



2023

Verlag aan de leden



curalia
for your life



mycuralia
for your **comfort**

Evolueren in een snel veranderende wereld

Voor Curalia, een verzekeringsmaatschappij met de focus op pensioenopbouw, is het vandaag een uitdaging de lange termijn beleggingsobjectieven te blijven verzoenen met een steeds sneller veranderende economische, financiële, regulerende en maatschappelijke omgeving. Wij zijn daar in 2023 goed in geslaagd en ook de diensten aan onze leden zijn verbeterd. Pensioenopbouw spreidt zich uit over meerdere decennia.

Deze langetermijndoelstelling impliceert de facto dat we rekening moeten houden met de gevolgen en duurzaamheid van onze acties. Duurzaamheid is een leidraad in al onze beslissingen.

In 2023 is het gebruik van digitale tools en elektronische communicatie aanzienlijk toegenomen bij Curalia. Meer dan de helft van alle leden heeft nu toegang tot hun persoonlijke beveiligde ruimte om informatie en documenten te raadplegen, maar ook om stappen te ondernemen om zich in te schrijven voor Invest 23, het nieuwe unit-linked levensverzekeringsproduct (Tak 23) dat wordt aangeboden via Curalia Brokers.

Het toegenomen gebruik van elektronische communicatie past perfect in de ESG-benadering van Curalia. Zelfs als digitale communicatie niet neutraal is in termen van CO2-productie, heeft het een minder grote CO2-voetafdruk in vergelijking met verzenden per post.

Andere toepassingen van deze ESG-aanpak, die meer in detail wordt beschreven op onze website: de installatie in 2023 van zonnepanelen die al meer dan 20 MWh hebben geproduceerd, en de bijna volledige elektrificatie van het bedrijfsvoertuigenpark.

De Raad van Bestuur stelt voor om 4,5 miljoen euro winstdeelname voor 2023 toe te kennen aan de CuraNova-contracten, de contracten pensioensparen en individuele levensverzekeringen. Hierdoor is voor deze contracten een rendement tussen 1,50 en 2,40% NETTO gegarandeerd. Het boekjaar eindigt met een winst van 1,5 miljoen euro die, na toekenning van een dividend van 1,50% NETTO aan de vaste leden, aan het eigen vermogen wordt toegewezen.

Resultatenrekening

RESULTATENREKENING

(in '000 EUR)

	2023	2022	2021
Brutopremies	38.522	37.228	39.248
Opbrengsten van beleggingen	10.867	5.719	11.814
Betalingen aan leden (Schadelast)	-24.661	-25.055	-25.878
Wijziging voorziening verzekering «leven»	-16.472	-13.171	-18.787
Bedrijfskosten	-6.509	-6.550	-5.478
Wijziging fonds voor toekomstige toewijzingen	0	4.000	1.500
Andere opbrengsten en kosten	-266	477	-25
Uitzonderlijke kosten	0	-2.086	0
Belastingen	-4	-4	-4
Resultaat van het boekjaar	1.477	558	2.390

Evolutie van het incasso

Het incasso gerelateerd aan het RIZIV-statuut laat een lichte groei zien (1,76%) ten opzichte van 2022. Het aantal leden waarvoor Curalia een sociaal statuut premie van het RIZIV heeft ontvangen, blijft stabiel of vertoont een lichte groei, behalve voor twee beroepen waarvoor de conventiegraad sterk is veranderd in 2022. Bij de logopedisten heeft een meerderheid de door de overheid voorgestelde conventie geweigerd, waardoor het aantal ontvangers van een sociaal statuut premie is gehalveerd. Bij de kinesitherapeuten heeft 20% van de leden voor wie we een premie hebben ontvangen voor het jaar 2021 ervoor gekozen om zich in 2022 te deconventiëren. De evolutie van de toetreding aan overeenkomsten en conventies heeft invloed op de activiteiten van Curalia en wordt nauwlettend gevolgd.

Beleggingsresultaten

Na een jaar 2022 dat werd gekenmerkt door een zeer hoge inflatie, een sterke stijging van de rentevoeten en zeer volatiele aandelenmarkten, laat 2023 een heel ander profiel zien. De inflatie is gedaald, met name door de daling van de energieprijzen, de aandelenmarkten hebben zich hersteld met een stijging van 12% en de rentevoeten zijn, na te zijn blijven stijgen tot het begin van het vierde kwartaal, gedaald ten opzichte van het begin van het jaar.

