



Beheersverslag 2022

EthiasCo bv

WOORD VAN DE VOORZITTER EN VAN DE DIRECTEUR-GENERAAL

Geachte aandeelhouders

2022 werd getekend door het begin van de oorlog in Oekraïne, die de geopolitieke belangen van Europa en de wereld sterk heeft beïnvloed.

Naast het leed en de ontreding bij het Oekraïense volk trof de oorlog ook de financiële markten en de wereld, die nauwelijks bekomen van de gevolgen van de gezondheids crisis, in een nieuwe economische crisis werd gedompeld.

Deze crisis werd aangedreven door een op hol geslagen inflatie, zoals we die in decennia niet meer hebben gezien. Hierdoor schoten de grondstoffenprijzen de hoogte in met een ongekende energiecrisis als gevolg.

De sterke stijging van de rentevoeten had eveneens een nadelige impact op de aandelen- en obligatiemarkten.

Gelukkig bleef EthiasCo stabiel in deze turbulente omgeving en kon zij haar economische belangen in de verschillende energiesectoren versterken en nieuwe participaties verwerven.

Tegen deze woelige achtergrond nam **Ethias nv**, onze hoofdaandeelhouder, meer dan ooit haar verantwoordelijkheid genomen en toonde opnieuw haar grote maatschappelijke betrokkenheid in 2022.

De verlenging van de COVID-maatregelen, de voorbeeldige inzet van de beheerders om snel hulp te bieden aan de 15.000 verzekerden die in februari door het noodweer werden getroffen, de uitreiking van de Ethias Youth solidarity awards aan de 18 winnende OCMW's, de campagne ter ondersteuning van de koopkracht, de inzameling van geld voor kinderen in kansarmoede met de Warmste week en Pelicano of meer recent voor de slachtoffers van de aardbevingen in Turkuwe en Syrië zijn slechts enkele voorbeelden van de vele initiatieven die zijn genomen.

De verzekeraar rolde ook zijn nieuwe ESG-strategie uit om reeds stevig verankerde MVO-aanpak verder te versterken en te versnellen. Naast een solide governance werden in 2022 enkele concrete stappen gezet:

- De sluiting van de kantoren van Luik en Hasselt op maandag, geleidelijke elektrificering van het wagenpark, twee belangrijke stappen in de richting van koolstofneutraliteit.
- De oprichting van het Ethias Impact Fund, een door de Koning Boudewijnstichting beheerd fonds dat de ESG-strategie van Ethias op maatschappelijk gebied zal activeren
- De ondertekening van de UNPSI, de United Nations Principles for Sustainable Insurance, en de toetreding tot het SBTi-initiatief.
- De oprichting van de Regen'Movement om, samen met alle personeelsleden, de regeneratieve economie te stimuleren.
- Financiële partnerschappen zowel in de vastgoedsector om duurzamere huisvesting te bevorderen (Vicinity Affordable Housing Fund, Revive, Fonds Ecureuil II, enz.) als op het gebied van infrastructuur en energietransitie (Fluxys, I4B en Epico) of met de oprichting van Ethias Ventures dat investeert in start-ups met innovatieve producten en diensten.

Ook financieel kon Ethias in deze bijzonder moeilijke context op koers blijven.

Na 2021 dat voor Ethias Services in het teken stond van de ontwikkeling van nieuwe diensten ten behoeve van de klanten, was 2022 het jaar van de commercialisering, dat bekroond werd met de verwezenlijking van bijna 90% van zijn commerciële doelstellingen en de inachtneming van de P&L.

In concreto:

- De reacties op de eerste overheidsopdrachten (overstromingspreventieplan en expertise voor rekening van SOGEPA, cyberaudit voor IMIO, brandaudit en evacuatieplan voor diverse gemeenten, OCMW's en de federale overheid).
- De ontwikkeling van de Marketplace (<https://solutions.ethias.be>) waar het nu mogelijk is om online offertes te maken en in te schrijven voor de opleidingen uit het programma.
- De eerste diensten voor hulp aan personen (vervoer van zieken of gewonden, huishoudelijke hulp, psychologische ondersteuning) waarvan slachtoffers van rampen gebruik kunnen maken.
- De eerste E-News, waarin de nieuwe beschikbare diensten aan de klanten worden voorgesteld, en themadagen over evacuatieplannen en luchtkwaliteit in gebouwen.
- De oprichting van Urban Data, een beslissingsondersteunende dienst waarin data ter beschikking worden gesteld van gemeenten om hen te ondersteunen bij het nemen van beslissingen.
- Tot slot, de integratie van ESG-criteria in de ontwikkeling van diensten.

