



Persconferentie 3 maart 2015

Jaaroverzicht 2014

Zoom op schadeverzekeringen en natuurrampen
De groepsverzekering in de lagerente-omgeving

Agenda

- **Resultaten en markante feiten 2014**

Antonio Cano, CEO

- **Schaderegeling, het moment van de waarheid.
Zoom op natuurrampen en hagelstorm juni**

Philippe Landrain, Bestuurder – Directeur Non-Life & Broker

- **De groepsverzekering in de lagerente-omgeving**

Jean-Michel Kupper, Bestuurder – Directeur AG Employee Benefits & HC

- **Besluiten - Q&A**



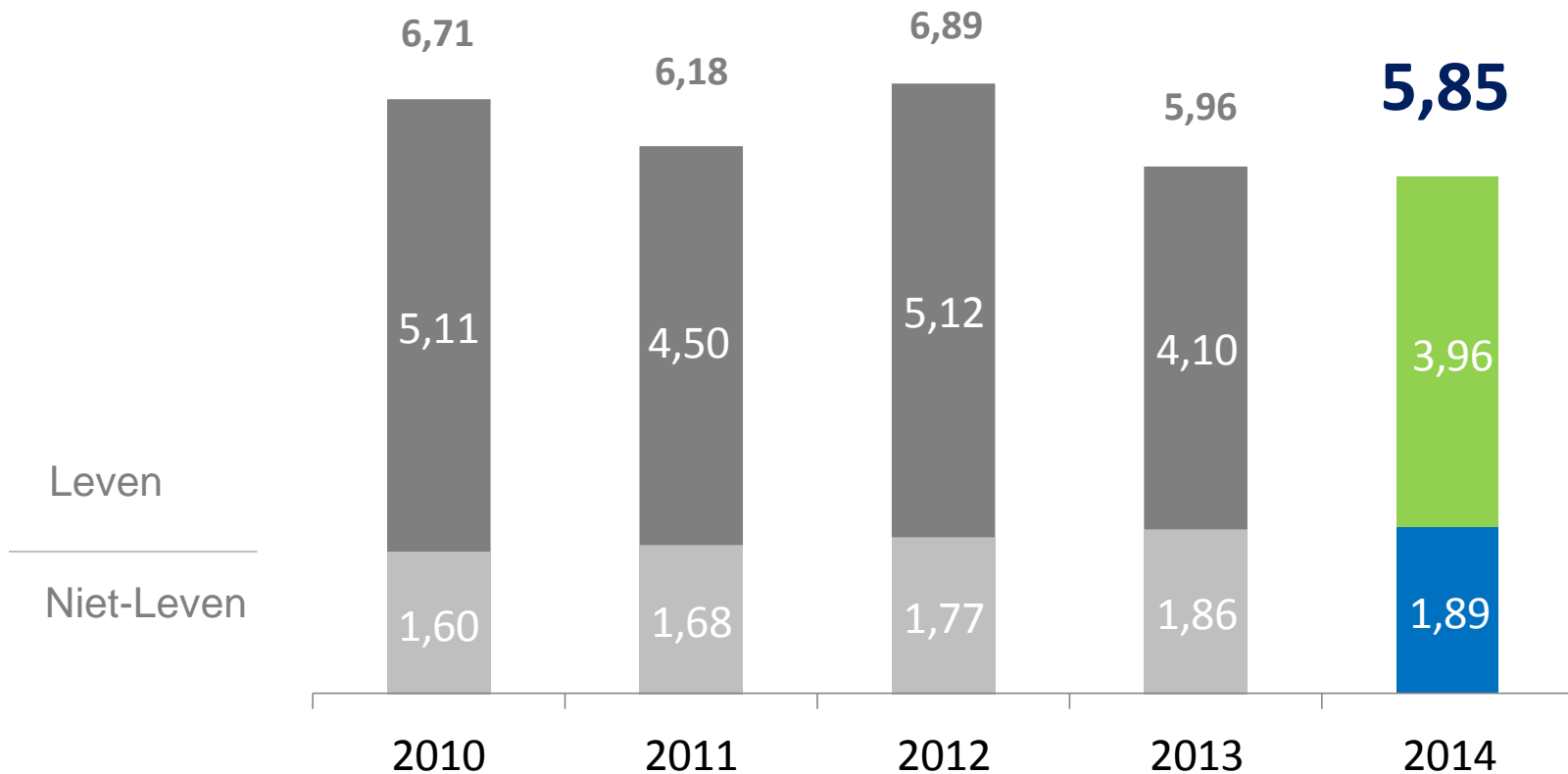
Antonio Cano

