



VERZEKERINGEN PRECURA



# SOCIAAL VERSLAG 2018





# INHOUD

<b>Voorwoord door de voorzitter</b>	<b>4</b>	<b>Leden</b>	<b>19</b>
<b>Personalia</b>	<b>6</b>	De portefeuille	19
Raad van Bestuur	6	Ledentallen	19
Waarnemers bij de Raad van Bestuur	6	Polissen	20
Directiecomité	7	Het collectieve product Prevoca	21
Benoemings- en Remuneratiecomité	7	Het collectieve product Prevoca “Office”	21
Comité voor Toezicht, Risico’s en Compliance	7	Het individuele product Precura	21
Onafhankelijke Controlefuncties	8	Het Schadebeheer	22
Commissaris	8	<b>Verslag van de Raad van Bestuur</b>	<b>24</b>
Organigram	9	De Waarderingsregels	24
<b>Bestuur, organisatie en toezicht</b>	<b>10</b>	De Resultatenrekening 2018	24
Algemene Vergadering	10	Balans per 31 december 2018	26
Raad van Bestuur	10	Beschrijving van de voornaamste risico’s en onzekerheden	28
Directiecomité	11	Belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar	29
Comité voor Toezicht, Risico’s en Compliance	12	Melding van een potentieel belangenconflict	29
Benoemings- en Remuneratiecomité	12	Andere te verstrekken inlichtingen overeenkomstig hetgeen bepaald wordt in artikel 96 van het Wetboek van vennootschappen	29
Comité Uitsluitingen	12	<b>Vooruitzichten 2019</b>	<b>38</b>
Activiteiten	13	Missie/Visie	38
Operationele Structuur	13	Ondernemingsdoelstellingen	38
<b>Solvency II</b>	<b>14</b>	Begroting 2019	39
<b>Berekening van de technische provisies</b>	<b>16</b>	<b>Verslag van de commissaris-revisor</b>	<b>40</b>
<b>Herverzekering</b>	<b>17</b>		
<b>Beleggingen</b>	<b>18</b>		



## VOORWOORD DOOR DE VOORZITTER



Mevrouw,  
Mijnheer,

Namens de Raad van Bestuur, stel ik u het Sociaal Verslag 2018 van het zevende werkingsjaar van Verzekeringen PRECURA voor. Hierin wordt een overzicht gegeven van de voornaamste gebeurtenissen en feiten van de werking, van de activiteiten en van de financiële situatie van onze vereniging zoals ook voorgesteld aan de Algemene Vergadering van 23.05.19.

**PRECURA blijft een nationaal, onafhankelijk, sociaal verzekeraar die aan haar leden en verzekerden, op flexibele wijze, een alternatief biedt voor de bescherming tegen de gevolgen van arbeidsongeschiktheid door het verlenen van uitkeringen en het verstrekken van informatie, begeleiding en preventie.**

Zoals in de media regelmatig opgenomen is het risico op arbeidsongeschiktheid de laatste jaren sterk toegenomen. Bijna een half miljoen Belgen is langdurig ziek. Liefst 25% meer dan vier jaar geleden! Eén vierde van de invalide zelfstandigen heeft te maken met mentale klachten. Als oorzaken wordt steeds meer en meer gewezen op de vervrouwelijking van de beroepsbevolking die gepaard gaat met een eigen reeks van aandoeningen. Een wijzigend arbeidsklimaat met een grotere werklast en tijdsdruk, in combinatie met een minder goed evenwicht met het privéleven, geeft aanleiding tot meer gevallen van stress, burn-out en andere mentale klachten. Tenslotte is er een toename van het aantal gevallen van arbeidsongeschiktheid ten gevolge van neurologische en oncologisch aandoeningen.

Bij PRECURA stellen we dezelfde evoluties vast. Bijna 1 lid op 20 deed een beroep op onze diensten. Op het einde van het jaar telden we 229 dossiers arbeidsongeschiktheid waarvan 123 invaliditeitsdossiers. Dit zijn dossiers van leden die langer dan één jaar arbeidsongeschikt zijn. Het schadebeheer is een kritische activiteit voor PRECURA. Een proactief en dynamisch beheer van de schadedossiers en een meer transparante communicatie naar de verzekerden behoren dan ook tot onze prioriteiten. PRECURA beschikt verder over een gepersonaliseerde en uitgebreide dienstverlening. Zo is er de administratieve ondersteuning en begeleiding van arbeidsongeschikte leden door een Disability Case Manager en de mogelijkheid om met de hulp van specialisten de wederinschakeling in het arbeidsproces te bevorderen.

PRECURA richt zich zoals voorheen tot iedereen die een activiteit met een normaal risico op arbeidsongeschiktheid, hetzij als zelfstandige hetzij als weddetrekkende, uitoefent. De grote meerderheid van de advocaten is aangesloten bij de collectieve verzekering Prevoca, en onder de naam Precura werd de individuele versie, afgestemd op juridische, medische, paramedische en andere vrije en administratieve beroepen, gelanceerd. Met Prevoca Office en Precura Pro Omzetverzekering werd ons aanbod vervolledigd en bieden wij nu ook een formule aan die zich ook richt tot professionele collectiviteiten zoals ondernemingen, kantoren en associaties en die gekenmerkt wordt door een grote soepelheid bij de bepaling van de waarborgen en dekkingsmodaliteiten.

PRECURA beantwoordt volledig aan haar missie en biedt een reële bescherming tegen de risico's van arbeidsongeschiktheid. Helaas is nog een groot aantal mensen zich niet bewust van dit risico tenzij zijzelf of één van hun naasten geconfronteerd worden met een ziekte of ongeval. Vaak is het te laat om dan nog een gepaste waarborg te vinden.

In het hoofdstuk over de Jaarrekening 2018 worden de resultatenrekening en de balans voorgesteld. Het werksjaargjaar werd weliswaar afgesloten met een negatief resultaat als gevolg enkele belangrijke investeringen en de omschakeling naar een nieuw herverzekeringstraktaat. De vooruitzichten voor 2019 en later bevestigen echter de gezonde en solide structuur van PRECURA met maximale waarborgen voor de leden.