Ethias Services streeft ernaar een vaste partner te worden voor de klanten.

Vlaamse Energie Holding (VEH) handhaafde haar investeringsdynamiek door verschillende opportuniteiten te analyseren en haar investeringsportefeuille verder uit te bouwen. De investering in Imec.xpand II, de uitbreiding van de investeringen van 7C-Solarparken, de verwerving van een participatie in Aspiravi Energy, Trading & Teamwise, de inschrijving op een obligatie in Belgian Eco Energy (BEE), de converteerbare lening aan Talenco en de aandeelhouderslening aan Publi-T hebben bijgedragen tot de ontwikkeling van de vennootschap. VEH verkocht ook haar rechtstreekse aandelen in Elia met een aanzienlijke meerwaarde. Dankzij de aandeelhouderslening die aan Publi-T werd toegekend, kon deze laatste deelnemen aan de kapitaalverhoging van Elia, in afwachting van een kapitaalverhoging van Publi-T die gepland is voor 2023. VEH diversifieerde ook haar investeringen in de sectoren van het water, de circulaire economie en het milieu door liquiditeitsoverschotten in deze sectoren te investeren rekening houdend met de ESG-normen. Gelet op de enorme uitdagingen van de energietransitie worden de strategische denkoefeningen en acties in de meeste structuren voortgezet.

Socofe heeft zijn activiteiten in 2022 sterk uitgebreid met een deelneming van 30% in Green for power (G4P), gespecialiseerd in zonne-energie, en de oprichting van Estor-Lux II, eveneens in zonne-energiesector. Er werd ook een aandeelhouderslening toegekend aan Publi-T, waardoor deze laatste kon deelnemen aan de kapitaalverhoging van Elia, in afwachting van een kapitaalverhoging van Publi-T die gepland is voor 2023.

Andere investeringen in de verschillende energiesectoren worden momenteel geanalyseerd in het licht van het strategische karakter van Socofe, dat het investeringsinstrument wil zijn van de Waalse lokale overheden in de ecologische transitie.

Green4You (G4Y): De vennootschap, die eind 2021 samen met Luminus en Ethias nv werd opgericht, is intussen operationeel en beheert reeds een twaalfstal fotovoltaïsche installaties.

EthiasCo, dat eind 2017 een zuivere participatieholding is geworden, hield eind 2021 vijf deelnemingen aan: Ethias nv (5%), Ethias Services (0,1%), G4Y (48,99%), Vlaamse Energie Holding (13,34%) en Socofe (4,05%).

In juni 2022 keurde de Algemene Vergadering een wijziging van de structuur van EthiasCo in een besloten vennootschap (BV) goed overeenkomstig de nieuwe bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, waardoor EthiasCo nu een echte financiële holding is.

Dankzij de vele inspanningen konden de financiële verbintenissen in verschillende nieuwe structuren in 2022 worden opgedreven, wat op termijn zou moeten bijdragen aan de ontwikkeling en de resultaten van de vennootschap. EthiasCo deed de volgende investeringen: een participatie in het fonds Ecoreuil II in de sociale vastgoedsector (1 M€), de toekenning van een lening aan Green for Power (G4P) in de zonne-energiesector (2,2 M€), een participatie in Epico II-Wind (Storm) in windenergiesector (2,5 M€), een verbintenis tot deelneming in het aandeelhouderschap van Fluxys (5,3 M€) met een Belgisch consortium, een engagement in Epico II (5 M€) en Investment4Belgium (I4B) (5 M€) om de ontwikkeling van de Belgische economie te bevorderen in maatschappelijke projecten zoals energietransitie, infrastructuur en nieuwe technologieën.

Anderzijds zorgden de dividenden van de bestaande deelnemingen voor een lichte stijging van de resultaten, wat in de huidige economische context opmerkelijk is.