CEO



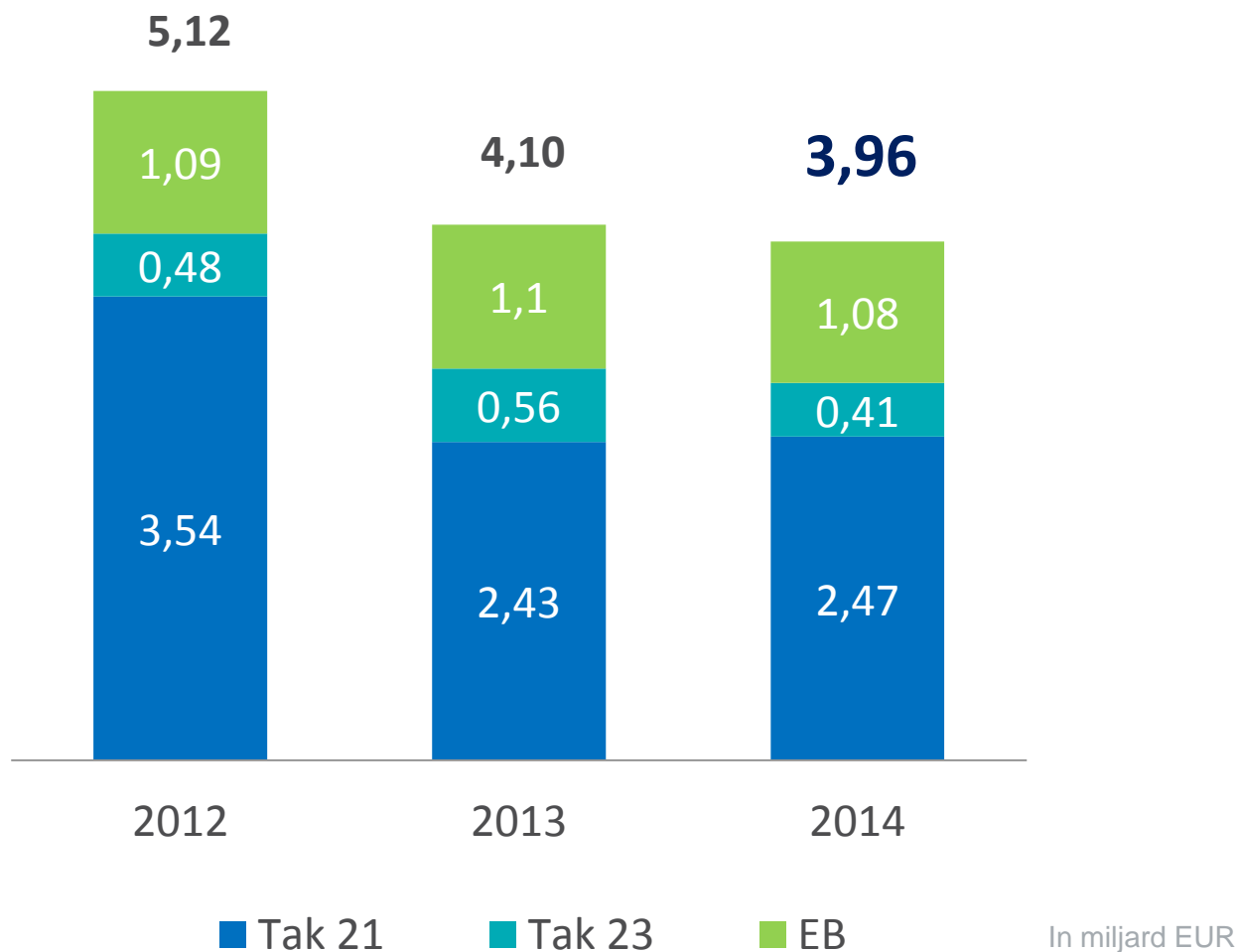
Resultaten en markante feiten 2014

Evolutie premie-incasso Leven/Niet-Leven

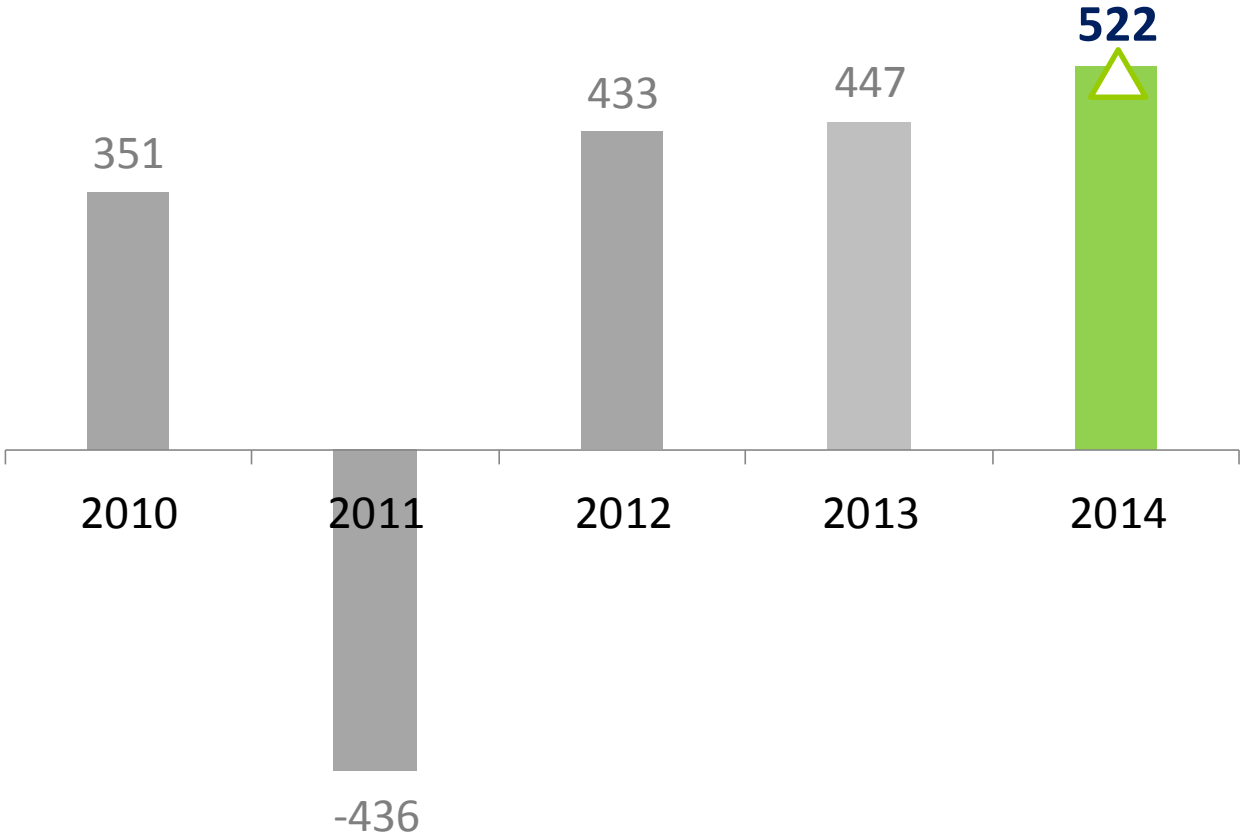


In miljard EUR

Evolutie premie-incasso Leven per tak

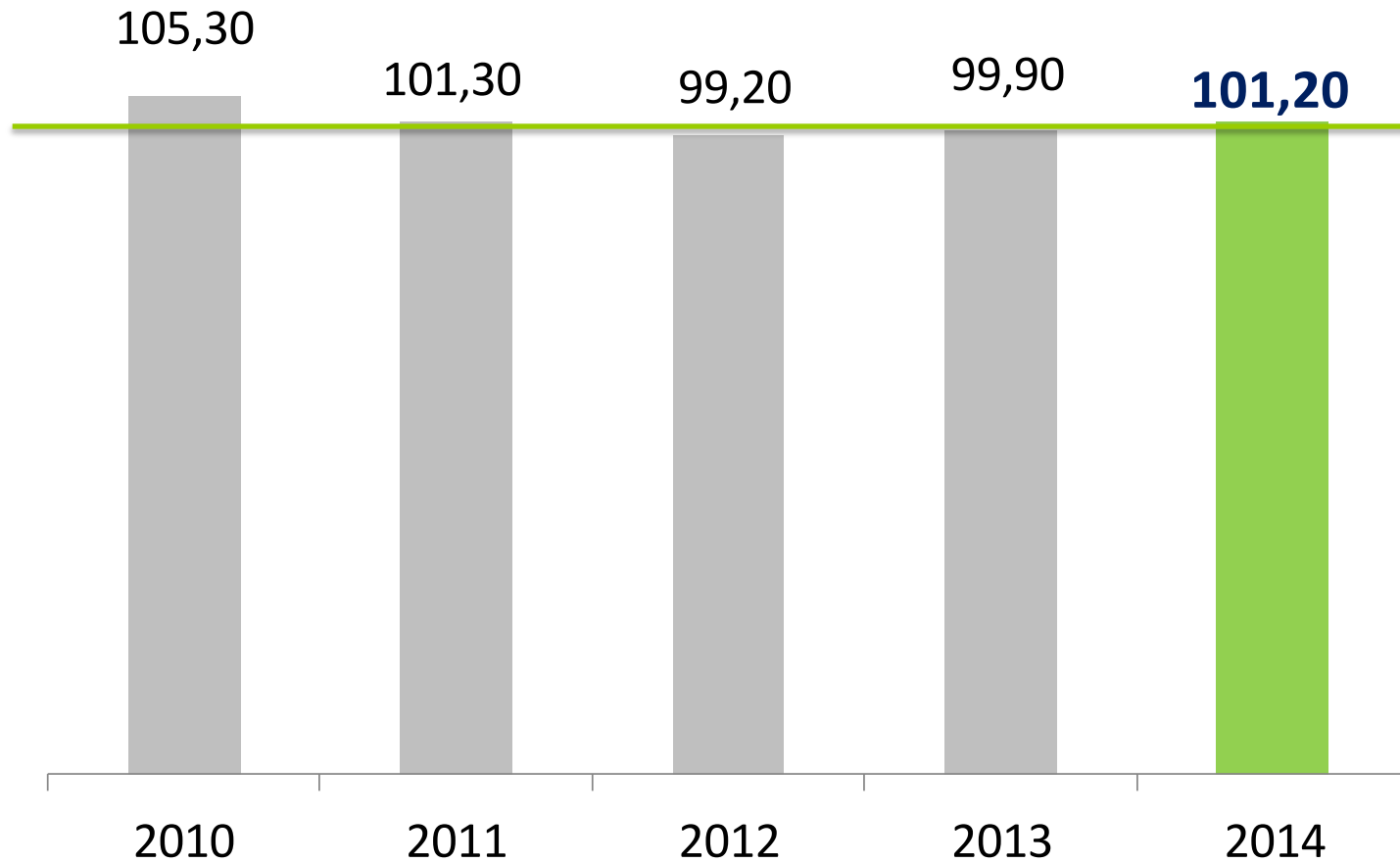


Nettoresultaat + 17%

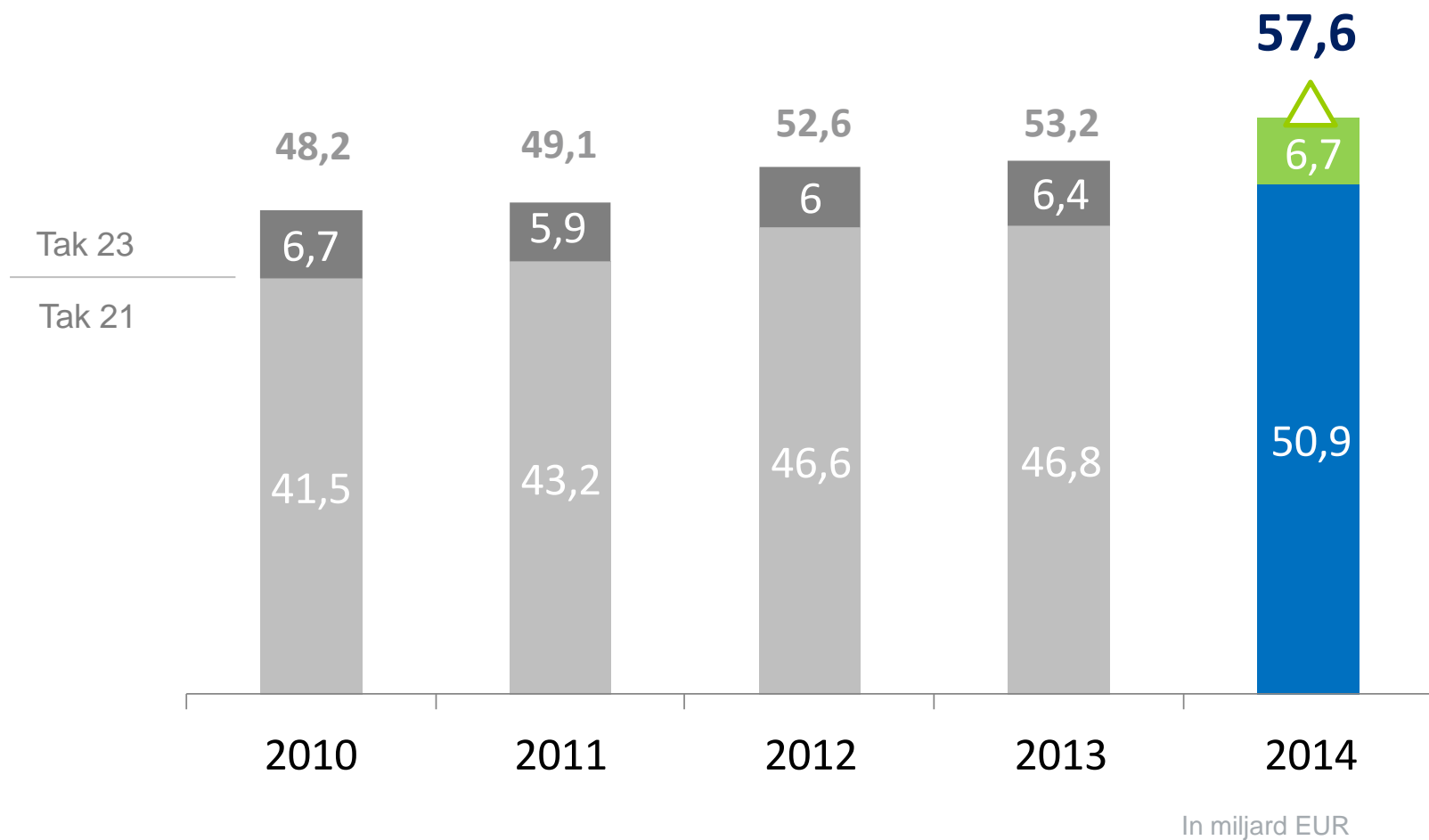


In miljoen EUR

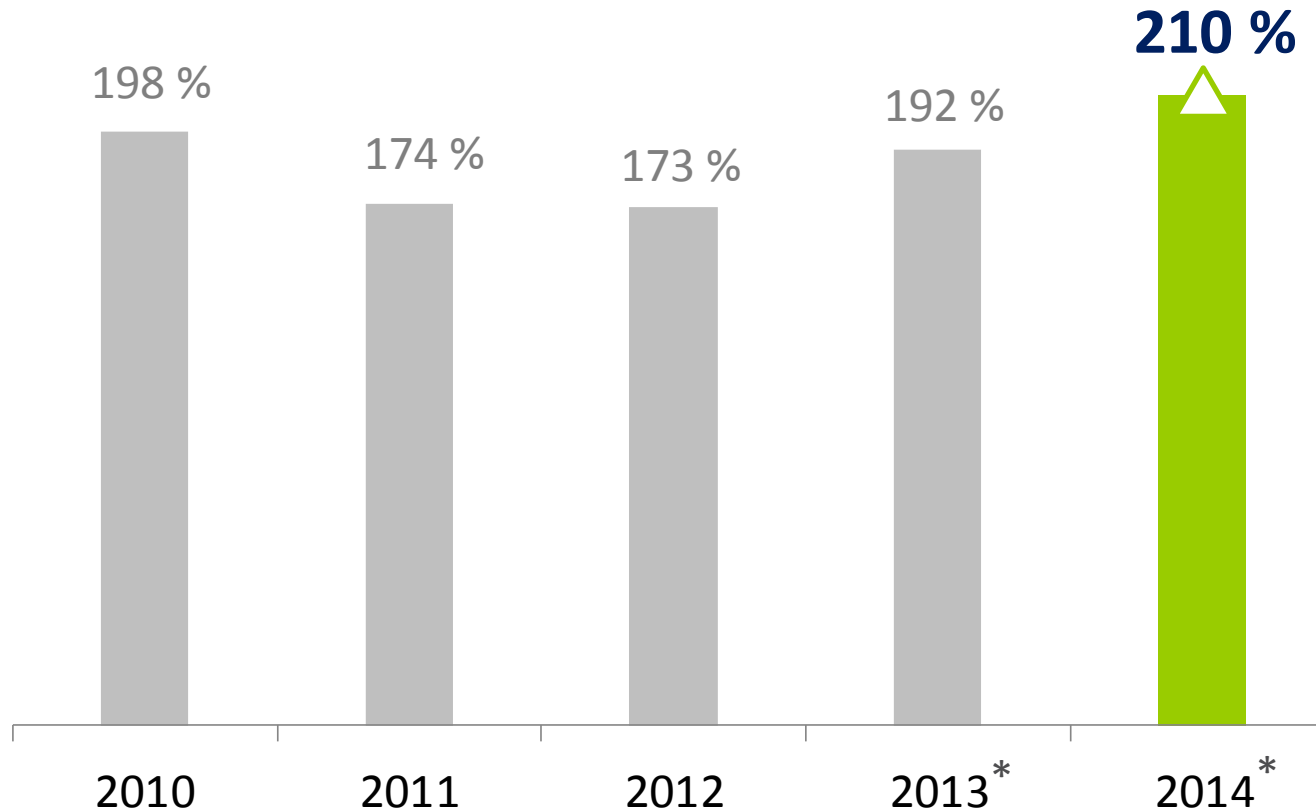
Combined ratio (Non-Life) - evolutie 5 jaar



Beheerde activa Leven + 8 %



Sterke solvabiliteit



Evolutie solvabiliteitsratio 2010 – 2014

