

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

28 en 29 april 2010

Toespraak¹ van Jozef De Mey, Voorzitter van de Raad van Bestuur

Dames en heren,
Beste Aandeelhouders,

Vooraleer over te gaan tot de afhandeling van de punten op de dagorde, wil ik eerst en vooral verslag uitbrengen over de werkzaamheden van uw Raad van Bestuur gedurende het vorig jaar. Daarna zullen Bart De Smet en Bruno Colmant verder ingaan op de resultaten van uw vennootschap in 2009.

De Raad van Bestuur is bijzonder verheugd te kunnen rapporteren over het eerste jaar van het nieuwe Fortis.

De eerste maanden van 2009 waren, zoals u weet, heel turbulente en onzekere maanden voor Fortis. Het verhaal kent u. De derde en laatste onderhandelingsronde met de Belgische Staat en BNP Paribas mondde uit in een overeenkomst die door de Algemene Vergaderingen in april van vorig jaar werd goedgekeurd. Op die vergaderingen werd ook de huidige Raad van Bestuur verkozen.

De bereikte overeenkomst met de Belgische Staat en BNP Paribas gaf uw Raad van Bestuur de mogelijkheid om zich te concentreren op de verdere ontwikkeling van de verzekeringsgroep die uit die overeenkomst is ontstaan

Uw Raad van Bestuur ging onmiddellijk hard aan het werk, niet alleen om aan de toekomst van uw vennootschap te werken maar ook om de erfenis van het verleden zo goed mogelijk te beheren. Daarom werden naast drie comités (Corporate Governance Committee, Audit and Risk Committee, Remuneration Committee) ook twee Task Forces opgericht: een Legal Task Force en een Financial Task Force. Deze Task Forces dienen de beslissingen van de Raad van Bestuur in verband met de juridische en financiële dossiers uit het verleden voor te bereiden.

De eerste vraag die de Raad van Bestuur aanpakte was die van de leiding van uw vennootschap rekening houdend met de core business van de groep.

Op 15 juni kondigden wij aan dat vanaf 1 juli Bart De Smet de leiding zou waarnemen als gedelegeerd bestuurder. Bart is een ervaren verzekeraar die voor zijn aanstelling als gedelegeerd bestuurder de leiding had van onze Belgische verzekeringsactiviteiten. Ik kom later terug op de staat van dienst van Bart De Smet.

¹ "De gesproken tekst prevaleert. In deze presentatie zijn bepaalde verklaringen op vooruitzichten gebaseerd. De concrete uitvoering daarvan is onderhevig aan risico's en diverse onzekerheden. De werkelijk behaalde resultaten kunnen bijgevolg grondig verschillen van de resultaten die in een vooruitblik als deze worden genoemd of gesuggereerd. De onderneming verbindt zich er in geen geval toe om haar vooruitzichten publiekelijk aan te passen."

Tijdens de zomer van 2009 hebben Bart De Smet en uw Raad van Bestuur hard gewerkt aan de verdere invulling van het topmanagement en de strategie van de groep.

Wij zijn bijzonder fier dat wij reeds op 1 september de structuur van het topmanagement hebben kunnen aankondigen. Vooreerst is er het Executive Committee dat gevormd wordt door Bart De Smet als CEO, Bruno Colmant als deputy CEO - die ons van buiten de groep vervoegde en die in het bijzonder belast is met het beheer van de financiële en juridische erfenis van het verleden, alsook Kurt De Schepper als Chief Risk Officer. Kurt kent de groep door en door en is uiterst geschikt om deze belangrijke functie waar te nemen.

Door deze keuze heeft uw Raad van Bestuur duidelijk getoond niet alleen aandacht te hebben voor de toekomst, maar ook voor het beheer van kwesties uit het verleden, dat heel veel aandacht en expertise vereist. Door een Risk Officer in het topmanagement op te nemen, schenkt de Raad van Bestuur de gewenste aandacht aan de risico's eigen aan de vennootschap.

Het Executive Committee wordt bijgestaan door het Management Committee dat bestaat uit de drie leden van het Executive Committee aangevuld door de CFO van de groep en de 4 verantwoordelijken van de geografisch bepaalde business segmenten: België, Verenigd Koninkrijk, Continentaal Europa en Azië.

Vanaf het eerste kwartaal van 2010 zullen wij ook de financiële rapportering aanpassen aan deze structuur en de resultaten van die geografische gebieden toelichten. Hierdoor zult u in staat zijn om u een nog betere mening te vormen over de activiteiten van uw vennootschap in het buitenland.

Eind september van vorig jaar konden wij de strategie van de groep aan de markt bekend maken.

De strategie is gebaseerd op een aantal waarden en competenties die eigen zijn aan de groep: verzekeringen, partnership, focus, talent, duidelijke criteria, financiële discipline.

Verzekeren is onze core business en wij zullen het daarbij houden. Wij zijn een verzekeraar sinds 1824 en menen in alle bescheidenheid dat wij iets afweten van verzekeringen. Wij hebben dit nogmaals bewezen in 2009.