Als sociaal verzekeraar hoeft PRECURA geen kapitaalsinbreng te vergoeden en kan zij blijven investeren in de uitbouw van producten en diensten. Door een performant risicomanagement worden de evoluties van de kansgronddslagen - optredingskansen, revalidatiekansen en sterfttekansen - constant gemeten. De tarieven worden bepaald door deze kansgronddslagen verhoogd met administratiekosten en eventuele taksen.

Namens de Raad van Bestuur, bedank ik iedereen en in het bijzonder het personeel, de talrijke medewerkers en iedereen die geholpen heeft onze doelstellingen te verwezenlijken. Ik neem afscheid als bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur na een carrière van meer dan veertig jaar en wens mijn opvolger, Mr Jan Goedhuys, heel veel succes met de leiding van dit schitterend team.

Luc De Pauw

Voorzitter van de Raad van Bestuur



## Raad van Bestuur

**Aspee Emmanuel**, advocaat  
Gistelse Steenweg 259 te 8200 Brugge  
° 19.06.1955 – N  
Overleden op 11.06.2019

**De Pauw Luc**, Kinesitherapeut  
Oude Baan 2 te 2930 Brasschaat  
° 19.10.1943 - N  
Mandaat beëindigd op 23.05.19

**Discry Luc**, afgevaardigd bestuurder  
Meir 3/74 te 2000 Antwerpen  
° 03.08.1951 - N

**Everaert Kim**, gedelegeerd bestuurder  
Nedermolenstraat 3 te 9310 Meldert  
° 07.12.1976 - N

**Goedhuys Jan**, advocaat  
Bergenstraat 90 te 3053 Haasrode  
° 18.06.1962 – N

**Gyselinx Jean-Marie**, advocaat  
Domaine de l'Espinette 34 te 5100 Wépion  
° 15.06.1952 - F

**Mahieu Véronique**, directeur  
La Clé des Champs 6 te 1970 Wezembeek-Oppem  
° 16.12.1960 - F

**Mahmourian Michel**, advocaat  
Avenue J.Pastur 35 te 1180 Ukkel  
° 23.12.1951 - F

**Van der Schueren Frank**, advocaat  
St-Amandsplein 1A te 1853 Grimbergen  
° 30.09.1949 - N

**Vanatoru Paul**, geneesheer  
Blvd Prince de Liège 184 te 1070 Brussel  
° 19.06.1954 - F

**Vermeersch Nathalie**, advocaat  
Fruithoflaan 106/46 te 2600 Berchem  
° 08.02.1967 - N

**Weyten Francis**, directeur  
Eeckhoutstraat 17 te 9310 Meldert  
° 08.04.1953 – N

## Waarnemers bij de Raad van Bestuur

**Chabot Dirk**, Algemeen Secretaris OVB  
Rotterdamstraat 53 te 2060 Antwerpen  
° 13.10.1969 - N

**de Biourge Renaud**, advocaat  
Rue Basslé 13 te 6000 Charleroi  
° 27.04.1968 - F

## Directiecomité

**Weyten Francis** - Voorzitter  
**Gyselinx Jean-Marie**  
**Mahieu Véronique**  
**Haenen Vincent**

## Benoeming- en Remuneratiecomité

**Van der Schueren Frank** - Voorzitter  
**Vanatoru Paul**  
**De Pauw Luc** - Mandaat beëindigd op 23.05.19  
**Goedhuys Jan**