Het beleggingsresultaat zoals blijkt uit de jaarrekening, bedraagt voor 2023 10,9 miljoen EUR t.o.v. 5,7 miljoen EUR in 2022.

De toename van de recurrente opbrengsten wordt grotendeels verklaard door de ontvangen dividenden van recent aangekochte fondsen, de toegenomen rentevergoeding op obligaties en de intresten op cash en leningen.

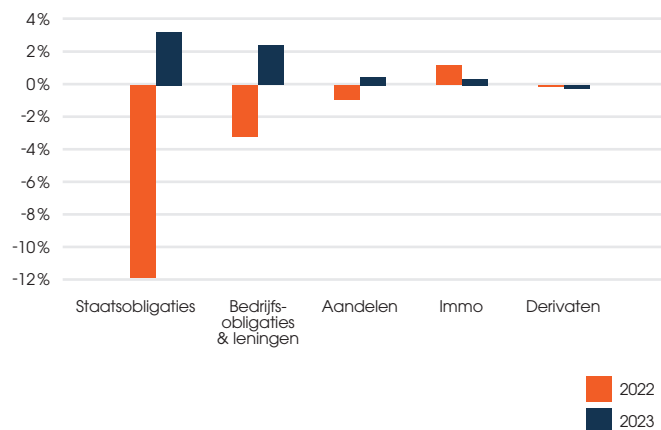
Als gevolg van de evolutie van de rente en de aandelenbeurzen, werden minder waardeverminderingen geboekt op aandelen en beleggingsfondsen.

Door de positieve evolutie op de aandelenbeurzen werden meer meerwaarden gerealiseerd op aandelen maar deze werden gecompenseerd door de minderwaarden gerealiseerd op de verkoop van obligaties.

De bijdragen van leden voor de opbouw van hun aanvullend pensioen zijn gemiddeld met 4% gestegen ten opzichte van 2022. Dit gemiddelde omvat verschillende situaties. De bijdragen aan individuele pensioentoezeggingen zijn gedaald als gevolg van wijzigingen in de fiscale regelgeving, terwijl de persoonlijke bijdragen aan het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen zowel in aantal als in bedrag aanzienlijk zijn gestegen.

De return voor de gehele portefeuille bedroeg in 2023 +6,2% t.o.v. -15,1% in 2022, gerekend aan marktwaarde. Meer gedetailleerd bekeken is de bijdrage van de verschillende activaklassen als volgt:

BIJDRAGE AAN HET BELEGGINGSRENDEMENT



Schadelast

De betalingen aan de leden die met pensioen gaan of een rente ontvangen zijn licht gedaald maar blijven hoog, wat een weerspiegeling is van het aantal zorgverleners dat het einde van hun loopbaan bereikt. Dit fenomeen verklaart gedeeltelijk de moeilijkheden die de verschillende gezondheidssectoren ondervinden om het personeel te vinden dat nodig is om de bevolking adequaat te bedienen.

Bedrijfskosten

De bedrijfskosten zijn toegenomen hoofdzakelijk als gevolg van de indexering van de lonen met 11% en de toegenomen IT-kosten, ondermeer voor de implementatie van nieuwe wetgeving en een nieuwe berekeningstool voor solvency II. Deze toename werd gecompenseerd doordat minder events georganiseerd werden in 2023, na de inhaalbeweging in 2022, meer communicatie digitaal gebeurt en door de doorgerekende administratiekosten

Activa

ACTIVA
(in '000 EUR)

	2023	2022	2021
Beleggingen	667.814	637.815	631.654
Beschikbare waarden	3.535	19.644	11.625
Vorderingen en overlopende rekeningen	11.233	7.736	13.173
Totaal activa	682.582	665.195	656.452

Portefeuille

In 2023 werd verder geïnvesteerd in infrastructuurfondsen en in een fonds gespecialiseerd in retailvastgoed, waartoe eerder al een engagement genomen was (9,4 miljoen EUR). Daarnaast werden aandelen en obligaties aangekocht, vnl. via herbelegging van coupons, aflossingen en dividenden.

Er werden waardeverminderingen geboekt op een obligatie waarvan de terugbetaling onzeker is (0,4 M EUR) en op een fonds geïnvesteerd in bossen en biomassa.

De vastgoedportefeuille wordt verder geheroriënteerd om rekening te houden met ESG-aspecten, met name de energie-efficiëntie van gebouwen. Een gebouw te Vilvoorde werd verkocht en voor de resterende gebouwen zal een evaluatie gebeuren van de uit te voeren investeringen om de gebouwen nog meer energie-efficiënt te maken.