* 2013 en 2014 voor verwacht dividend huidig jaar, 2010 – 2012 na

Marktaandeel

→ Non-Life : 16,5%



1 woning op 4



1 auto op 7



1 werkgever op 5

→ Life : 27,7%



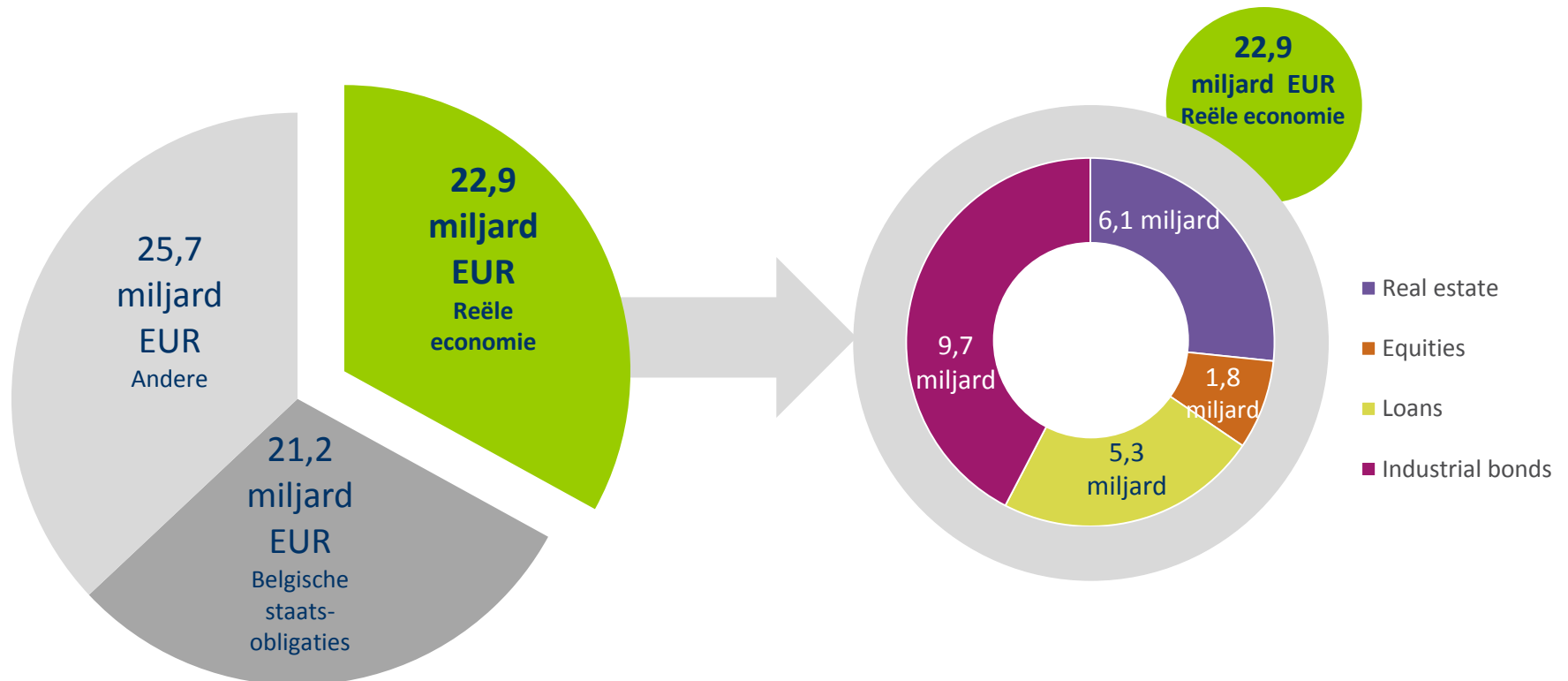
31 % in
groepsverzekeringen



30 % in
pensioensparen



AG Insurance investeert in België en in de reële economie



A portrait of Philippe Landrain, a middle-aged man with light hair, wearing a dark suit, white shirt, and blue patterned tie. He is sitting at a desk with a computer monitor in the background. A green callout box is overlaid on the left side of the image.