## Comité voor Toezicht, Risico's en Compliance

**Discry Luc** - Voorzitter  
**Everaert Kim**  
**Vermeersch Nathalie**

## Onafhankelijke Controlefuncties

Interne-auditfunctie

**De Schacht David**

Actuariële Functie

**Verbeiren Koen**

Compliancefunctie

**Odent Philippe**

Risicobeheerfunctie

**Mahieu Véronique**

## Commissaris

PwC Bedrijfsrevisoren bcvba

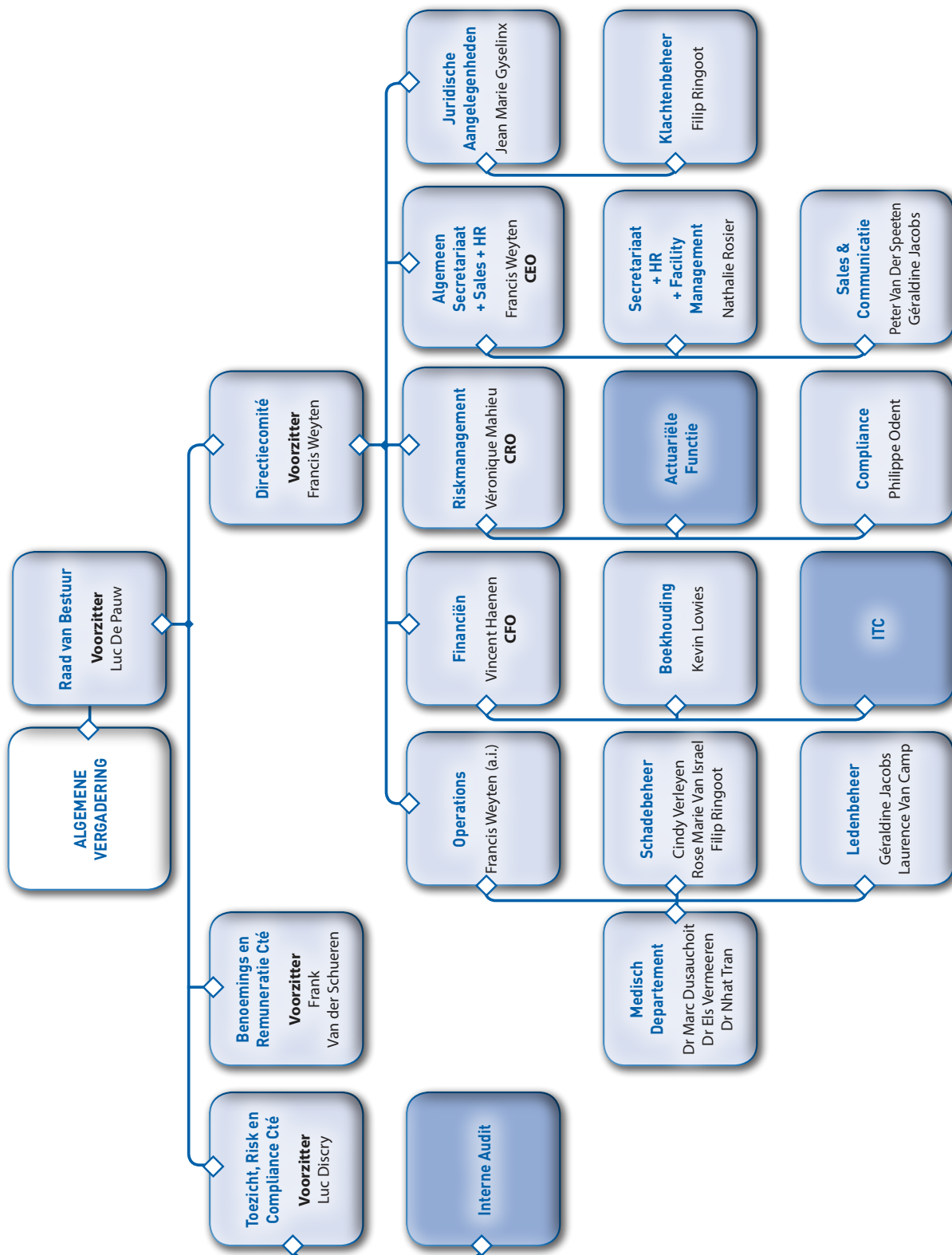
Vertegenwoordigd door

**Cappoen Kurt, bedrijfsrevisor**

Aan de Algemene Vergadering van 23.05.19 wordt voorgesteld het mandaat te verlengen voor een nieuwe periode van drie jaar



# Organigram





# BESTUUR, ORGANISATIE EN TOEZICHT

Op 01.01.2012 is Verzekeringen PRECURA ontstaan uit de omvorming van De Onderlinge Ziekenkas in een verzekeringsonderneming, onderworpen aan de wet van 13 maart 2016 betreffende het Statuut van en het Toezicht op de verzekeringsondernemingen, ook de Solvabiliteit II-wet genoemd.

Die Solvabiliteit II-wet voorziet in een aantal kwalitatieve regels op het vlak van deugdelijk bestuur. Deze nieuwe regels werden nader toegelicht in de circulaire 2016\_31 van 5 juli 2016 over de prudentiële verwachtingen van de Nationale Bank van België inzake governancestelsel. Via de mededeling NBB\_2018\_23 van 13 september 2018 heeft de Bank een eerste Bijwerking van de overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel uitgebracht.

Met deze bijgewerkte versie heeft de NBB de criteria voor de toepassing van het evenredigheidsbeginsel op het vlak van governance verduidelijkt en heeft de verzekeringsondernemingen onderverdeeld in significante en minder significante ondernemingen. Verder heeft de NBB haar verwachtingen inzake o.m. uitbesteding, bewaring van documenten en rapporteringen van de onafhankelijke controlefuncties nauwkeuriger omschreven en de recente ontwikkelingen in de wetgeving betreffende het auditcomité en de compliance aspecten nader toegelicht.

De bijgewerkte versie van de circulaire wordt op "internet friendly" formaat op de website van de NBB gepubliceerd.

PRECURA heeft de nodige aanpassingen kunnen doorvoeren zonder evenwel aan het principe van de democratische werking kenmerkend voor een sociale verzekeraar te raken. Deze aanpassingen gaven geen aanleiding tot wijzigingen van de statuten noch van het Corporate Governance Charter. Beide teksten worden gepubliceerd op de website van de OVV.

De Raad van Bestuur heeft de samenstelling en de werking van de bestuursinstanties geëvalueerd. Hij is van oordeel dat deze op afdoende wijze

functioneren en dat de Raad en zijn commissies over voldoende kennis, know-how en ervaring beschikken om hun wettelijke opdrachten van strategiebepaling en toezicht en controle op het management naar behoren te vervullen. Er werden specifieke opleidingen voorzien, onder meer om de kennis inzake risicobeheer en het nieuwe reglementair kader van Solvency II en inzake de prudentiële verwachtingen van de NBB inzake het governancestelsel verder uit te breiden.

De Raad van Bestuur acht de aanwezigheid van de vereiste kennisdomeinen en van een gedegen vertegenwoordiging van de verzekerden belangrijk.

## Algemene Vergadering

De Algemene Vergadering is samengesteld uit alle leden van de OVV.

Om deel te kunnen nemen aan de Algemene Vergadering, moet men op 1 januari van het jaar waarin de Algemene Vergadering plaatsvindt, lid zijn van de OVV en alle door de OVV opgevraagde premies betaald hebben. De leden dienen hun aanwezigheid op de Algemene Vergadering te melden minstens twee weken op voorhand. De leden die zich via een volmacht willen laten vertegenwoordigen, dienen te laten weten aan welk lid zij volmacht geven. De leden die een rechtspersoon zijn, dienen te laten weten wie hen zal vertegenwoordigen.

De statutaire Algemene Vergadering van PRECURA werd gehouden op 17.05.18. Deze was belast met het onderzoek van de Jaarrekening 2017 en van de vooruitzichten voor 2018 en met de benoeming en herbenoeming van een aantal bestuurders.

## Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is belast met de bevoegdheden die hem bij wet worden toegewezen.

Hij bepaalt de algemene ondernemingsstrategie evenals het risicobeleid en oefent het toezicht uit op de activiteiten.

De Raad van Bestuur is samengesteld uit maximum 13 bestuurders.

Gedurende 2018 hebben volgende wijzigingen in de samenstelling van de Raad plaats gevonden:

- De mandaten van de bestuurders L. Discry, E. Aspee, M. Mahmoudian en P. Vanatoru werden voor een nieuwe periode van zes jaar verlengd;
- Het mandaat van L. De Pauw werd, niettegenstaande het overschrijden van de maximumleeftijd, met één jaar verlengd teneinde toe te laten een geschikte opvolger aan te duiden;
- Het mandaat van Mr A. Pellens werd op zijn verzoek niet meer verlengd;
- Het mandaat van Mr B. Samyn werd ingevolge het bereiken van de maximumleeftijd beëindigd;
- H. Lambrechts heeft op 01.09.18 zijn ontslag als bestuurder aangeboden. Dit ontslag werd door de Raad aanvaard op 04.10.18.;
- Mr N. Vermeersch en Mr J. Goedhuys werden als nieuwe bestuurders verkozen voor een periode van zes jaar.

De Raad van Bestuur bestaat momenteel uit 11 bestuurders.

