION Alain	CASTEL DE PONT-A-LESSE	NV	Hotellerie	Bestuurder	BE-0866668472	Rue de Pont à Lesse 36	5500 Dinant	Nee	Nee
	MULTIPHARMA	CV	Pharma	Bestuurder	BE-0866855346	Square Marie Curie 30	1070 Brussel	Nee	Nee
	MULTIPHARMA GROUP	CV	Pharma	Bestuurder	BE-0401995516	Square Marie Curie 30	1070 Brussel	Ja	Nee
	PARTENA BUSINESS SOLUTIONS	NV	Partena	Bestuurder	BE-0479282740	Industriepark-Drongen 3	9031 Drongen	Nee	Nee
	SOLIDARIS ASSURANCES	SOC MUT	Verzekeringen	Bestuurder Voorzitter Directiecomité	BE-0838585487	Rue Saint-Jean 32-38	1000 Brussel	Nee	Nee
	QUARTIER DES SOLIDARITES	CV		Bestuurder	BE-1003838944	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Ja	Nee
	PSH	CV	Verzekeringen-Holding	Bestuurder Voorzitter Directiecomité	BE-0452994750	Koningsstraat 151	1210 Brussel	Nee	Nee
VANMARCKE Mieke	SOLIDARIS VERZEKERINGEN (Sociale Hospitalisatie-verzekeringen)	VMOB	Verzekeringen	Bestuurder	BE-0839743450	Sint-Jansstraat 32-38	1000 Brussel	Nee	Nee
	SOLIDARIS, AANVULLENDE ZIEKTEVERZEKERING VAN DE SOCIALISTISCHE MUTUALITEITEN IN VLAANDEREN	MOB	Verzekeringen	Bestuurder	BE-0502467126	Rue Saint-Jean 32-38	1000 Brussel	Nee	Nee
WYCKAERT Nico	/								

15. NIET-FINANCIËLE INFORMATIE

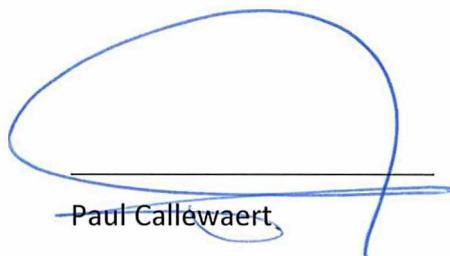
Er wordt hierbij verwezen naar het niet-financieel verslag van de P&V Groep.

Opgemaakt te Brussel, op 23 mei 2024



Hilde Vernailen

Voorzitter van het Directiecomité



Paul Calléwaert

Voorzitter van de Raad van Bestuur