Gezien deze algemeen gunstige context kan de Raad van bestuur aan de Algemene Vergadering voorstellen een dividend uit te keren aan de aandeelhouders van EthiasCo.

Aangezien de maatschappij nu financieel voldoende sterk is geworden is het de bedoeling om een dividendpolitiek toe te passen dat erin zal bestaan een jaarlijks dividend uit te keren in functie van de bekomen resultaten en te realiseren investeringen en dit conform de verplichtingen van het wetboek vennootschappen en verenigingen.

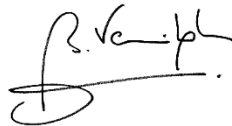
We nodigen u uit om onze balans en resultatenrekening te ontdekken op de volgende pagina's en wensen u veel leesplezier.

Tot slot willen we al onze leden persoonlijk en in naam van de Raad van bestuur bedanken voor hun belangstelling, hun steun en het vertrouwen dat zij in EthiasCo stellen.

Met vriendelijke groeten



Olivier HENIN
Voorzitter van de Raad van bestuur



Benoît VERWILGHEN
Directeur-generaal

BEHEERSVERSLAG

Wij hebben de eer u verslag uit te brengen over de activiteiten van onze vennootschap in 2022.

Deze heeft als doel:

- rechtstreeks of onrechtstreeks deelnemingen te bezitten in Ethias nv;
- deelnemingen in welke vorm dan ook te nemen in alle vennootschappen en ondernemingen;
- deel te nemen aan de oprichting en de ontwikkeling van industriële, commerciële, financiële of vastgoedondernemingen en bijstand aan deze ondernemingen hetzij door leningen, voorschotten, waarborgen of op iedere andere manier;
- alle bestuursopdrachten en mandaten of functies uit te oefenen die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar maatschappelijk doel;
- alle activiteiten inzake beheer, bestuur, leiding en organisatie van alle vennootschappen;
- adviesverlening op financieel, technisch, informatica-, marketing-, commercieel en administratief vlak, in de ruime zin, bijstandsverlening en dienstverlening, rechtstreeks of onrechtstreeks, op administratief, informatica- en financieel vlak, in de verkoop, de productie of het beheer in het algemeen;
- de promotie, de verhuur, de aankoop; de verkoop, de uitwisseling, het gebruik, het beheer, de valorisatie, de verkaveling, de transformatie van alle gebouwen of verdeelde of onverdeelde delen van allerhande gebouwen, voor eigen rekening, met uitzondering van de activiteiten gereguleerd door het Koninklijk Besluit van zes september duizendnegenhonderddrieënnegentig tot bescherming van de beroepstitel en van de uitoefening van het beroep van vastgoedmakelaar.

Zij kan allerhande commerciële, industriële, financiële, roerende of onroerende verrichtingen vervullen die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar doel.

De Raad van bestuur heeft in 2022 vier keer vergaderd.

In de bijzondere context van de oorlog in Oekraïne, de economische crisis en de gevolgen ervan voor de financiële markten en meer bepaald de energiemarkten, verwacht de Raad van bestuur in dit stadium geen significante gevolgen voor de rentabiliteit of de toekomstige liquiditeit van de vennootschap, afgezien van de gevolgen voor de activiteiten van Ethias nv en de rentabiliteit van haar investeringen die vandaag onder controle zijn.

Onze deelnemingen zijn goed bestand tegen de huidige crisis en recessie en zijn bovendien goed gepositioneerd om goed te presteren tijdens het economische herstel

Tot slot heeft de Algemene Vergadering, met het oog op de inwerkingtreding van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen op 1 januari 2020, de aanpassing van de statuten aan de nieuwe regelgeving goedgekeurd door de rechtsvorm van een BV aan te nemen.

Markante feiten van het jaar 2022

Voor onze belangrijkste deelneming Ethias nv:

Maart 2022: Ethias verkozen tot Best Brand 2022

April 2022: Ethias wint 3 DECAVI-troféeën voor haar producten Arbeidsongevallen, Huurdersverzekering en BA Privéleven

Mei 2022: Ethias nv keert een dividend van 105 miljoen euro uit aan haar aandeelhouders, waarvan 5,2 miljoen euro aan EthiasCo

Mei 2022: Ethias ondertekent een protocolakkoord met de Duitstalige Gemeenschap en Proximus voor de uitrol van glasvezel op het hele grondgebied van de Duitstalige Gemeenschap

Juni 2022: het ratingbureau Fitch kondigt aan dat de A-rating (positieve outlook) van Ethias gehandhaafd blijft.