De Raad van Bestuur heeft Mr Jan Goedhuys aangeduid als opvolger van voorzitter Luc De Pauw die een carrière van 40 jaar als bestuurder waarvan 30 jaar als voorzitter, zijn mandaat stopzet.

De Raad van Bestuur is gedurende 2018 vijf maal bijeengekomen, namelijk op 25.01.18, 29.03.18, 24.05.18, 04.10.18 en 06.12.18.

Op iedere vergadering van de Raad van Bestuur worden de volgende punten systematisch opgevolgd: de evolutie van de ledentallen en van het aantal polissen, de dossiers arbeidsongeschiktheid, de financiële kwartaalresultaten en het beheer van de effectenportefeuille. Het Directiecomité, de Risicomanager, het Comité van Toezicht, Risico's en Compliance (het CTRC) en het Benoemings- en Remuneratiecomité (het BRC) brachten er verslag uit over hun activiteiten.

## Directiecomité

De effectieve leiding van PRECURA is toevertrouwd aan het Directiecomité.

Het Directiecomité is verantwoordelijk voor de concrete leiding over de activiteiten van de verzekeringsonderneming, de tenuitvoerlegging van het risicobeheersysteem en de invoering van een organisatie- en operationele structuur.

Het Directiecomité is onder meer belast met:

- de vertegenwoordiging van de OVV in al haar verhoudingen met derden;
- de voorbereiding van de vergaderingen van de Raad van Bestuur;
- de uitvoering van de beslissingen van de Raad van Bestuur;
- de opvolging van de financiële situatie van de OVV;
- de opvolging van de acceptatie van de risico's en van het acceptatiebeleid;
- de opvolging van de schadedossiers en van het beleid inzake schadebeheer;
- de studie van aangelegenheden met belangrijke implicaties voor de OVV;
- het toezicht op de goede werking van de diensten van de OVV.

Het Directiecomité brengt op iedere vergadering van de Raad van Bestuur verslag uit over zijn activiteiten en over de verrichtingen van de OVV. Het Directiecomité vergadert in principe tweemaal per maand.

Gedurende 2018 bestond het Directiecomité uit vijf en vanaf het ontslag van Dr H. Lambrechts uit vier leden. Het Directiecomité heeft de heer Francis Weyten als Gedelegeerd Bestuurder aangeduid. De Gedelegeerd Bestuurder is bevoegd voor het dagelijks bestuur van de OVV. Dit omvat met name alle recurrente verrichtingen en beslissingen die nodig of nuttig zijn voor de gebruikelijke activiteiten van de OVV en die de uitvoering vormen van beslissingen genomen door de Raad van Bestuur of het Directiecomité en die hun onmiddellijke tussenkomst niet vereisen.

## Comité voor Toezicht, Risico's en Compliance (het CTRC)

Het Comité voor Toezicht, Risico's en Compliance staat de Raad van Bestuur bij in het vervullen van zijn toezicht- en controletaken met betrekking tot de interne controle in de meest uitgebreide zin binnen de OVV, inclusief interne controle van de financiële rapportering. Het doet aanbevelingen inzake de bezoldiging en vergoedingen voor de erkende commissaris, de interne auditfunctie en de actuariële functie. Het CTRC controleert:

1. de integriteit van de financiële informatie, inclusief de consistente toepassing van de boekhoudnormen (en wijzigingen daarvan) en de kwaliteit van de interne controle van de financiële rapportering;
2. het verrichten van het extern auditproces, inclusief het beoordelen van het werk verricht door de erkende commissaris en eventuele andere externe revisoren, de goedkeuring van hun auditplan, en het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur betreffende hun benoeming of herbenoeming en bezoldiging;
3. de naleving van de wettelijke bepalingen en de navolging van het beleid inzake de onafhankelijkheid van de commissaris en eventuele andere externe revisoren;
4. het verrichten van het interne auditproces;
5. het verwezenlijken van het interne controlesysteem in het algemeen.

Gedurende 2018 is het CTRC hiervoor vijf maal bijeengekomen. Het bracht hierover telkens verslag uit op de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur. Het CTRC besteedde onder meer aandacht aan:

- de Jaarrekening;
- de tussentijdse resultaten per 30.06.;
- de O.R.S.A.;
- de rapporteringen aan de NBB;
- het verslag van de Commissaris Revisor, van de Actuariële Functie en van de Compliancemanager;
- de auditplanning en de opvolging van de auditverslagen;
- het verslag van de effectieve leiding omtrent de interne controle;
- de rentabiliteit van de collectieve polissen;
- de verdere uitwerking van het Risicobeheer en de Risicorapportering.

## Benoemings- en Remuneratiecomité (het BRC)

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is belast met:

- het verstrekken van vertrouwelijke aanbevelingen inzake de benoeming van bestuurders, raadgevers, leden van het Directiecomité alsook voor de sleutelfuncties, waarbij erop gelet wordt dat het benoemings- en herbenoemingsproces objectief en professioneel verloopt;
- het verstrekken van vertrouwelijke aanbevelingen inzake de benoeming en de successieplanning van het Directiecomité;
- het formuleren van voorstellen omtrent de vergoedingen toegekend aan bestuurders met inbegrip van de bepalingen voor de terugbetaling van onkosten;
- het verlenen van advies inzake het remuneratiebeleid voor het Directiecomité en meer bepaald de voornaamste contractuele bepalingen, met inbegrip van de kenmerken van de pensioenplannen en vertrekregelingen, en de voornaamste elementen voor het bepalen van de remuneratie.

Gedurende 2018 is het BRC drie maal bijeengekomen.

Het BRC besteedt onder meer aandacht aan:

- de evaluatie van de samenstelling van de Raad van Bestuur;
- de opvolging van de voorzitter;
- het ontslag van een bestuurder;
- de evaluatie van het personeel en van de leden van de directie;
- de bepaling van de arbeidsvoorwaarden en van de loonpolitiek van het personeel.

## Comité Uitsluitingen

Het Comité Uitsluitingen adviseert de Raad van Bestuur bij de uitoefening van zijn bevoegdheid om een lid uit te sluiten.

Gedurende 2018 diende het Comité niet bijeen te komen.

## Activiteiten

PRECURA heeft in 2018 enkele belangrijke wijzigingen ondergaan vanuit een organisatorisch en operationeel perspectief.

