

2018

# Rapport de gestion



Innovateur d'assurances

[www.aedessa.be](http://www.aedessa.be)

Chers actionnaires,

Nous vous présentons notre rapport de gestion relatif aux comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2018.

2018 aura à nouveau été une année extrêmement passionnante marquée par la volonté du management d'assurer la pérennité et la croissance de l'activité.

## I. Comptes annuels 2018

Nos comptes annuels se clôturent au 31 décembre 2018 par un bénéfice net de 277.880€. Ils ont été contrôlés et certifiés par notre commissaire, BDO Réviseurs d'Entreprises, représentée par Philippe Blanche. Le schéma complet BNB sera annexé à la convocation des actionnaires.

Relevons que le total des produits de notre compte d'exploitation s'élève à 9.981.314€.

Ces produits sont composés essentiellement de commissions eu égard à notre statut de souscripteur.

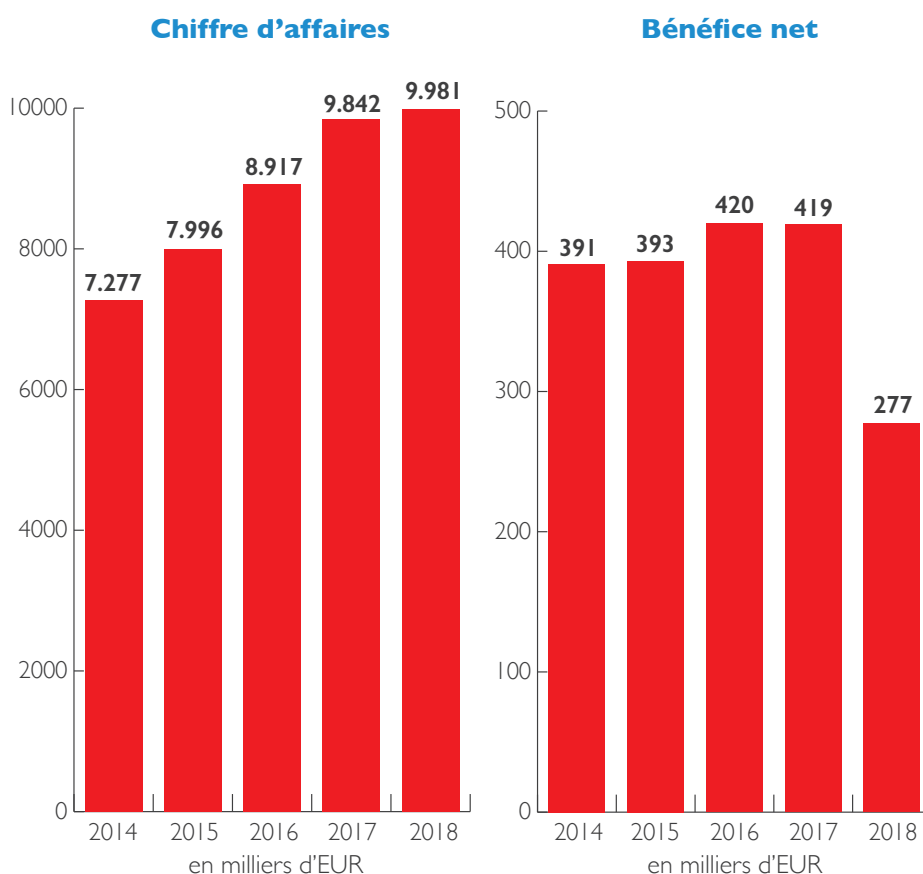
Le total des charges d'exploitation s'élève à 9.865.612€. Ce montant comprend notamment 4.684.301 € de commissions versées à nos courtiers partenaires et 679.108 € pour les amortissements qui portent essentiellement sur le développement d'outils informatiques adaptés à notre activité.

## 2. Dividende relatif à l'exercice 2018

Tenant compte du report à nouveau qui totalise 842.951 € au 31/12/2018 et du bénéfice après impôts de 277.880 € pour l'exercice concerné, le Conseil propose d'affecter le total de ces deux montants, soit 1.120.831 € comme suit :

- Bénéfice à distribuer: 0 €
- Bénéfice à reporter: 1.120.831 €

Aucun dividende n'est distribué pour l'année 2018.



### 3. Exposé sur la situation de la société (Article 96, 1° du Code des sociétés)

Aedes agit en qualité de souscripteur auto, incendie, RC familiale, vélo et protection juridique auto. Le portefeuille comprend 115.346 polices au 31/12/2018. Avec Aedes Vlaanderen, le portefeuille comprend au 31/12/2018 153.048 polices dont 41.966 RC voitures.