Philippe Landrain

Bestuurder – Directeur
Non-Life & Broker



**Schaderegeling, het moment van de waarheid.
Zoom op natuurrampen en hagelstorm juni**

Enkele opmerkelijke cijfers **Non-life**

2014

Aantal schadegevallen :

>500.000

nieuwe schadedossiers

>1.900
/ Werkdag

2014

Uitgekeerde schadevergoedingen

>1 miljard

euro

= 4 miljoen euro
/ werkdag

>1.650
werknemers

De woningverzekering

1 woning op 4



AG Insurance =

- bijna 1,5 miljoen contracten
- 28% marktaandeel
- 215 schadebeheerders en experts

Schadebeheer

- 250 miljoen EUR / jaar aan schadevergoedingen
- gemiddeld 90.000 schadegevallen per jaar (excl natuurrampen)
- 50% geregeld binnen de maand

De autoverzekering

1 auto op 7



AG Insurance =

- meer dan 1 miljoen contracten
- 16% marktaandeel
- 210 schadebeheerders en experts

Schadebeheer

- 250 miljoen EUR/jaar aan schadevergoedingen
- bijna 200.000 schadegevallen / jaar
- 80 % geregeld in een telefoontje (8 min)



Natuurrampen in de woningverzekering

Natuurrampen = verplichte dekking

- **1992** : storm, hagel, sneeuwdruk
- **2006**: overstromingen, aardbevingen, grondverschuivingen, ...

- van 10.000 tot 50.000 schadegevallen per jaar
- tussen 20 en 120 miljoen EUR aan schadevergoedingen
- beheerd via “crisisplannen”:
piek aan schadeangiftes beheren
zonder impact op doorlooptijden



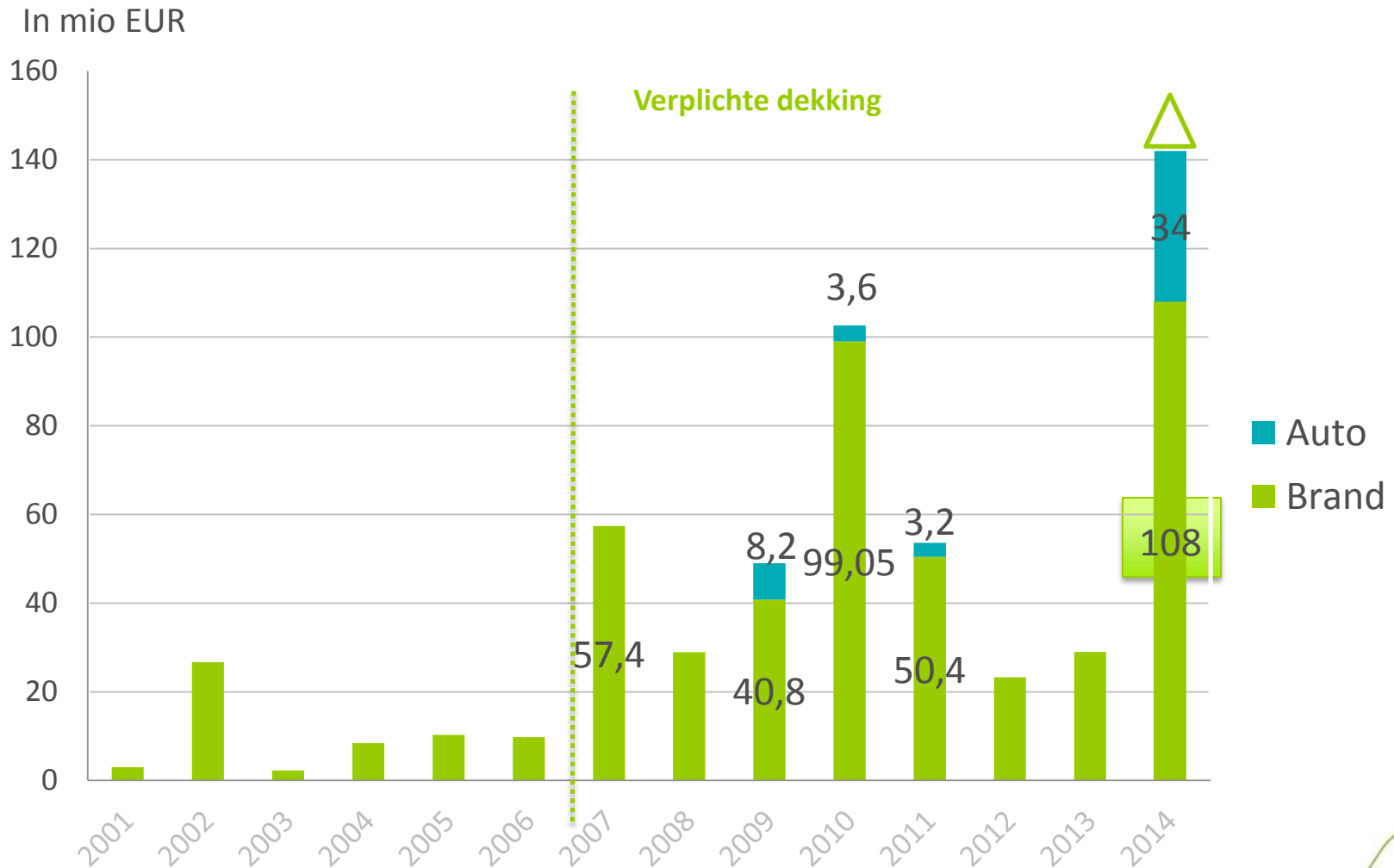
Natuurrampen in de Autoverzekering

= dekking “natuurkrachten”
(storm/hagel) in Multirisik /
Omnium

- van 500 tot 11.000 (2014) schadegevallen per jaar
- tussen 1 en 34 miljoen EUR aan schadevergoedingen

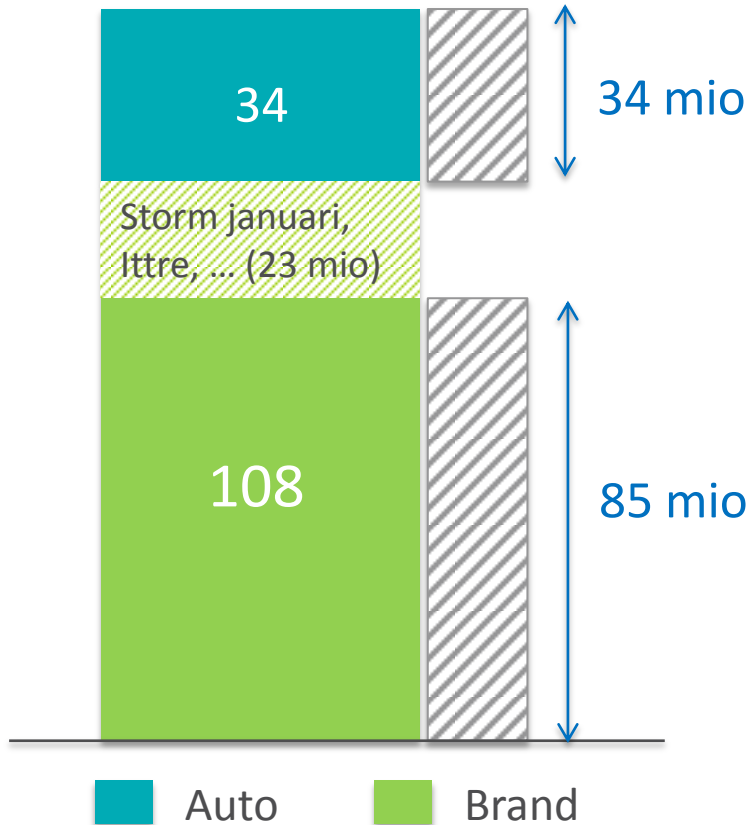
Evolutie schade Storm & Natuurrampen

Sterke stijging frequentie & impact sinds 2007






Hagelstorm Pinksteren – Op één dag



- 35.000 schadeangiftes
 - 24.000 - Brandverzekering
 - 11.000 - Autoverzekering
- Gemiddelde kost
 - 3.500 EUR - Brandverzekering
 - 3.000 EUR - Autoverzekering

A portrait of Jean-Michel Kupper, a middle-aged man with glasses, wearing a dark grey suit, a light blue shirt, and a pink patterned tie. He is sitting at a desk with his hands clasped. The background is a blurred office setting with a window showing a view of a building and some red and black decorative elements.