Door het vertrek van Dr. H. Lambrechts als operationeel en raadgevend arts werden een aantal taken herverdeeld. De huidige operationele structuur wordt beschouwd als zijnde eenvoudiger en meer aangepast aan de omvang van de activiteiten van Precura.

Tot de aanstelling van een nieuwe COO viel het operationeel beheer van de verzekeringsdossiers en het schadebeheer onder de verantwoordelijkheid van de CEO.

In de loop van 2019 wordt een nieuwe COO aangeduid. Hiervoor werd de kandidatuur van mevrouw Véronique Mahieu, de huidige riskmanager, voorgedragen. Deze aanduiding wordt slechts effectief na de aanvaarding door de NBB. Deze omschakeling heeft tot gevolg dat een nieuwe CRO dient aangeduid. Hiervoor werd een vacature opengesteld.

Eveneens werden 3 nieuwe raadgevende artsen aangewezen: Marc Dusauchoit, Els Vermeeren en Nhat Thuy Anh Tran.

### Operationeel - IT systeem

Sedert 01.01.17 heeft PRECURA een nieuw operationeel IT systeem. De implementatie gebeurde zonder al te veel moeilijkheden en gedurende 2018 werden nog enkele bijkomende toepassingen ontwikkeld met een aanzienlijke verbetering van de operationeel beheer tot gevolg. Gedurende 2019 worden nog enkele aanpassing op het vlak van de verbetering van de communicatie uitgewerkt.

### Operationeel - Schadebeheer

Het schadebeheer is een kritische activiteit voor het realiseren van de strategie van PRECURA. Een interne audit toonde aan dat de schadedossiers adequaat opgevolgd werden waarbij controle artsen en artsen specialisten worden ingezet waar nodig. De voornaamste uitdagingen hebben betrekking op een meer proactief en dynamisch beheer van schadedossiers en een meer transparante communicatie omtrent de schadedossiers naar de verzekerden toe. Dit leidde tot een herziening van het schadebeheer en een oppuntstelling van de procedures die de huidige werking en opvolging onderbouwen. Hiermede werd gestart eind 2018 – begin 2019. De eerste resultaten zijn zeker succesvol te noemen en hebben geleid tot een verhoogde tevredenheid van de verzekerden.

### Operationeel - Commerciële ontwikkeling

Globaal genomen bleef de evolutie van de commerciële activiteiten onder de verwachtingen. Het aantal verzekerden en de gefactureerde premies bleven nagenoeg ongewijzigd.

Als een verzekeringsvereniging van beperkte omvang wordt PRECURA met specifieke uitdagingen geconfronteerd op commercieel vlak. Een gebrek aan naambekendheid en een beperkt aantal medewerkers van het Sales departement spenderen veel tijd aan het onderhouden van de contacten met de bestaande verzekerden en de ontwikkeling van nieuwe producten of voorwaarden waardoor de rekrutering van nieuwe polissen achterwege blijft.

Een aanpassing van de voorwaarden van de collectieve verzekering en een nieuwe versie van het individuele product zijn beschikbaar vanaf 2019. Dit moet PRECURA toelaten haar klantenbasis te verhogen en voor de verhoging van de naamsbekendheid zal beroep gedaan worden op een externe consultant.

### Operationeel - Risicobeheer

Inzake risicobeheer werd er vooruitgang geboekt door een periodieke verslaggeving en door het verder uitbouwen van de wijze waarop de risico's worden gemeten, geanalyseerd en beheerd. Dit is een voortdurend proces dat ook de komende jaren verder ontwikkeld zal worden. PRECURA heeft verder geïnvesteerd in de opvolging en implementatie van Solvency II. PRECURA beschikt momenteel over een uitvoerig getest model voor de berekening van de Solvency II Best Estimate ratio. De opmaak van de Solvency II balans en de berekening van een Solvency Capital Requirement (SCR) werden verfijnd en aangepast Own Risk & Solvency Assessment binnen Solvency II - pijler 2 – werd ontwikkeld. PRECURA zal verder bijkomende opleidingen en informatievergaderingen voorzien, voor zowel haar bestuurders als voor haar medewerkers.

## Operationele Structuur

Op 31.12.2018 waren 12 personeelsleden tewerkgesteld waarvan twee deeltijds (10,5 EVT).

Voor bepaalde taken wordt een beroep gedaan op externe medewerkers: commerciële ontwikkeling en communicatie, medische acceptatie en controle, juridische en fiscale ondersteuning, actuariële berekeningen en begeleiding van de risicobeheersfunctie en Solvency II.



# SOLVENCY II

Op 1 januari 2016 werd een belangrijke hervorming van de regelgeving voor de verzekeringssector in Europa ingevoerd: Solvency II. Deze hervorming is gebaseerd op een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 (Richtlijn 2009/138/EG van 25 november 2009) van toepassing op de verzekeringssector. De belangrijkste doelstelling bestaat erin de verzekerden te beschermen door de financiële soliditeit bij verzekeringsmaatschappijen te verstevigen tot de risico's die ze lopen bij het beoefenen van hun activiteiten.

## Solvency II heeft drie belangrijke pijlers:

**Pijler I:** bepaalt de kwantitatieve vereisten voor de berekening van de technische provisies en het eigen vermogen op twee niveaus: MCR en SCR;

**Pijler II:** legt kwalitatieve regels van de interne opvolging van de risico's vast;

**Pijler III:** bepaalt welke informatie de ondernemingen moeten verstrekken, hetzij voor toezichtdoeleinden, hetzij aan het publiek (reporting).

Solvency II introduceert een belangrijke wijziging op het gebied van de waarderingregels van de activa van verzekeringsondernemingen waardoor de waarde-bepaling van de activa en passiva gebeurt tegen hun marktwaarde. Onder Solvency I, werden de activa en passiva geëvalueerd op basis van hun boekwaarde.

Wat het eigen vermogen, de solvabiliteitsmarge en de minimum waarborg onder Solvency I betreft, worden deze vervangen door de begrippen zoals vereist solvabiliteitskapitaal ("SCR" – "Solvency capital requirement") en minimum kapitaalvereiste ("MCR" – "Minimum capital requirement").