September 2022: Ethias en Helexia Belgium bundelen hun krachten om lokale organisaties en structuren strategisch te ondersteunen bij hun energietransitie.

Oktober 2022: Ethias lanceert Urban Data, een instrument om steden en gemeenten te helpen bij het nemen van beslissingen rond risicopreventie om de meest gevoelige openbare ruimten op hun grondgebied te beveiligen

Oktober 2022: Ethias richt het Ethias Impact Fund op, een fonds dat beheerd wordt door de Koning Boudewijnstichting en dat het instrument zal zijn voor de uitvoering van haar duurzaamheidsstrategie op sociaal gebied.

November 2022: Ethias richt nieuwe dochteronderneming Ethias Ventures op, een investeringsfonds voor start-ups die innovatieve producten en diensten ontwikkelen

December 2022: Ethias sluit zich aan bij het Science Base Targets initiatief (*SBTi*) *Net-Zero* dat tot doel heeft een plan met de tussentijdse doelstellingen om de koolstofneutraliteit te bereiken in te dienen en te laten valideren door een onafhankelijk orgaan.

December 2022: Ethias krijgt het certificaat Top Employer 2023

Wat de energiesector en infrastructuur betreft:

Oprichting van **Estor-Lux II** waarvan Socofé 15% bezit in de sector van de batterijopslag.

Deelneming (30%) van Socofe in **Green4Power** in de zonne-energiesector.

Operationele uitrol van **Green4You** in 9 fotovoltaïsche installaties.

Deelneming van VEH in **Aspiravi Energy, Trading & Teamwise**.

Toekenning van diverse leningen door EthiasCo, Socofé en VEH in de energiesector (**Publi-T, BEE, Perpetuum-G4P**).

EthiasCo verwerft een deelneming in **Epico II Wind**.

Verschillende investeringsdossiers zijn door de Raad van bestuur goedgekeurd en zitten in de eindfase van uitvoering (**Fluxys, Epico II, I4B**).

1. Analyse van de Balans en Resultatenrekening op 31 december 2022

1.1 Resultatenrekening

Het bedrijfsresultaat (-690.863 euro) is hoofdzakelijk samengesteld uit diverse diensten en goederen en diverse taken.

Het financieel resultaat (+9.238.409 euro) bestaat hoofdzakelijk uit ontvangen dividenden (9.276.304 euro) en andere financiële lasten.

De winst van het boekjaar bedraagt 8.542.935 euro en is vrij stabiel ten opzichte van 2021 (8.492.296 euro).

De te bestemmen winst bedraagt 35.588.758 euro. Aan de Algemene Vergadering zal de volgende bestemming worden voorgesteld:

Te bestemmen winst:	35.588.758
Te bestemmen winst van het boekjaar:	8.542.935
Overgedragen resultaat van het vorige boekjaar:	27.045.823
Vergoeding van het kapitaal:	-3.022.240
Over te dragen winst:	32.566.518

1.2 Balans

De balansvoet bedraagt 227.250.493 euro en is voornamelijk samengesteld uit de hieronder beschreven elementen:

Actief

Zijn onder de rubriek financiële vaste activa ingeschreven: de deelbewijzen in Green4You (48,99%), in V.E.H. (13,34%), in Epico II Wind (11,36%), in Hamsterhuren II (5,42%), in Ethias nv (5%), in Socofe (4,05%) en in Ethias Services (0,10%).

De vlottende activa omvatten vorderingen op meer dan één jaar (2.143.590), vorderingen op ten hoogste één jaar (4.080.395 euro), geldbeleggingen (16.180.151 euro) en beschikbare waarden (5.062.834 euro).

Passief

Het passief is hoofdzakelijk samengesteld uit het eigen vermogen en het dividend van het boekjaar.

Het kapitaal op 31 december 2022 bedraagt 100.000.110 euro. De onbeschikbare inbreng bedraagt 90.000.000 euro en de beschikbare inbreng 10.000.110 euro. .