Jean-Michel Kupper
Bestuurder – Directeur
AG Employee Benefits
& HC



De groepsverzekering in de lagerente-omgeving

Agenda

1. Marktoverzicht van de aanvullende pensioenen
2. Hoe verzekert AG Insurance zijn contractuele verplichtingen in tak 21?
3. Winstdeling
4. De verplichtingen van de werkgever / sector

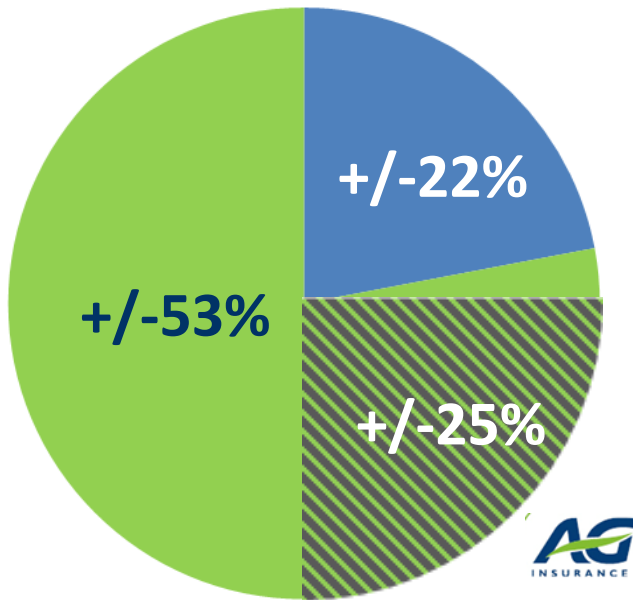


1. Marktoverzicht aanvullende pensioenen

Marktoverzicht aanvullende pensioenen

Twee verschillende oplossingen om de aanvullende pensioenen te externaliseren: **pensioenfondsen** of **groepsverzekering**

Technische provisies^(*) (€ 70 Miljard)

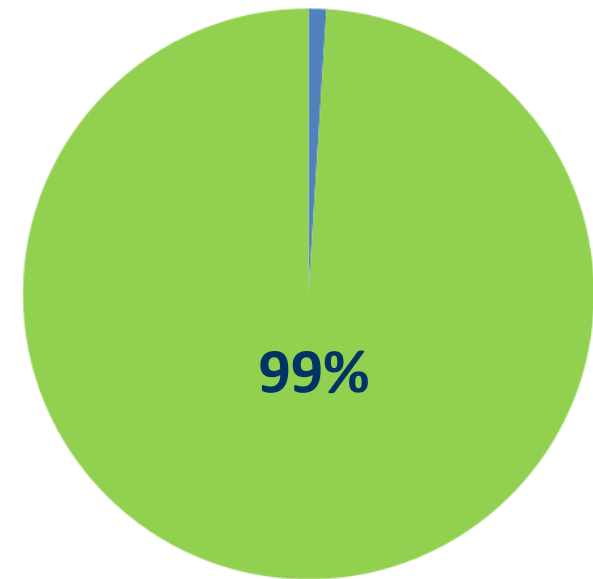


Pensioenfondsen: +/-22%

Groepsverzekeringen AG Insurance: +/-25%

Groepsverzekeringen andere verzekeraars: +/-53%

Aantal werkgevers/sectoren
1%



Pensioenfondsen: +/-1%

Groepsverzekeringen: +/-99%

AG Insurance in de tweede pijler in 2014

Cijfers 2014

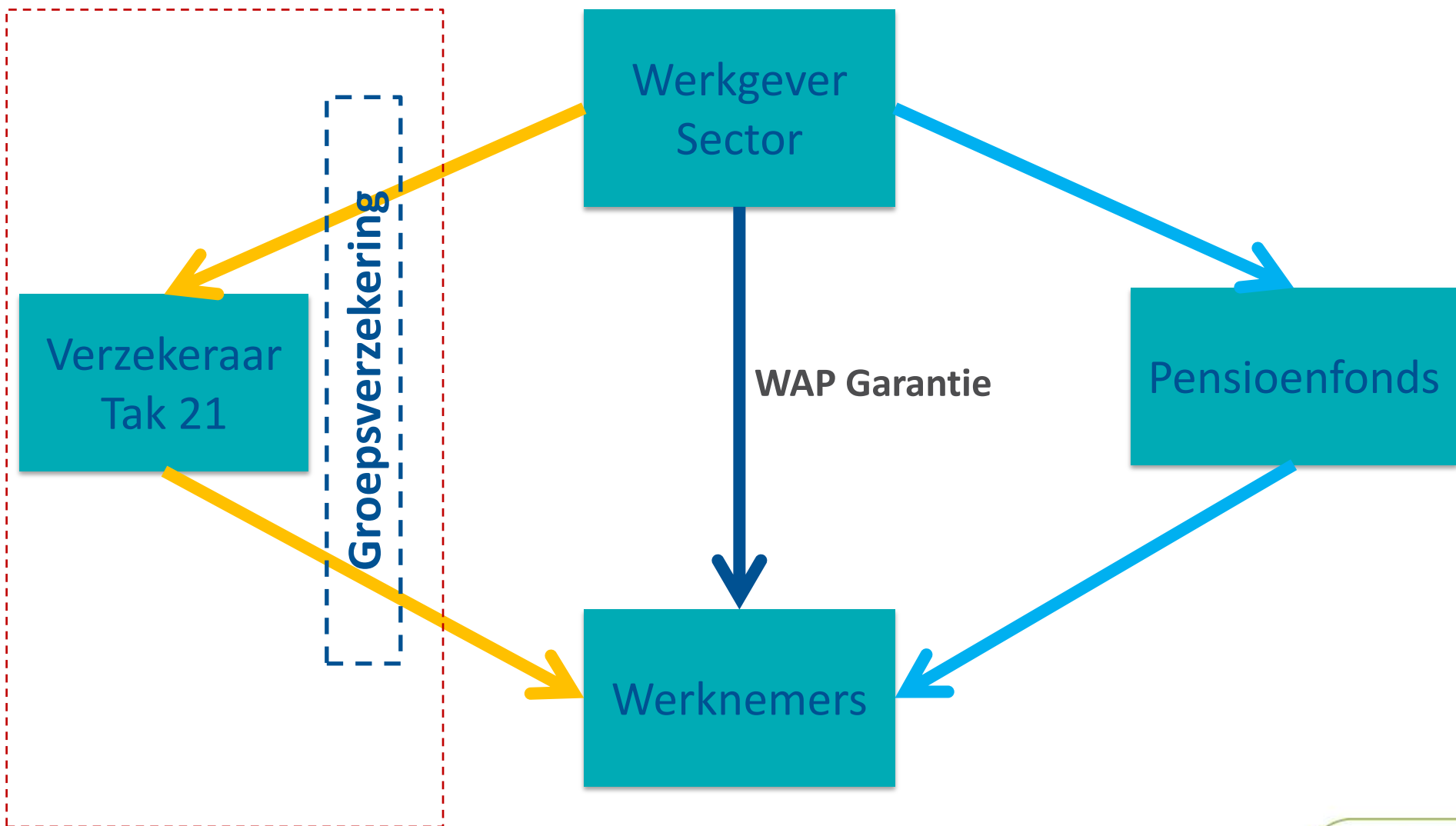
Premies tweede pijler: € 1.510 Mio

- Groei van +1,4%
- Lichte daling in de bijdragen ondernemingsplannen en sectorplannen: -2,1%

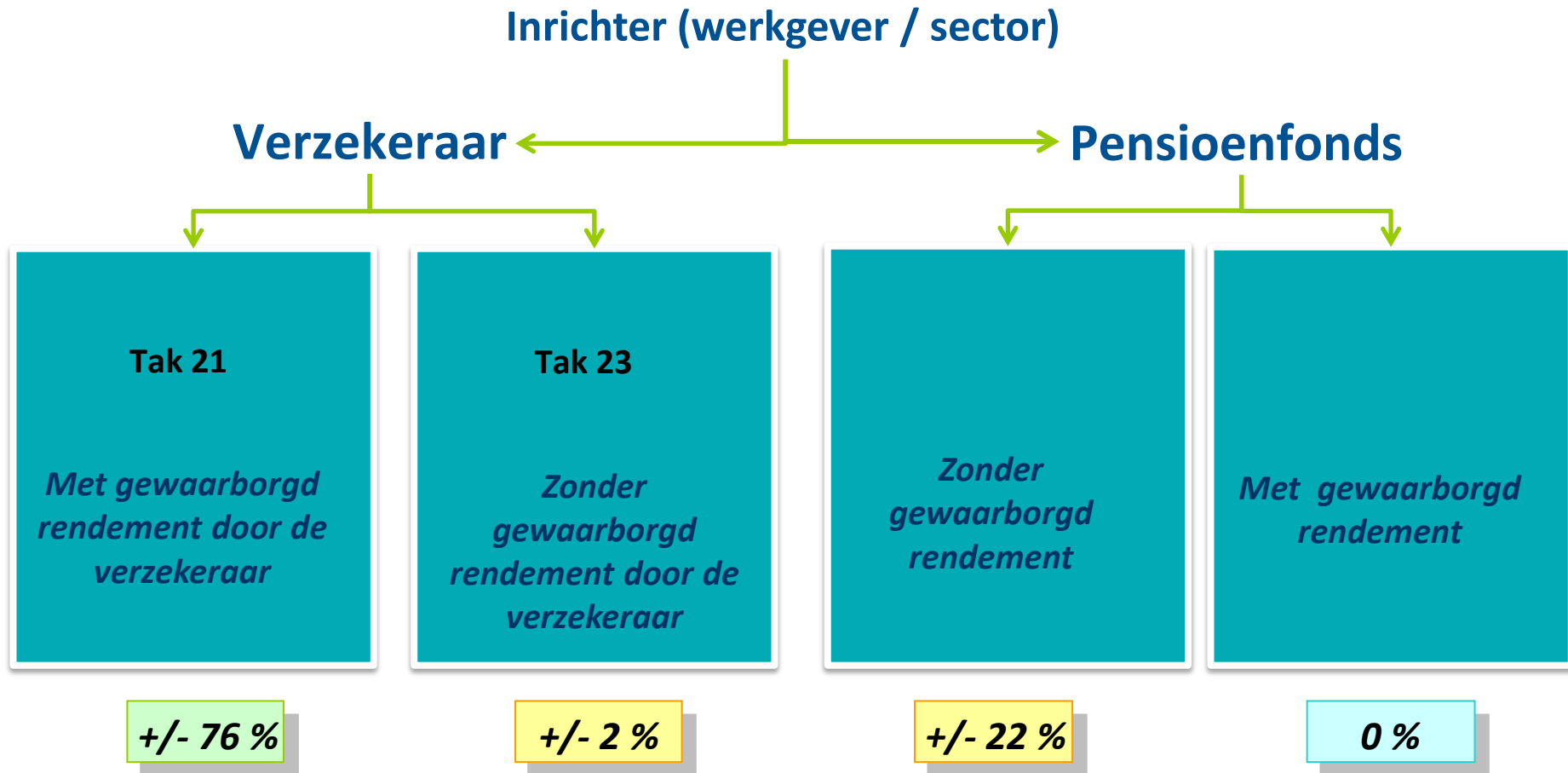
Technische provisies tweede pijler: € 19.446 Mio

- Groei van +9,5% (waarvan 2,3% door overname Fidea)
- Groei technische provisies ondernemingsplannen en sectorplannen: +7,2%

Algemeen kader



Welke financiële garantie levert de pensioeninstelling?