Onder Solvency II staat de SCR voor kapitaalvereiste. Dit komt overeen met het eigen vermogen dat een verzekeringsonderneming moet aanhouden om de kans

op faillissement binnen het jaar tot 0,5% te beperken. Het vereiste solvabiliteitskapitaal kan berekend worden ofwel basis van een standaardformule ofwel op basis van een, door de NBB goedgekeurd, intern model ontwikkeld door de verzekeraar. PRECURA koos voor de standaardformule. De SCR wordt berekend op basis van de verschillende risico's waaraan de verzekeraar wordt blootgesteld: marktrisico's, tegenpartijrisico's, operationele risico's, het risico niet-leven, ...

PRECURA stelt per kwartaal een balans op onder de nieuwe Solvency II-normen. Op 31 december 2018 bedroeg het eigen vermogen berekend onder de Solvency II-normen 12.506.891 €. Het vereiste solvabiliteitskapitaal (SCR) nodig ter dekking van de berekende risico's werd op 6.321.561 € geschat. Op 31 december 2018 bedraagt de SCR van PRECURA 197,8%.

De MCR is de tweede kapitaalvereiste bepaald onder Solvency II. Het betreft het minimum niveau aan eigen vermogen die de verzekeraar permanent moet aanhouden. Het minimum kapitaal bedraagt 25% van het vereiste solvabiliteitskapitaal met een minimum van 2.500.000 €. Indien het kapitaal zich onder dit minimum bevindt, zal de toezichthouder automatisch optreden. Op 31 december 2018 bedraagt de MCR 500,3%.



	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2018
<b>SCR (€)</b>	9 821 454	8 134 898	6 321 561
<b>Base MCR (€)</b>	2 500 000	2 500 000	2 500 000
<b>Solvability ratio</b>	136%	158,6%	197,8%
<b>Own funds</b>	13 348 756	12 904 494	12 506 891

Wat betreft de tweede pijler moet elke verzekeringsmaatschappij een jaarlijkse interne evaluatie van de risico's en de kredietwaardigheid ("ORSA" – "Own risk and solvency assessment") uitvoeren en de resultaten ervan meedelen aan de NBB. Risico's moeten geïdentificeerd, gekwantificeerd, gecontroleerd en in een verslag beoordeeld worden. Deze beoordeling heeft betrekking op de algehele solvabiliteitsbehoeften rekening houdend met het risicoprofiel, de risicotolerantielimieten bepaald door de Raad van Bestuur en het strategische commerciële beleid van de onderneming.

Deze projectie van de solvabiliteitsratio loopt over een periode van 3 jaar en is gebaseerd op de strategie en op het Business Plan van PRECURA. Door het identificeren van omstandigheden die van invloed kunnen zijn op de huidige en toekomstige solvabiliteit van de maatschappij geeft ORSA aldus de kans aan de verzekeraar om snel en efficiënt te reageren op de economische context.

# BEREKENING VAN DE TECHNISCHE PROVISIES



Sedert de inwerkingtreding van de Solvency II-regelgeving op 1 januari 2016 worden de technische provisies berekend volgens de "Best Estimate" methode (actuariel model), zowel voor de Solvency II verslagen als voor de statutaire rekeningen. Alleen de risicomarge bepaald conform de Solvency II principes wordt niet weerhouden in de statutaire rekeningen. Deze nieuwe evaluatiemethode geeft een meer nauwkeurige schatting van de provisie voor de gekende schadedossiers op datum van de afsluiting.

De berekening van de technische provisies strekt tot het bepalen van een voorziening voor alle openstaande schadedossiers op datum van de jaarlijkse afsluiting. Een schatting van de interne schaderegelingskosten en van de administratieve kosten wordt hieraan toegevoegd. De berekeningsbasis voor de kosten evenals de afstemming van de kansgronddlagen (invalidering, revalidatie en sterfte) worden jaarlijks geëvalueerd en vastgelegd. Deze werd aangepast in de berekeningen van de "Best Estimate" van 31 december 2018.

De actualisatie van toekomstige cashflows wordt berekend op basis van de risicovrije rentecurve (inclusief de volatiliteitsaanpassing) voorgeschreven door EIOPA. Een voorziening voor IBNR (Incurred but not Reported) en een voorziening voor betwiste dossiers worden eveneens toegevoegd.

Naast de voorziening voor te betalen schaden wordt voor de individuele aansluitingen een vergrijzingsreserve berekend. Deze provisie wordt enkel opgenomen in de statutaire rekeningen op voorwaarde dat zij positief is. Op 31 december 2018 bedroeg deze provisie -1.492.249€.

De actuariële functie analyseert deze berekeningen en brengt jaarlijks advies uit betreffende de berekeningsmethoden, de hypothesen, de technische grondslagen en de rechtvaardiging van de gereserveerde bedragen. Op datum van 31.12.2018 heeft de actuariële functie een positief advies uitgebracht met betrekking tot de geraamde technische voorzieningen. Hij bevestigde dat de berekening van de Best Estimate en de risicomarge op datum van 31.12.2018 opgemaakt werd op basis van aanvaardbare actuariële technieken en dat de reserves overeenstemmen met de wettelijke bepalingen.

Tenslotte wordt nog een provisie aangelegd om de mogelijke impact van uitzonderlijke uitgaven en bijzondere fluctuaties van de schaderatio op het resultaat op te vangen. Deze provisie wordt egaliseringsreserve genoemd.

## Overzicht van de Technische Provisies voor de periode 2012-2018

Datum	Provisie voor te Betalen Schaden	Afgestane Provisie aan de herverzekeraar	Provisie Egalisatie
31.12.2011	16.182.842	4.143.220	
01.01.2012	16.679.119	4.005.855	3.158.150
31.12.2012	17.070.148	3.651.118	3.267.062
31.12.2013	15.281.555	3.394.420	3.840.008
31.12.2014	16.433.578	3.618.545	3.366.677
31.12.2015	17.854.385	3.816.316	4.712.303
31.12.2016	18.718.592	4.315.033	4.207.262
31.12.2017	18.162.655	4.231.487	3.388.758
31.12.2018	19.219.908	7.535.407	2.690.016



# HERVERZEKERING

Sinds 1 januari 2015 zijn de verzekeringsactiviteiten van Verzekeringen PRECURA herverzekerd bij Scor Global Life.

PRECURA opteerde voor een Surplus in Extended Wait gepaard met een Stop-loss herverzekering. De dekking Kapitaal bij Overlijden ten gevolge van een Ongeval werd volledig herverzekerd bij Scor Global Life.