Dat onze core business beperkt is tot verzekeringsactiviteiten betekent niet dat wij niet geloven in bankverzekeren voor zover we dit definiëren als het verkopen van verzekeringsproducten via het distributiekanaal van een bank.

Weten hoe verzekeringsproducten te ontwikkelen en hoe verzekeringsportefeuilles te beheren is een noodzakelijk voorwaarde voor succes, maar is niet voldoende. Ook distributie is uitermate belangrijk en daarom is partnership zo belangrijk. Partnerships aangaan en verder ontwikkelen behoort tot onze core competenties: dit kan met een bank als distributiekanaal, maar ook met onafhankelijke makelaars of andere types van distributiekanaalen afhankelijk van de kenmerken van de markten waar wij opereren.

In die markten willen wij een vooraanstaande rol spelen om alzo een richting te kunnen geven aan de verzekeringssector in die landen. Daarom is dit één van de criteria waaraan onze operationele units moeten voldoen. Met andere woorden: zowel de omvang als de winstbijdrage van ieder van onze bedrijven is belangrijk. Ons doel is immers om een

verzekeringsgroep te zijn die bestaat uit stevige bedrijven die een vooraanstaande rol spelen in hun respectievelijke markten en die een winstbijdrage of -potentieel hebben die betekenisvol is voor uw vennootschap.

Het management is onmiddellijk begonnen met het implementeren van deze strategie en het stroomlijnen van onze portefeuille. Wij hebben onze activiteiten in Rusland stopgezet en onze schadeverzekeringsmaatschappij in Luxemburg verkocht. Alle operationele units worden aan onze specifieke criteria getoetst en noodzakelijke keuzes zullen worden gemaakt.

Tezelfdertijd hebben wij een financiële discipline bepaald waaraan acquisities en investeringen moeten voldoen. Ook die wordt door het management geïmplementeerd onder meer in de joint-venture met TESCO in de UK en in ontwikkeling van schadeverzekeringen in Italië met BNP Paribas Assurance en UBI Banca.

Het strategisch plan vermeldde ook de dividendpolitiek. Het voornemen is om jaarlijks 40 à 50% van de nettowinst uit de verzekeringsactiviteiten als dividend uit te keren.

Winsten uit wat wij de “general account” noemen zijn “eenmalige en uitzonderlijke” winsten en zeker geen basis voor een dividendbeleid op langere termijn. Vergeten wij ook niet dat Fortis bekend heeft gemaakt de opbrengst van de opties op de BNP Paribas aandelen in de vorm van een dividend aan de aandeelhouders uit te keren.

Naast het van dichtbij opvolgen van alle dossiers heeft uw Raad van Bestuur ook werk gemaakt van een nieuw Corporate Governance Charter, de nieuwe naam van de vennootschap, het loonbeleid voor het topmanagement alsook de vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur. Op deze punten kom ik later terug tijdens de afhandeling van de agendapunten. Wat de nieuwe naam betreft wil ik opmerken dat wij verplicht zijn om van naam te veranderen. De naam, het merk Fortis is naar BNP Paribas gegaan. De overeenkomst bepaalt dat wij dit moeten doen uiterlijk in de loop van mei 2011. Aangezien een naamswijziging een statutenwijziging vraagt, hebben we dit voorzien voor deze algemene vergadering.

Dames en heren,

Fortis is geen bankverzekeringsgroep meer zoals voorheen. Zoals u allen weet werden de Nederlandse bankactiviteiten verkocht aan de Nederlandse Staat en de overige aan BNP Paribas.

Fortis is nu een internationale verzekeringsgroep die op ruim 180 jaar vakkennis en ervaring kan terugblikken. Fortis is momenteel de 4de grootste onderneming van de Belgische Bel 20 Index met een marktkapitalisatie van bijna EUR 6 miljard. Als een van de 20 grootste Europese verzekeraars hebben we er bewust voor gekozen om ons toe te spitsen op Europa, een mature markt, en Azië, een groeimarkt. Deze twee regio's samen vertegenwoordigen het grootste aandeel in de wereldwijde verzekeringsmarkt.

Fortis stelt meer dan 5000 mensen tewerk in België en in 2010 zullen wij een 500-tal mensen aanwerven. Iets wat jammer genoeg niet veel bedrijven kunnen aankondigen. Tel daarbij de meer dan 5000 personeelsleden in onze buitenlandse dochterondernemingen en we komen aan meer dan 10.000 werknemers. Daarenboven is Fortis de grootste private vastgoedeigenaar van België.

Er wordt ons dikwijls gevraagd wie de aandeelhouders van Fortis zijn. En is er na 2008 een verschuiving geweest?