Focus op de meest gekozen oplossing: Tak 21

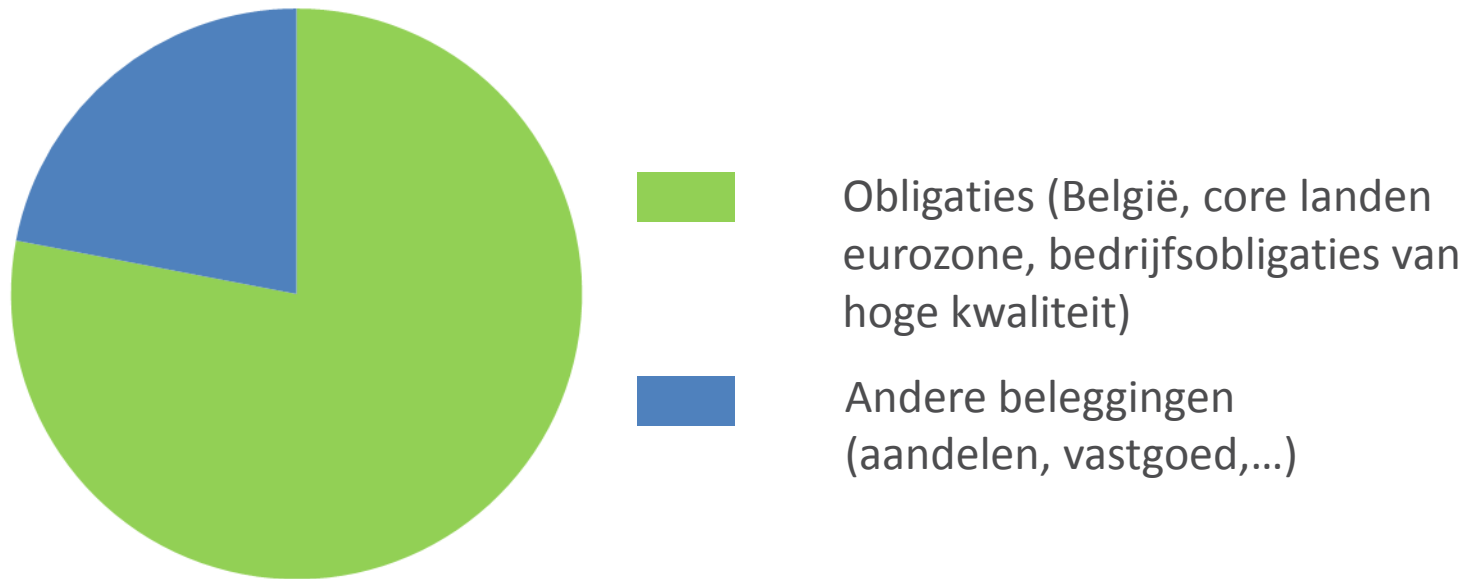
- Zekerheid: **gegarandeerd kapitaal op pensioen**
- **Gewaarborgd verzekerd rendement**
(met bijkomend een niet-gegarandeerde winstdeelneming)
 - Gemiddeld rendement (bijkomende winstdeelneming inbegrepen) over de laatste 10 jaren: 4,39%
- Ook in 2008 en 2011 toen het resultaat van de verzekeraars negatief was, werd deze garantie (kapitaal en gewaarborgd rendement) nagekomen