Le volume de primes acquises (PA) atteint au 31/12/18 un ordre de grandeur de 30 millions euros (avec Aedes Vlaanderen).

Il nous reste à préciser que la société n'est impliquée personnellement dans aucun litige.

Les prévisions pour l'exercice 2019 sont positives quant au développement de notre activité. Nous prévoyons de dégager un bénéfice à l'issue du prochain exercice social.

Notre option stratégique est de valoriser l'évolution du chiffre d'affaires dans des investissements visant à garantir la pérennité de la société : informatique, nouvelles compétences au sein du personnel, marketing, etc.

#### Une organisation Compagnie

Notre organisation Compagnie repose sur des contrôles internes réguliers, sur des audits externes, sur le respect strict des procédures et vise le meilleur ratio technique pour chaque produit. Aedes a à nouveau obtenu en 2018 la certification ISAE 3402 validant l'ensemble des process internes. Aedes est la première société du secteur à bénéficier d'une telle certification.

La qualité de nos services est également essentielle. Elle est incarnée par chaque collaborateur et est mesurable: J+1, J+2, nouveau sinistre traité dans les deux heures... Plus que jamais, nos collaborateurs incarnent l'esprit Aedes et cette culture d'entreprise que nous développons quotidiennement. Ils contribuent grandement à la croissance de notre société. Merci à eux!

#### Partenariat

Dans le cadre de la gestion du risque fournisseur, Aedes a conclu un nouveau partenariat avec le Groupe Monceau ouvrant ainsi la voie à une stratégie multifournisseurs.

#### Une visibilité toujours plus grande

Monde de l'assurance, Congrès Feprabel, BIC, Decavi, rencontres courtiers... Aedes a confirmé sa place d'acteur incontournable dans le secteur de l'assurance non-vie.

#### Nos courtiers, nos partenaires

On ne peut pas évoquer la réussite d'Aedes sans remercier nos partenaires, les courtiers !

C'est grâce à eux que nous en sommes là, grâce à leurs demandes que l'innovation coule dans nos veines, grâce à leurs attentes que nos services sont en constante évolution. Merci.

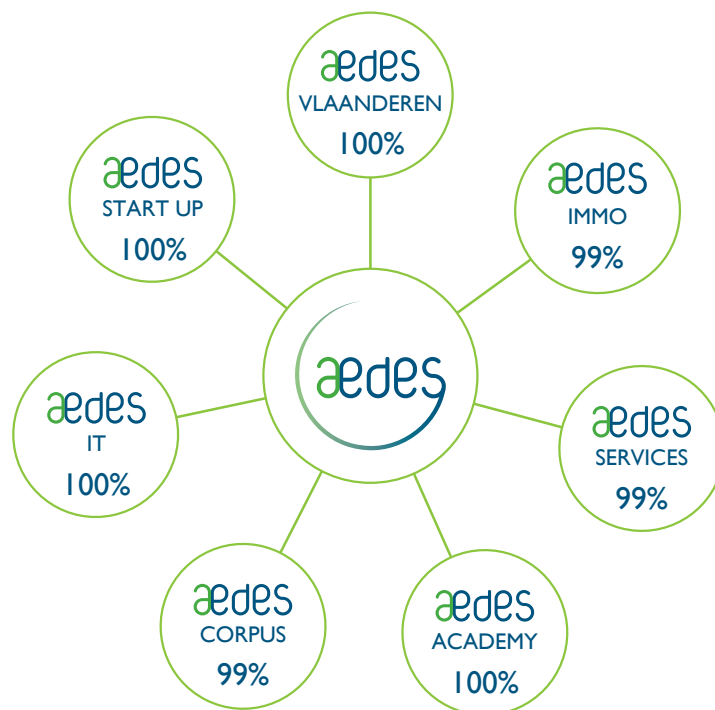
## 4. La galaxie Aedes

Afin de confirmer notre statut de «maison courtiers», Aedes a développé à travers ses filiales toute une série de services spécifiques.

### Aedes Vlaanderen

Nous remercions et nous félicitons toute l'équipe d'Aedes Vlaanderen, dirigée par Katrien Vanden Bulcke, pour son extrême motivation et les bons résultats qui en découlent. Les perspectives sont excellentes. Sur base de la clôture de l'exercice au 31/12/2018, le chiffre d'affaires exprimé en commissions est de 2.526.480€.

Le potentiel de croissance d'Aedes Vlaanderen est extrêmement encourageant.