De statutair onbeschikbare reserves bedragen 10.000.011 €.

Op basis van de aan de algemene vergadering van 8 juni 2023 voorgestelde bestemming van het resultaat, bedraagt de over te dragen winst 32.566.518 euro en het dividend van het boekjaar 3.022.240 euro.

2. Belangrijke gebeurtenissen die na de afsluiting van het boekjaar hebben plaatsgevonden

Op 21 februari 2023 werd de investeringsverbintenis met Fluxys geconcretiseerd via een effectieve deelneming van EthiasCo voor een bedrag van 5,3 M€ in een belangrijke globale investering door een Belgisch consortium.

Op 22 februari 2023 werd de investeringsverbintenis met Epico II geconcretiseerd via de ondertekening van de verbintenis voor een bedrag van 5 M€.

3. Informatie over de omstandigheden die een invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van de vennootschap

Geen.

4. Onderzoek en ontwikkeling

Geen.

5. Bijkantoren

De vennootschap heeft geen enkel bijkantoor.

6. Rechtvaardiging van de boekhoudregels m.b.t. de continuïteit

Niet van toepassing.

7. Tegengestelde belangen van de Bestuurders (artikel 5:76 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen)

Wanneer de Raad van bestuur een beslissing moet nemen of zich moet uitspreken over een verrichting die onder zijn bevoegdheid valt en waarbij een bestuurder rechtstreeks of onrechtstreeks een vermogensrechtelijk belang heeft dat in strijd is met het belang van de vennootschap, moet deze bestuurder de andere bestuurders hiervan op de hoogte brengen vooraleer de Raad van bestuur een beslissing neemt. Deze verklaring en uitleg over de aard van dit tegenstrijdige belang moeten worden opgenomen in de notulen van de vergadering van de Raad van bestuur die deze beslissing moet nemen.

De Raad van bestuur heeft tijdens zijn vergadering van 16 september 2022 besloten P. Dewael te benoemen tot lid van het Auditcomité van EthiasCo.

P. Dewael onthield zich van deelname aan de beraadslaging en aan de stemming van de Raad van bestuur, aangezien was vastgesteld dat hij, in de zin van artikel 5:76 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard had bij de beslissing die de raad van bestuur zou kunnen nemen, namelijk zijn aanstelling als lid van het auditcomité.

Uittreksel uit de notulen van deze vergadering:

“(…) De voorzitter herinnert eraan dat de algemene vergadering van EthiasCo op 9 juni 2022 akte heeft genomen van het ontslag van de heer Oswald Adriaensen uit zijn mandaat als bestuurder en de heer Patrick Dewael, vertegenwoordiger van de stad Tongeren, heeft aangesteld om zijn mandaat voort te zetten.

Aangezien de heer Adriaensen tevens lid is van het auditcomité, moet er vandaag worden overgegaan tot zijn vervanging in die hoedanigheid. Er wordt daarom voorgesteld de heer Patrick Dewael als lid van het auditcomité te benoemen.

De raad van bestuur gaat akkoord met dit voorstel.

Om te voldoen aan de bepaling van artikel 5:77 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen stelt de raad van bestuur vast dat de beslissing tot benoeming van P. Dewael als lid van het auditcomité geen significante vermogensweerslag heeft voor de onderneming. De raad van bestuur rechtvaardigt de genomen beslissing door de noodzaak om het ontslagnemende lid van het auditcomité te vervangen. (…).”

De bestuurders melden dat er geen enkele andere beslissing werd genomen en geen enkele operatie werd beslist die zou vallen onder het toepassingsdomein van artikel 5:76 van het Wetboek der Vennootschappen.