Ondanks de aanzienlijke daling van het aantal vastgoedtransacties, bleef in 2023 het aantal voorschotten op polissen toenemen, wat duidelijk aantoont dat voorschotten op polissen een zeer nuttige en populaire vorm van financiering voor vastgoedprojecten zijn onder onze leden.

Een aanzienlijk deel van deze voorschotten wordt gebruikt voor de renovatie van woningen, waaronder verbeteringen van de energiewaarde van de woningen (isolatiewerken, zonnepanelen ...).

In afwachting van de finalisatie van enkele investeringsdossiers werd de beschikbare cash op een termijnrekening en in een thesauriefonds geplaatst (19,5 miljoen EUR) die met de sterk gestegen kortetermijnrente een mooi rendement geven.

 ikbenkine.be

 ikben apotheker.be

 ikbenarts.be



Passiva

Het eigen vermogen van de maatschappij inclusief de achtergestelde leningen bedraagt 54,5 miljoen EUR op 31 december 2023 (53,0 miljoen EUR op 31/12/2022)

Het fonds voor toekomstige toewijzingen bedraagt 3,3 miljoen EUR op 31/12/2023.

De wijziging van de voorziening leven ligt hoger dan vorig jaar omdat de premies hoger zijn terwijl de uitkeringen iets lager liggen dan vorig jaar. Daarnaast wordt meer winstdeelname toegekend voor 2023.

PASSIVA

(in '000 EUR)

	2023	2022	2021
Eigen vermogen en achtergestelde schulden	54.480	53.021	52.702
Fonds voor toekomstige toewijzingen	3.300	3.300	7.300
Technische voorzieningen	613.630	598.225	585.279
Schulden en andere	11.172	10.649	11.171
Totaal passiva	682.582	665.195	656.452

Besluit

De Raad van Bestuur is zeer tevreden dat Curalia haar leden een adequate totaaloplossing inzake pensioenen en verzekeringen aanbiedt.

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor:

- een winstdeelname van 0,90% toe te kennen voor het jaar 2023 aan de CuraNova-contracten die hierdoor genieten van een rendement tussen 1,50 en 2,40% NETTO;
- een winstdeelname toe te kennen aan de niet CuraNova contracten van de derde pijler die daardoor genieten van een rendement van minimum 1,50% NETTO;
- het positief resultaat (1,5M EUR) aan de beschikbare reserves toe te voegen na uitkering van een dividend van 1,50 % NETTO aan de vaste leden.

In 2024 garandeert Curalia een competitieve rentevoet van 2,25 % netto op de nieuwe premies gestort op de CuraNova-contracten en van 0,70% netto op de al opgebouwde reserves.

Curalia voldoet volledig aan het vereiste eigen vermogen, opgelegd door de Solvency II richtlijn en haar solvabiliteitsratio steeg van 173% naar 190%.

Ondertekend:

Nicolas Echement (Voorzitter, Luxemburg), Erik Haghedooren (Onder Voorzitter, Vlaams Brabant en Brussel), Marie-Françoise Barbay (Namen), Karel Buelens (Antwerpen), Geert Fastre (Limburg), Geert Heungens (Oost-Vlaanderen), Gerit Lambrecht (Axxon), Luc Morel (Henegouwen), Francis Van der Maren (Waals Brabant en Brussel), Patrick Wérrion (Axxon), bestuurders vertegenwoordiger van de leden.

Philippe De Longueville, Phillip Neyt, onafhankelijke bestuurders.

Dirk Vanderschrick (Voorzitter), Martine Buyens, Caroline De Blicke, Pierre Vossen, bestuurders leden van het Directiecomité.

Alain Craps, Directeur Curalia Brokers

Conform het KB van 24/9/2006 tot goedkeuring van het reglement van de CBFA van 9/7/2002, zijn de mandaten uitgeoefend door bestuurders en leiders van Curalia in andere ondernemingen bekendgemaakt op www.curalia.be.

Commissaris: Deloitte, Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Dirk Vlamincx en Bianca Chang, erkend commissaris,

Actuarissen: Paul den Hartog, erkend actuaaris van Willis Towers Watson.

Interne audit: Ernst & Young.

De commissaris zal een oordeel zonder voorbehoud afleveren bij de jaarrekening over het boekjaar 2023.