2. Hoe verzekert AG Insurance zijn contractuele verplichtingen in tak 21?

Afdekking van het verzekerd rendement

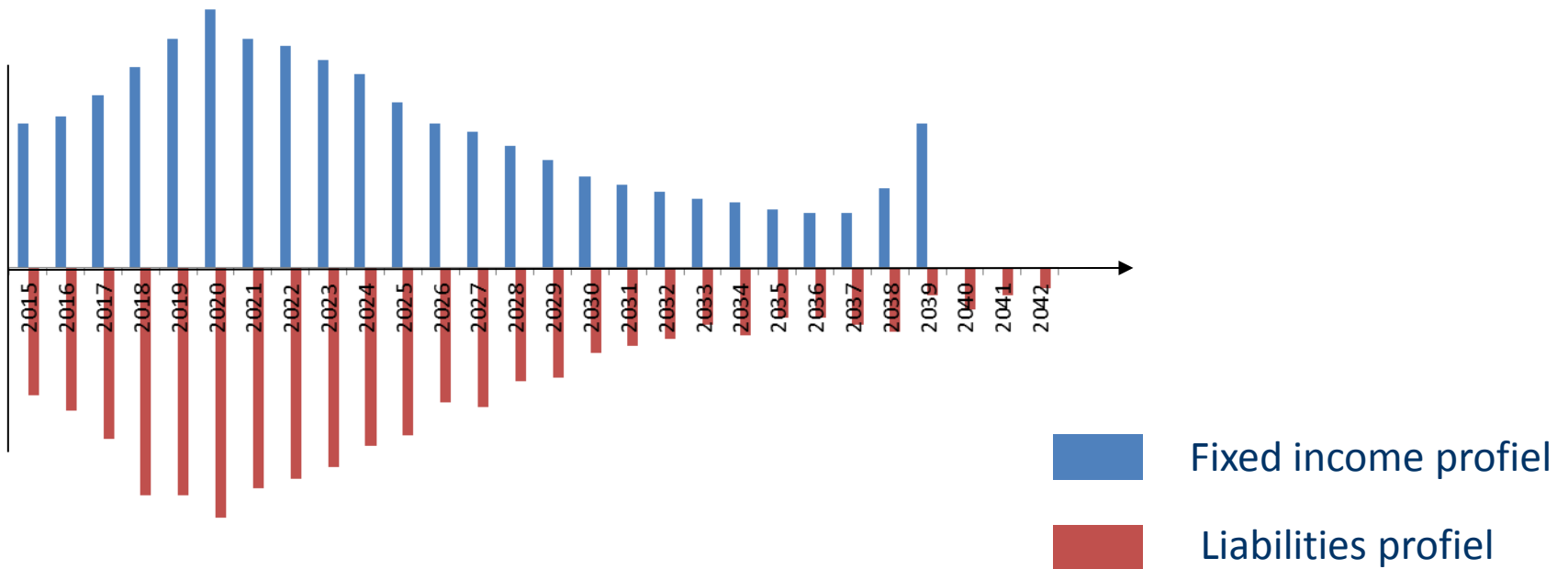
Beleggingsportefeuille



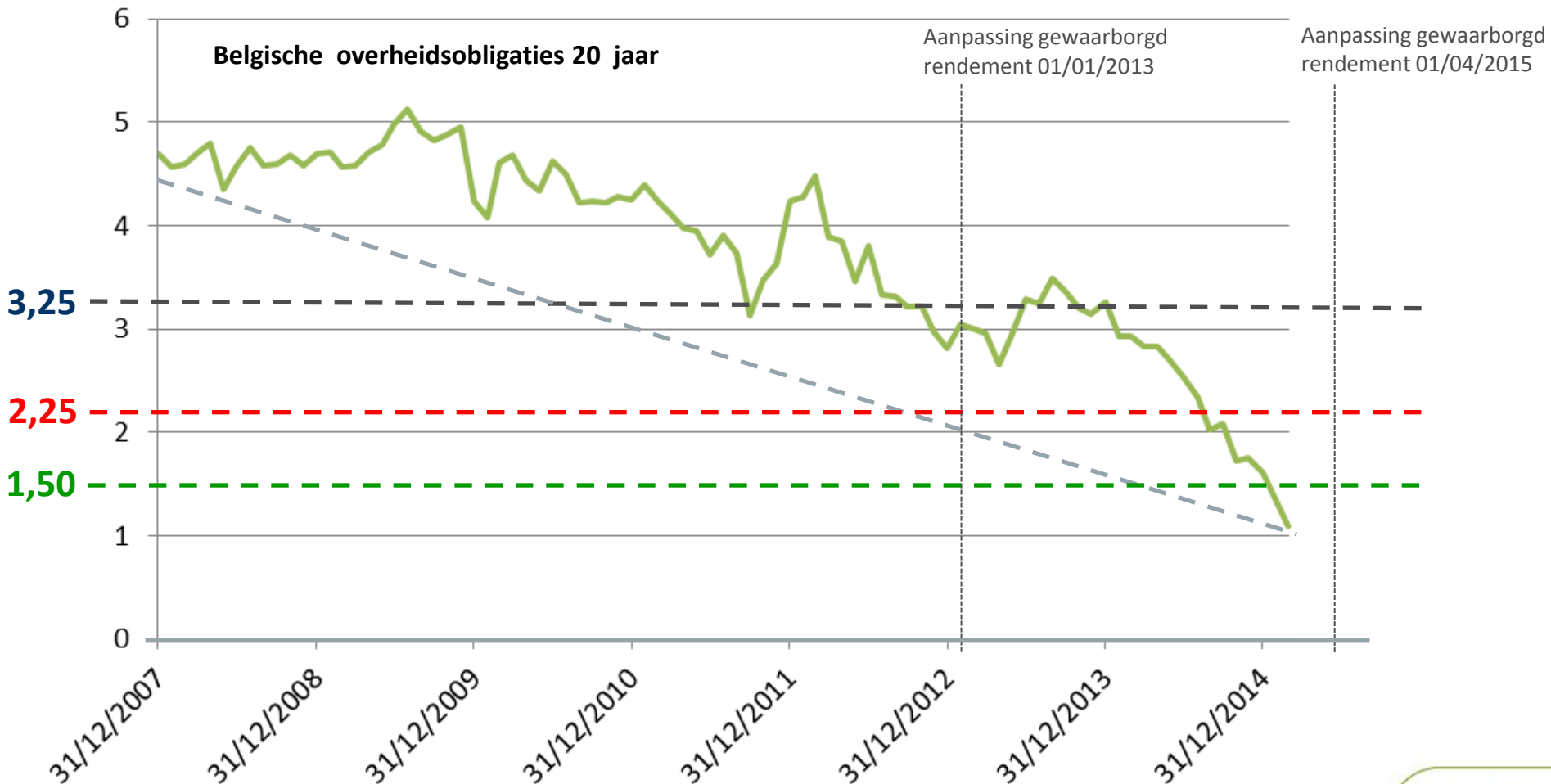
Cash-Flow matching

AG Insurance beheerst het intrestrisico via **cash-flow matching**

Cash-flow matching



Het beheer van de lange termijn verbintenissen impliceert dat men zich regelmatig moet aanpassen aan de evolutie van de financiële markten



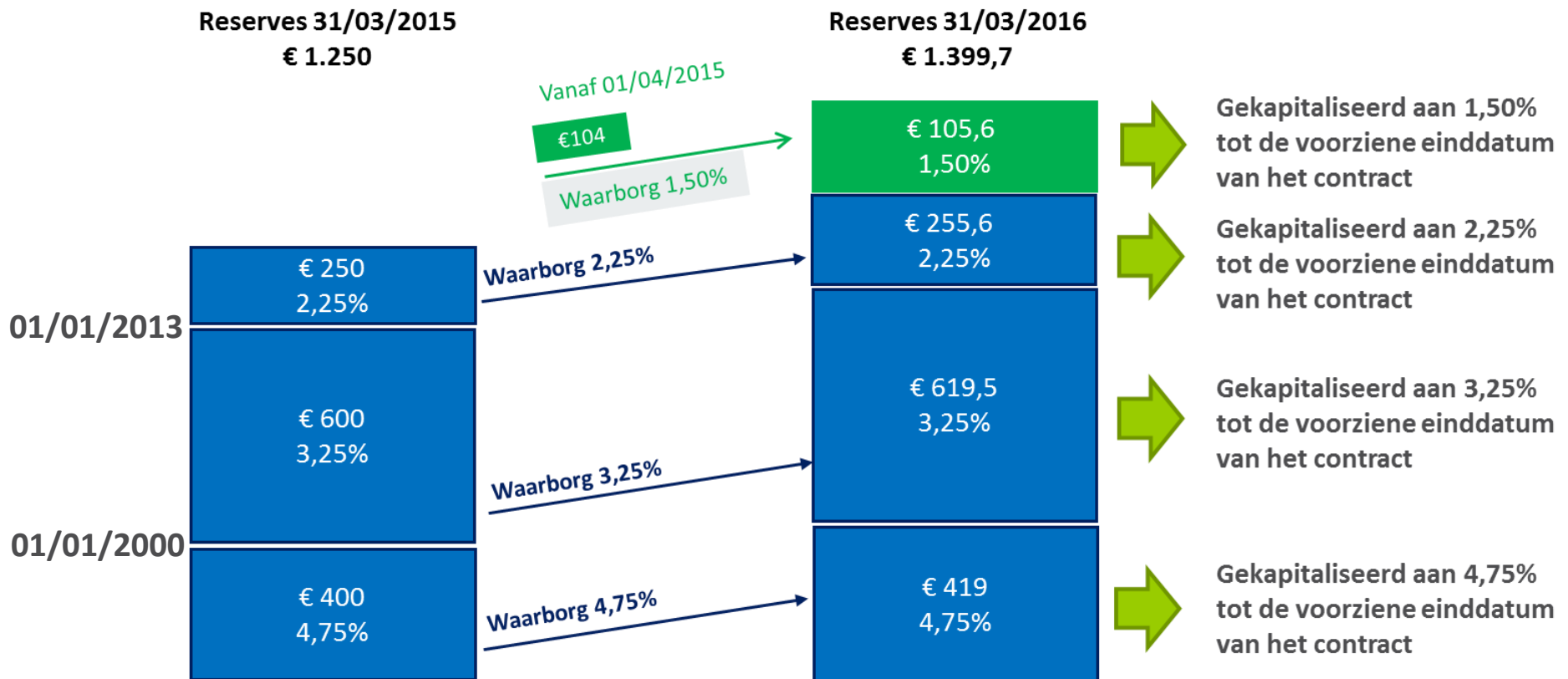
Oplossingen Tak 21 – Twee systemen

De specifieke eigenschappen van een groepsverzekering in tak 21

- Verzekering werkt **verschillend van een spaarboekje**
 - **De garanties op de reeds opgebouwde reserves worden bij een wijziging niet aangepast** en blijven gelden tot de voorziene einddatum van het contract
- Onderscheid tussen **twee systemen**
 - Contracten met **waarborg op reserves**
 - Contracten met **waarborg op reserves en premies**

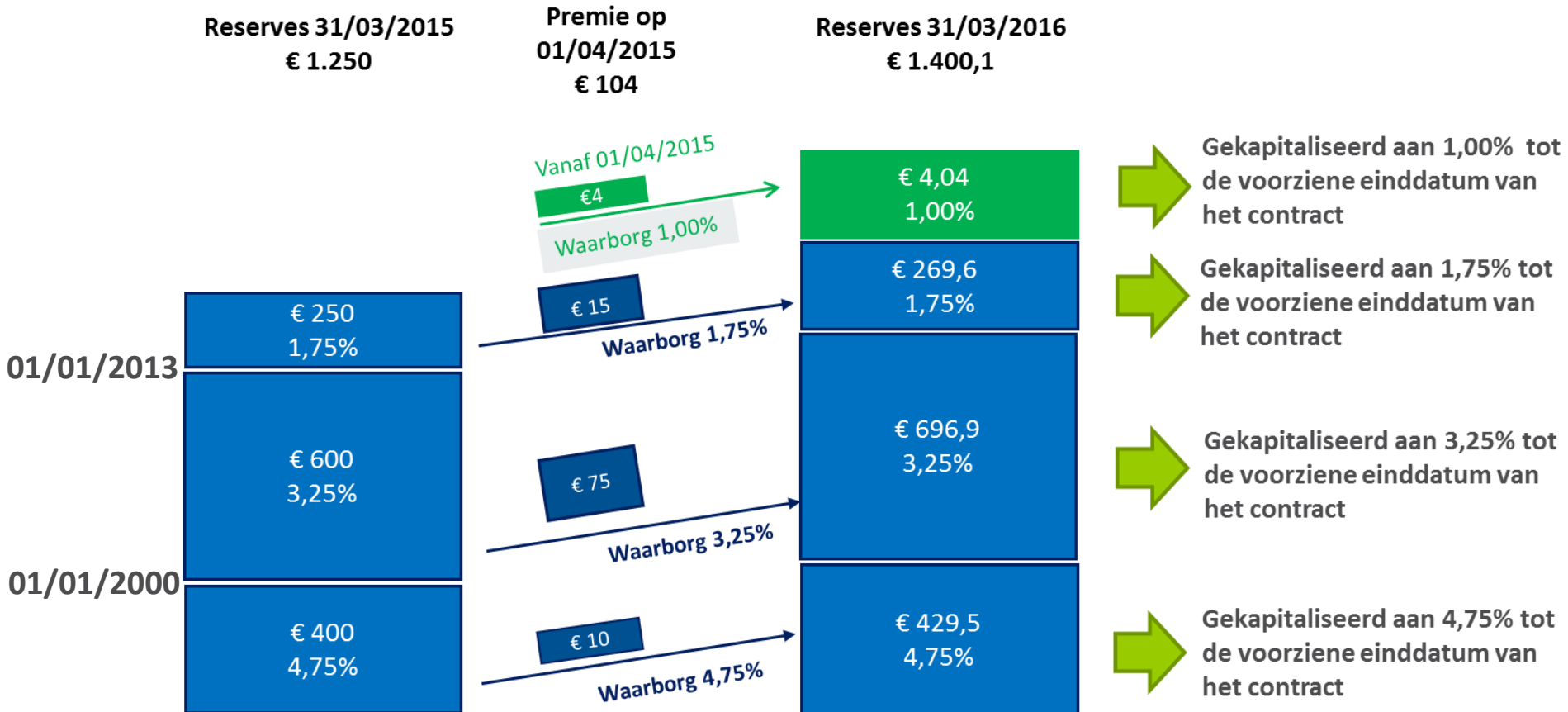
Contracten met waarborg op reserves

Gecombineerde impact op premies en reserves



Contracten met waarborg op reserves en premies

Gecombineerde impact op premies en reserves





3. Winstdeling

Winstdeling

- AG Insurance heeft, conform de wettelijke bepalingen, in het kader van het **winstdeelnameplan 2012 en 2013** de nodige provisies aangelegd om ervoor te zorgen dat