### Aedes IT

Nous remercions et nous félicitons toute l'équipe d'Aedes IT, dirigée par Edgar Lux, pour les excellents résultats obtenus. Sur base de la clôture de l'exercice au 31/12/2018 le chiffre d'affaires est de 1.758.672€.

### Aedes Academy

Aedes Academy devenu Insurance Academy en 2017 a mis en place en 2018 de nouveaux partenariats afin de favoriser la croissance et la visibilité de cette école virtuelle de formation et d'en répartir le coût sur différents acteurs.



Insurance Academy, c'est un concept innovant qui répond aux besoins de formations des acteurs du monde de l'assurance, le tout sans déplacement, à portée de clic, où et quand vous le voulez.

### Aedes Corpus

Aedes Corpus commercialise le logiciel Grille Corpus (gestion du dommage corporel) utilisé déjà par 5 compagnies et bon nombre d'avocats.

### Aedes Immo

Aedes est propriétaire à 99% d'une filiale immobilière « Aedes Immo ». Les actions figurent à son actif pour une valeur comptable de 652.802€.

La valeur estimée de ces actions est d'environ 1.357.000€ et la plus-value latente s'élève à environ 376.100€. Le portefeuille d'Aedes Immo compte encore aujourd'hui 4 bâtiments, dont 2 affectés à l'activité d'Aedes.

## 5. Événements importants survenus après la clôture de l'exercice (Article 96, 2° du Code des sociétés)

Le Conseil d'administration relève deux événements importants survenus après la clôture de l'exercice.

D'une part une participation de contrôle a été cédée au Groupe Monceau. Le Conseil d'administration a donné son agrément au principe des différentes cessions aboutissant à une cession d'une participation de contrôle lors de sa réunion du 16 janvier 2019.

D'autre part la fusion par absorption sans liquidation d'Aedes Vlaanderen et d'Aedes Start Up au sein d'Aedes. Le projet rédigé conjointement par les Conseils d'administration en date du 16 janvier 2019 a été déposé au Greffe du Tribunal de Commerce pour publication. L'assemblée générale extraordinaire statuant sur la fusion est prévue le vendredi 07 juin 2019 par acte notarié.

## 6. Circonstances susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de la société (Article 96, 3° du Code des sociétés)

Le Conseil d'administration n'a pas connaissance de risques ou incertitudes particulières susceptibles d'influencer négativement le développement de la société.

## 7. Activités en matière de recherche et de développement (Article 96, 4° du Code des sociétés)

Aedes n'a pas réalisé en 2018 d'activités en matière de recherche et de développement au sens de l'article 96, 4° du Code des sociétés.

## 8. Existence de succursales de la société (Article 96, 5° du Code des sociétés)

Aedes ne dispose d'aucune succursale.

## 9. Informations complémentaires obligatoires à insérer en vertu du Code des sociétés (Article 96, 7° du Code des sociétés)

Il n'y a pas d'information complémentaire obligatoire à insérer.

## 10. Utilisation des instruments financiers par la société (Article 96, 8° du Code des sociétés)

La société ne recourt pas à des placements financiers spéculatifs.

## 11. Principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée

### **Le risque informatique**

Le management Aedes a fixé au premier rang de ses préoccupations la gestion du risque informatique face à une accélération toujours plus grande des évolutions technologiques. Plusieurs démarches importantes ont été initiées et sont actuellement en cours de développement pour répondre à ce risque.

### **Le risque fournisseur**

La cession d'une participation de contrôle au Groupe Monceau évoquée au point 5 élimine de facto le risque fournisseur

## **Le risque réglementaire**

Pour diminuer son risque réglementaire et se préparer à toute modification législative qui rapproche l'organisation « souscripteur » de l'organisation « Compagnie », Aedes s'est engagée dans la mise en place et le respect de procédures, dans la rédaction et le suivi de vade mecum, dans une logique de contrôles tant internes qu'externes, etc.

## **12. Composition du Conseil d'Administration**

Le Conseil d'administration a pris note de la démission de Claire Bingen en date du 21.12.2018.

Le Conseil d'administration propose la nomination de trois nouveaux administrateurs: la SA MONCEAU INTERNATIONALE représentée par son Président Gilles Dupin, André Janmart et Diederik Deman.

L'enthousiasme, l'envie, la détermination et l'excellence restent plus que jamais nos moteurs quotidiens.

En 2019, comme en 2018, Aedes s'engage à être résolument différent. Pour ses clients, les courtiers, pour ses assurés, pour ses partenaires. Parce que grandir, c'est rêver un peu et y croire beaucoup!

Namur, le 29.04.2019.

Le Conseil d'administration