Zoals u weet, is het heel moeilijk, zelfs onmogelijk een exact beeld te hebben van onze aandeelhouders. Enkel aandeelhouders die de kennisgevingdrempel van 3% van de stemrechten bereiken zijn verplicht dit aan ons bekend te maken. Op onze beurt maken wij dan deze informatie publiek. Vandaag zijn dit Ping An en Black Rock. De laatste twee horen bij de grootste vermogensbeheerders van de wereld.

Wij hebben met de hulp van een gespecialiseerde firma gepoogd een beeld te schetsen van de aandeelhouderspopulatie op 31 december 2009. De cijfers die we geven zijn indicatief.

75% van onze aandelen is in handen van institutionelen. In deze categorie is, geografisch gezien, het Verenigd Koninkrijk het sterkste vertegenwoordigd met ca 21%, gevolgd door de Verenigde Staten met iets minder dan 10%. Frankrijk, Duitsland en België volgen met elk met ca 5%. Nederland schommelt rond de 3%.

Van de 25% aandelen in handen van particulieren vermoeden wij dat de meerderheid in handen is van Belgen.

Om te eindigen een paar woorden over de wijze waarop Fortis tegen de erfenis van het verleden aankijkt en de belangrijkste boodschappen die de Raad van Bestuur in dit verband aan u, dames en heren aandeelhouders, wil overbrengen.

Ik wil beginnen met te benadrukken dat Fortis alle lopende onderzoeken en gerechtelijke procedures zo optimaal mogelijk zal opvolgen en beheren in het belang van haar aandeelhouders, al haar aandeelhouders als geheel. We willen niet dat hierover enige ambiguïteit bestaat. Dit houdt in dat we de vennootschap zullen verdedigen tegen alle vorderingen, vanuit welke hoek dan ook. Ook wanneer de aanval zou komen van sommigen onder onze aandeelhouders of voormalige aandeelhouders.

Wij geloven dat, eerder dan te procederen, de beste manier voor teleurgestelde aandeelhouders om verliezen te recupereren erin bestaat het bedrijf te steunen in haar groei. Door te procederen dreigt een aandeelhouder zichzelf alleen maar nadeel te berokkenen: ofwel door eerst met verlies te verkopen en bovendien een mogelijk dure en langlopende procedure te verliezen; ofwel door de aandelen aan te houden maar iedere voor de rechtbank afgedwongen compensatie te zien verloren gaan in een verdere waardedaling van het aandeel.

Fortis zal zich dan ook ten volle verdedigen tegen alle aantijgingen van tekortkomingen of fouten die zouden kunnen resulteren in haar aansprakelijkheid. Dhr Colmant zal u hieromtrent ongetwijfeld verdere toelichting verstrekken.

De Raad van Bestuur en het management hopen en vragen dat de juridische erfenis uit het verleden zo vlug mogelijk uitgeklaard zal worden, zodat alle aandacht en energie naar de toekomst van het bedrijf kunnen uitgaan.

Een andere doelstelling gerelateerd aan de opsplitsing van het oude Fortis, is de vereenvoudiging van de juridische structuur van de groep. Een eerste stap in dit proces is de vereffening van Fortis Brussels. Dit zal in hoofde van Fortis SA/NV tot een belangrijke belastingaftrek leiden die rechtstreeks ten voordele zal komen van onze aandeelhouders. Met name zal dit betekenen dat de integrale bruto-opbrengst uit de uitoefening of het te gelde maken van de optie op BNP Paribas aandelen voor uitkering aan de aandeelhouders kan worden voorgesteld.

Wat de verdere optimalisering van onze juridische structuur betreft: dit is vanuit fiscaal en juridisch oogpunt een heel complex project dat we heel zorgvuldig en stap voor stap moeten uitvoeren.

Dit geldt ook voor het beheer van de financiële dossiers uit het verleden. De Raad van Bestuur en het management hebben deze dossiers goed en grondig geanalyseerd en in kaart gebracht. Wij willen niet overhaast te werk te gaan maar hebben gekozen om de opportuniteiten te maximaliseren in het belang van de aandeelhouders.

Dames en heren,
Beste Aandeelhouders,

Uw vennootschap is aan een nieuwe toekomst begonnen. Wij zijn er van overtuigd dat dit een prachtige toekomst is voor een verzekeringsbedrijf met meer dan 180 jaar geschiedenis. Wij hebben een heel sterke basis van waaruit wij de onderneming verder zullen ontwikkelen.

Vooraleer het woord te geven aan Bart De Smet, wil ik graag de medewerkers van Fortis danken. Dank zij hun inzet en inspanningen zijn wij erin geslaagd - in heel moeilijke omstandigheden- de klanten te behouden en zelfs nog meer klanten te bereiken. Ook veel dank aan onze partners over de ganse wereld voor hun begrip en vertrouwen. Tenslotte dank aan u, aandeelhouders, voor uw geduld en vertrouwen in onzekere tijden. De Raad van Bestuur en het management zullen hard blijven werken om ook in de toekomst uw vertrouwen te verdienen.

Bart, het woord is aan u.

* *
*