8. Governance¹

Algemene Directie

Naam	Functie
Benoît Verwilghen	Directeur-generaal

De Raad van bestuur

Naam	Functie
Olivier Henin	Voorzitter
Oswald Adriaensen	Onafhankelijk bestuurder (tot 9/06/2022)
Willy Demeyer	Bestuurder
Patrick Dewael	Bestuurder (vanaf 9/06/2022)
Martine Durez	Bestuurster
Katrin Jadin	Bestuurder (tot 23/09/2022)
Marie-Dominique Simonet,	Bestuurster
Paul Teerlinck	Bestuurder
Karl Van Borm	Bestuurder
Walter Van Pottelberge	Onafhankelijk bestuurder
Alexander Vercamer	Bestuurder

Het Auditcomité

Naam	Functie
Walter Van Pottelberge	Voorzitter
Oswald Adriaensen	Lid (tot 9/06/2022)
Patrick Dewael	Lid (vanaf 16/09/2022)
Martine Durez	Lid
Marie-Dominique Simonet,	Lid
Alexander Vercamer	Lid

¹Situatie op 31 december 2022

De Client Board

Naam	Functie
Olivier Henin	Voorzitter
Julie Asselman	Lid (vanaf 1/12/2022)
Gaëtan Bangisa	Lid
Dirk Claes	Lid
Fabian Culot	Lid
Dirk De fauw	Lid
Patrick Dewael	Lid (tot 9/06/2022)
Christos Doukeridis	Lid
Hervé Doyen	Lid
Greet Geypen	Lid
Luc Gillard	Lid
Leentje Grillaert	Lid
Koen Kennis	Lid
Anita Meerten	Lid
Rita Moors	Lid
Claudia Niessen	Lid
Véronique Petit-Lambin	Lid (tot 9/06/2022)
Benoît Piedboeuf	Lid
Walter Roggeman	Lid
Patrick Roose	Lid
Vincent Scourneau	Lid
Caroline Tichon	Lid

9. Vergoeding van de Bestuurders

Naam van de bestuurder	Functie binnen EthiasCo	Bezoldiging EthiasCo (presentiegelden)	Bezoldiging EthiasCo (vast)	Aantal vergaderingen EthiasCo (Raad van bestuur, Auditcomité, Algemene Vergadering, Client Board)
Henin Olivier	Voorzitter van de Raad van bestuur	3.571,92	22.500,00	11 / 11
Adriaensen Oswald	Niet-uitvoerend bestuurder, lid van het Auditcomité (tot 9/06/2022)	1.623,60	4.423,08	5 / 9
Demeyer Willy	Niet-uitvoerend bestuurder	2.273,04	10.000,00	7 / 11
Dewael Patrick	Niet-uitvoerend bestuurder (vanaf 9/06/2022), lid van het Auditcomité (vanaf 16/09/2022)	974,16	5.000,00	3 / 5
Durez Martine	Niet-uitvoerend bestuurster, lid van het Auditcomité	4.546,08	10.000,00	14 / 15
Jadin Katrin	Niet-uitvoerend bestuurster (tot 25/09/2022)	2.922,48	7.309,78	9 / 9
Simonet Marie-Dominique	Niet-uitvoerend bestuurster, lid van het Auditcomité	324,72	2.500,00	11 / 15
Teerlinck Paul	Niet-uitvoerend bestuurder	3.247,20	10.000,00	10 / 11
Karl Van Borm (*)	Niet-uitvoerend bestuurder	2.597,76	10.000,00	8 / 11
Van Pottelberge Walter	Niet-uitvoerend bestuurder Voorzitter van het Auditcomité	4.546,08	17.500,00	14 / 15
Vercamer Alexander	Niet-uitvoerend bestuurder, lid van het Auditcomité	4.546,08	10.000,00	14 / 15

(*): Gestort aan de Stad Antwerpen.

10. Rechtvaardiging van de onafhankelijkheid en de competentie van de leden van het auditcomité van EthiasCo

Het auditcomité is samengesteld uit vijf niet-uitvoerende bestuurders, waaronder één onafhankelijke bestuurder. Om de efficiëntie van dit comité te versterken, nemen ook de voorzitter en de ondervoorzitter van het directiecomité van Ethias nv, in voorkomend geval de erkende commissaris, alsook de directeur-generaal van EthiasCo deel aan de vergaderingen, zonder er evenwel lid van te zijn.

Het Auditcomité wordt voorgezeten door de heer Van Pottelberge en is het samengesteld uit mevrouwen Durez en Simonet en de heren Dewael en Vercamer.