➔ **Voor 2014, 2015 en 2016**

➔ **Per aangeslotene en per pensioenplan**

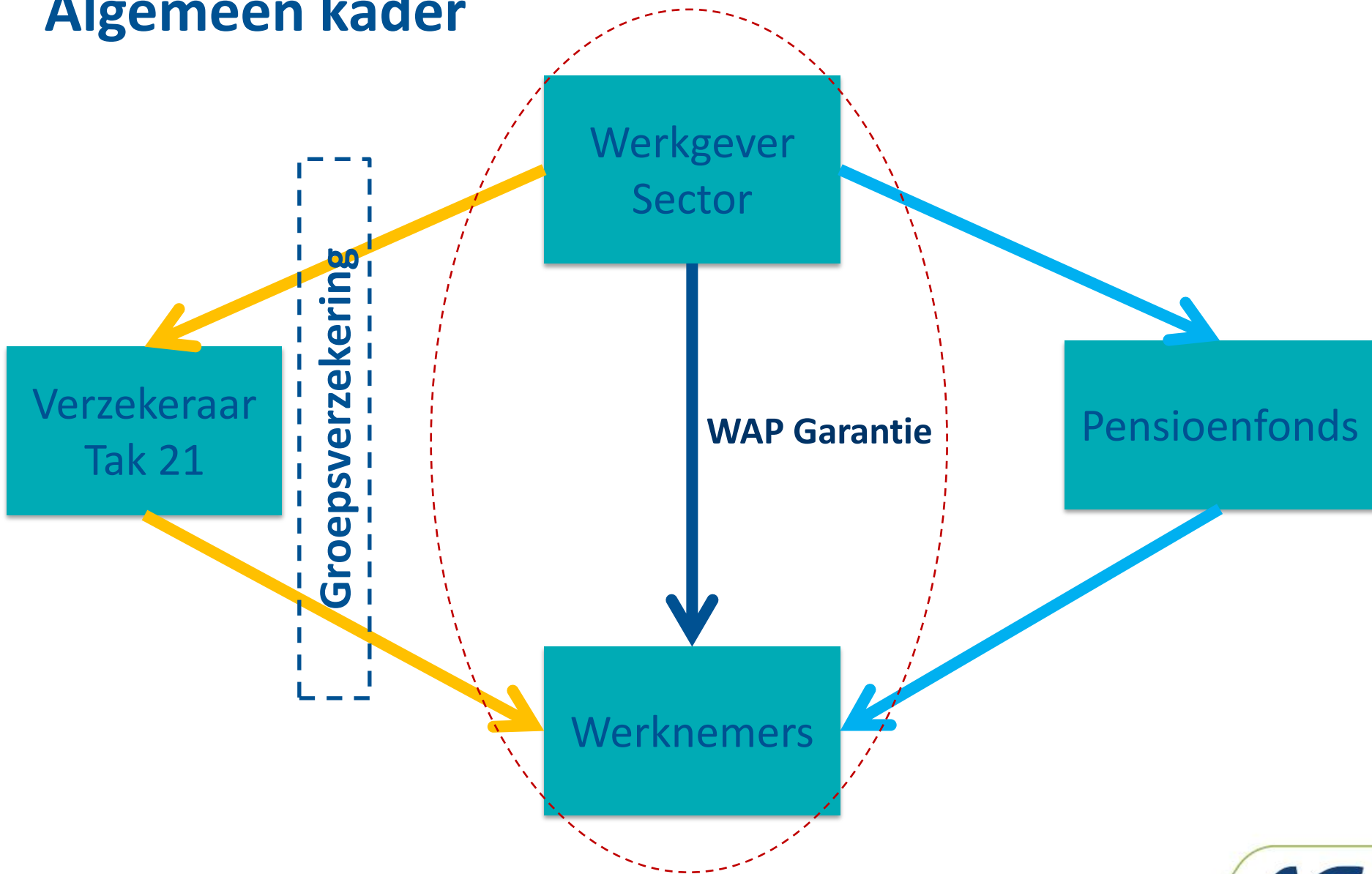
➔ **Gemiddeld netto totaalrendement^(*) ≥ 3,25 %**

^(*) Gewaarborgde rentevoet + winstdeelneming



4. De verplichtingen van de inrichter (werkgever / sector)

Algemeen kader



Wet op de Aanvullende Pensioenen

Een minimumrendement ten laste van de werkgever (WAP-garantie) – Sociale verplichting

Voor de patronale bijdragen (*Vaste lasten ...*)

- Het *minimumrendement op de stortingen* dat de *werkgever* momenteel moet *garanderen*, bedraagt 3,25 %

Voor de persoonlijke bijdragen

- Het *minimumrendement op de stortingen* dat de *werkgever* momenteel moet *waarborgen*, bedraagt 3,75 %
- **Principe bij wijziging:** de wet voorziet dat de kapitalisatie van zowel de pensioenpremies gestort na deze wijziging als van de pensioenpremies gestort voor deze wijziging zal gebeuren aan het nieuwe minimumrendement

Wet op de Aanvullende Pensioenen

WAP-garantie – aanpassing aan de actuele marktomgeving?

- Voorstel regeringsverklaring Michel I

*“De regering zal erop toezien dat een minimum rendementsgarantie blijft bestaan, waarbij er een **billijke verhouding moet bestaan tussen deze rendementsgarantie en de reële rendementen**. Dit betekent ook dat de minimum rendementsgarantie kan stijgen wanneer de reële rendementen omhoog gaan. Daarbij is het essentieel dat nieuwe toezeggingen voor aanvullende pensioenen **opnieuw verzekeraar worden**.”*

- Algemene beleidsnota pensioenen

*“Ten slotte zullen de **sociale partners** uitgenodigd worden om in de Nationale Arbeidsraad **verder na te denken** over de wettelijke minimum rendementsgarantie bepaald door de wet op de aanvullende pensioenen, daarbij **het vertrouwen van de werknemers respecterend in de aanvullende pensioenen** als een betrouwbare pijler in het pensioensysteem.”*

Wet op de Aanvullende Pensioenen

Mogelijke aanpassing van de WAP garantie: bevoegdheid

- **Bevoegdheid** voor de **aanpassing** van de WAP garantie
 - **Sociale partners**
 - Via de **Nationale Arbeidsraad**
- Indien geen akkoord binnen de Nationale Arbeidsraad, zal de **Minister van Pensioenen** zijn verantwoordelijkheid opnemen

Wet op de Aanvullende Pensioenen

WAP-garantie – Visie AG Insurance

- De **versterking van de tweede pijler** via de werkgever is één van de belangrijkste maatregelen in de pensioenhervormingen om het hoofd te bieden aan de **economische en demografische uitdagingen**
 - De werkgevers moeten daarvoor **verzekerbare oplossingen** kunnen vinden
 - De werknemers moeten een **aantrekkelijke oplossing** kunnen vinden
- De overgrote **meerderheid van de Belgische werkgevers** kiest voor een **verzekering** (tak 21 met gegarandeerde intrestvoet)
 - 99% van de werkgevers
 - 80% van de reserves in het aanvullend pensioen
- De **sociale partners** moeten in overleg **een formule** vinden **die zo veel mogelijk beantwoordt aan de realiteit** (naar boven en naar beneden)

Wet op de Aanvullende Pensioenen

WAP-garantie – Visie AG Insurance

- Het is belangrijk om niet enkel het niveau van de WAP-garantie te herzien, maar ook **de manier waarop deze gewijzigd zou worden**
- De WAP garantie functioneert **momenteel zoals een spaarboekje**
 - Bij **een wijziging van de garantie** geldt dit niet enkel voor de nieuwe premies maar **ook voor de reeds opgebouwde reserves**
- Dit systeem is **niet compatibel met het financieel beheer op lange termijn** van de verzekeraar
 - Dankzij de **verzekeringstechniek**, kunnen de **reeds opgebouwde reserves** bij een wijziging van de garantie **nog steeds tot de pensioenleeftijd de garantie van het verleden blijven genieten**

Antonio Cano
CEO



Besluit