PRECURA heeft haar strategie herzien door te kiezen voor een herverzekering "quota share". Het traktaat werd afgesloten voor een periode van 2 jaar (2018-2019). Deze formule bepaalt dat voor schadedossiers met een duurtijd langer dan 1 jaar, de schadelast voor 90% wordt overgedragen aan de herverzekeraar. Dit leidt tot een toename van het aandeel van de herverzekeraar zowel in de uitbetaalde vergoedingen voor dossiers ouder dan 1 jaar als in de technische voorzieningen.

Schadedossiers daterend van vóór 01.01.2015 blijven ten laste van QBE Re Ltd.; schadedossiers ontstaan tussen 1 januari 2015 en 31 december 2017 zijn gedekt door herverzekeraar Scor Global Life volgens de voorwaarden van de traktaten geldend tot eind 2017 (Surplus in Extended Wait). Voor de nieuwe schadedossiers 2018 die nog steeds open zijn in 2019 gelden de voorwaarden van het traktaat "quota share".

De herverzekeringspremie 2018 voor de "quota share" en de waarborg Kapitaal bij Overlijden ten gevolge van een Ongeval bedraagt 3.562.681€.

Voor 2018 bedraagt de tussenkomst van de herverzekering in de uitbetalingen 581.631 € : 283.500,00 € ten laste van QBE Re Ltd en 298.131€ ten laste van Scor Global Life.

De herverzekeraars zijn ertoe gehouden bij te dragen in de provisies voor te betalen schaden overeenkomstig de overeengekomen traktaten. Op 31 december 2018 bedraagt het aandeel van de herverzekeraars 7.535.407€ waarvan 938.841€ voor QBE Re Ltd en 4.533.607€ voor Scor Global Life. 2.062.959€ is toegevoegd voor de dekking Stop Loss. Zoals bepaald door de NBB zal de herverzekeraar zijn aandeel in de schadereserves deponeren onder de vorm van titels (supranational Euro-Bonds: EIB of gelijkaardige).

# BELEGGINGEN



Als verzekeringsonderneming werd PRECURA sinds 1 januari 2012 onderworpen aan de toepassing van het KB van 22.02.1991 inzake het algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen.

Het beheer van de effectenportefeuille is sinds eind november 2015 toevertrouwd aan DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT.

Het algemeen beleggersprofiel van PRECURA is conservatieve long term waarbij een goed rendement wordt beoogd maar met een beperking van de risico's verbonden aan de beursmarkten. Sedert de inwerkingtreding van de Solvency II-regelgeving op 1 januari 2016 werden de beleggingslimieten, met behoud van het risicoprofiel dat reeds bepaald werd in het verleden, herzien. Eind 2018 bedraagt het rendement van de portefeuille -2,13 %.

De portefeuille bestaat uit overheids- en bedrijfsobligaties, aandelen en vastgoedbevaks, volgens de hieronder vermelde toewijzingspercentages:

	Minimum	Strategische Allocatie	Maximum
Overheidsobligaties	37,5%	52,5%	67,5%
Bedrijfsobligaties	25%	40%	55%
Aandelen	0%	2,5%	7,5%
Vastgoedbevaks	0%	5%	7%

De investeringsbeperkingen zijn de volgende:

- Maximaal 5% van de portefeuille mag belegd worden in termijnrekeningen en obligaties uitgeven in USD, GBP, CAD, AUD, NZD en NOK;
- geen investering in staatsobligaties non investment grade;
- bedrijfsobligaties: maximum 3% per emittent van AAA tot A- en 1,5% per emittent < A-;
- minstens 90% van de obligatieportefeuille met rating investment grade (dus maximaal 10% met rating < BBB-);
- aandelen: maximum 1% per emittent;
- voor transacties in afgeleide producten en transacties in niet-beursgenoteerde beleggingsinstrumenten is een voorafgaande toestemming van PRECURA vereist.

Het Beleggingscomité vergadert 1 maal per kwartaal en dit na publicatie van het trimestriële verslag. Het doel van dit Comité is beleggingsadvies te verstrekken aan het Directiecomité.

Maandelijks wordt het beheer van de fondsbeheerder door het Directiecomité geëvalueerd. Het Directiecomité kijkt na of de samenstelling van de portefeuille conform is aan de risicoappetijt dat door de Raad van Bestuur werd bepaald.



## De portefeuille

### Ledentallen

Leden zijn het aantal verzekeringsnemers of polissen: hetzij collectieve polissen Prevoca, hetzij individuele polissen Precura.

Verzekerden zijn zij die door een polis verzekerd zijn tegen de gevolgen van arbeidsongeschiktheid. Een verzekerde kan door meerdere polissen van een waarborg genieten.

Op 31.12.18 waren er 13.646 verzekerden en 14.673 verzekerde waarborgen: 12.961 met een Prevoca-polis en 1.712 via een individuele polis Precura.

Gedurende 2018 kende het aantal verzekerden een lichte terugval. Deze terugval is in belangrijke mate toe te schrijven aan de stopzetting van één collectieve polis met ca 880 leden en een groot aantal beëindiging wegens het bereiken van de pensioenleeftijd en/of stopzetten van de beroepsactiviteit. Deze weglatingen werden grotendeels gecompenseerd door nieuwe toetredingen met collectieve polissen.

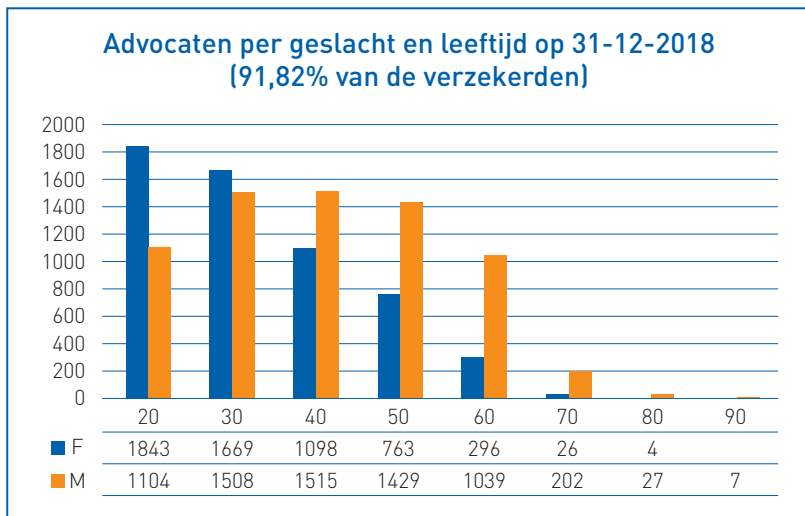
Voor 2019 wordt een netto-aangroei van 3% voorzien. Deze aangroei wordt verwacht door de opstart van enkele nieuwe collectieve en de verdere toename van bestaande polissen. Ook werd op 01.04.19 gestart met een nieuwe individuele polis met verbeterde voorwaarden die PRECURA als zeer marktcompetitief plaatst.