De h. Van Pottelberge heeft een master in de fysica, een master in de actuariële wetenschappen en een diploma in corporate governance. Hij beschikt over ruime ervaring zowel binnen ondernemingen in de financiële sector als in bedrijfsbeheer. Hij was bestuurder van Capricorn Partners tot mei 2020. Hij was bovendien bestuurder van Argenta Bank, Argenta Verzekeringen, Argenta groep, van Nipponkoa Europe London, van Unibreda, van Justitia en van Vanbreda Risk & Benefits. Hij voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria vastgelegd in bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code.

De h. Dewael is licentiaat in de rechten en het notariaat. Hij was advocaat van 1977 tot 1985. Als politicus was hij achtereenvolgens ondervoorzitter van de PVV (later VLD), secretaris-generaal van de PVV, gemeenteraadslid in Tongeren, minister van Cultuur in de Vlaamse Gemeenschap, volksvertegenwoordiger voor het arrondissement Tongeren-Maaseik, voorzitter van de VLD-fractie in de Kamer, minister-president van de Vlaamse Regering, burgemeester van Tongeren, gemeenteraadslid in Tongeren, volksvertegenwoordiger voor het arrondissement Limburg, minister van Binnenlandse Zaken en vice-eerste minister in de federale regering en voorzitter van de Kamer van Volksvertegenwoordigers.

Mevr. Durez is handelsingenieur en doctor in de toegepaste economische wetenschappen. Zij was jarenlang professor aan de Universiteit van Mons-Hainaut en verantwoordelijk voor de leerstoel "Financieel Beheer". Zij heeft bovendien een rijke ervaring in de financiële sector opgebouwd: regent bij de NBB, lid van de toezichtsraad van de CBFA, bestuurster van Belfius, CFO en vervolgens voorzitter van de raad van bestuur van bpost. Zij was tevens lid van verschillende raden van bestuur en voorzitter van het auditcomité van Forem gedurende 10 jaar. Zij is thans bestuurster van Proximus en van de NMBS.

Mevr. Simonet is licentiaat in de rechten. Ze is lid van de beweging "Les Engagés" en was gemeenteraadslid in Esneux, volksvertegenwoordiger in het Waals parlement, volksvertegenwoordiger in het parlement van de Franse Gemeenschap en het Federaal Parlement. Ze was eerst advocaat aan de Luikse balie (1983-1989). Zij trad in 1989 in dienst bij het Ministerie van Financiën, alvorens de leiding op te nemen van de Port autonome de Liège, waarvoor zij eerst jurist was (1990), vervolgens directeur van de Economische Dienst (1993) en tenslotte directeur-generaal. Zij was minister van Onderzoek, Nieuwe Technologieën en Externe Betrekkingen in de Waalse regering en ondervoorzitter van de regering van de Franse Gemeenschap belast met Hoger Onderwijs, Wetenschappelijk Onderzoek en Internationale Betrekkingen van 2004 tot 2009 en minister van Leerplichtonderwijs en Sociale Promotie in de Franse Gemeenschap van België van 2009 tot 2013. Daarnaast was zij van 2016 tot 2017 voorzitter van het directiecomité en voorzitter van de raad van bestuur van Liège Airport SA en voorzitter van de raad van bestuur van Liège Airport Business Park SA.

De h. Vercamer volgde een opleiding maatschappelijk assistent - studierichting sociale politiek en bedrijfsbeheer (UAMS). Hij werkte als mandataris van de arbeidsrechtbank en van het arbeidshof bij de juridische dienst van het ACV en als lector aan de Sociale Hogeschool KVMW in Gent. In 1981 wordt hij provincieraadslid van Oost-Vlaanderen, in 1985 gedeputeerde tot 3 december 2018; hij was eerste gedeputeerde onder meer belast met communicatie, financiën, intergouvernementeel beleid, landbouw en platteland. Hij had bovendien mandaten binnen Adinfo, Artexis, Logins en CEVI. Daarnaast was hij ondervoorzitter van de raad van bestuur van de UGent en lid van het directiecomité van het UZ Gent. Momenteel is hij lid van de raad van bestuur van het pensioenfonds UZ-UGent OFP, voorzitter van de raad van bestuur van de KMLP-De Floraliën en lid van de inrichtende macht van de Katholieke Scholen Destelbergen-Heusden en van de Kunsthumaniora en Kunstacademie St-Lucas in Gent.