Hieronder een overzicht van de evolutie van deze 7 categorieën sinds 2012:

Evolutie van het aantal Verzekerden							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Advocaten	12 037	12 393	12 860	11 468	11 737	11 922	12 530
Architecten						24	141
Gerechtdewarhouders				8	30	48	49
Landmeters						2	13
Notarissen	856	868	898	882	898	881	70
Medici & paramedici	1 512	1 371	1 240	1 073	925	716	683
Andere beroepen	84	68	56	49	35	233	160
<b>Totaal</b>	<b>14 489</b>	<b>14 700</b>	<b>15 054</b>	<b>13 480</b>	<b>13 625</b>	<b>13 826</b>	<b>13 646</b>

Evolutie Advocaten							
ADV	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
VROUWEN	5 178	5 457	5 818	5 208	5 369	5 530	5 699
MANNEN	6 859	6 936	7 042	6 260	6 368	6 392	6 831
% Vrouwen	43,02%	44,03%	45,24%	45,41%	45,74%	46,38%	45,48%
% Mannen	56,98%	55,97%	54,76%	54,59%	54,26%	53,62%	54,52%
<b>Totaal</b>	<b>12 037</b>	<b>12 393</b>	<b>12 860</b>	<b>11 468</b>	<b>11 737</b>	<b>11 922</b>	<b>12 530</b>

Volgende tabel toont duidelijk dat deze vrouwelijking binnen de advocatuur zich situeert in de groep jonger dan 40 jaar.



## Polissen

PRECURA biedt vier belangrijke producten voor haar dekking "Gewaarborgd Inkomen bij ziekte en ongeval": het product Prevoca, voor de collectieve verzekering, het product Prevoca Office bestemd voor kantoren, het product Precura voor de individuele aansluiting (of een personenvennootschap – Precura-Pro) en het product Precura Pro Omzetverzekering.

## Het collectieve product Prevoca

Prevoca blijft het hoofdproduct van PRECURA. De advocaten vertegenwoordigen hierin het grootste aandeel binnen de portefeuille van PRECURA. We stellen vast dat andere beroepsgroepen deze collectieve vorm van verzekeren meer en meer als een toegevoegde waarde erkennen en onderschrijven bij PRECURA.

Voordelen van deze collectieve verzekering is het maatwerk, meer bepaald:

- criteria van arbeidsongeschiktheid op maat van het beroep
- ruimere dekking bij psychische aandoeningen
- vereenvoudigde aansluitingsprocedure
- limitatieve lijst met betrekking tot de uitgesloten risico's
- geen wachttijd bij ziekte
- collectieve premie in functie van de gekozen dekking
- ...

Momenteel zijn er collectieve polissen bij advocaten, architecten, financieel adviseurs, gerechtsdeurwaarders, landmeters en verpleegkundigen.

## Het collectieve product Prevoca "Office"

Binnen de pijler van ons collectief aanbod bestaat een product dat zich richt tot op associaties, groepspraktijken & beroepsfederaties. Dit product draagt de naam Prevoca "Office". Deze collectieve overeenkomst is toegankelijk vanaf 6 verzekerden. Dit zowel met het statuut van zelfstandige als van weddetrekkende.

Prevoca "Office" typeert zich eveneens, net zoals bij het product Prevoca (zie hiervoor), door maatwerk. De behoeften van de verzekeringsnemer worden geanalyseerd en omgezet naar bijzondere voorwaarden.

## Het individuele product Precura

Het individuele product Precura kan onderschreven worden onder twee vormen, namelijk:

- Precura: niet-beroepsgebonden polis
- Precura Pro of Precura Pro Omzetverzekering: beroepsgebonden polis

Bij het product Precura zijn zowel de verzekeringnemer als de verzekerde natuurlijke personen. Bij het product Precura Pro of Precura Pro Omzetverzekering is de verzekeringnemer een rechtspersoon en de verzekerde een natuurlijk persoon.

Vanaf 01.04.19 wordt een nieuwe formule aangeboden. PRECURA kan zich hierdoor opnieuw in de markt positioneren als een niche verzekeraar die polissen gewaarborgd inkomen aanbiedt die beantwoorden aan de noden en behoeften van de verzekerden:

- Ruime dekking van psychische aandoeningen;
- Keuze eindleeftijd: 65 jaar of 67 jaar
- Ruime keuze carenzperiode: 30 – 60 – 90 – 180 of 365 dagen
- Ideaal klimmende rente van 2,5%
- Onmiddellijke premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid
- Minimum verzekerbare rente 30.000 euro en maximale verzekerbare rente 150.000 euro per kalenderjaar
- Geneeskundig onderzoek voor verzekerde rente vanaf 60.000 euro/jaar

# Het Schadebeheer

## A. Het Medisch Departement

Gedurende het jaar 2018 was het medisch departement samengesteld uit twee voltijdse dossierbeheerders, één voltijdse Disability Case Manager en twee raadgevende artsen. Het medisch departement ressorteerde onder de Administratief Directeur die ook arts is.

Als gevolg van het ontslag van de Administratief Directeur en een raadgevende arts wijzigde de samenstelling van het departement. Vanaf 01.01.19. werden er drie raadgevende artsen (zelfstandigen) aangetrokken.

Het medisch departement beschikt over een netwerk van een veertigtal controleartsen, over het gehele Belgisch grondgebied verspreid. Er wordt regelmatig beroep gedaan op een aantal door PRECURA erkende artsen-specialisten voor een evaluatieonderzoek, bijvoorbeeld bij betwistingen.

Het schadebeheer wordt gecoördineerd door een schaderegelingscomité dat alle nieuwe aangiften onderzoekt en een opvolgingstraject, gebaseerd op de principes van Evidence Based Medicine, vastlegt. De openstaande schadedossiers worden op regelmatige tijdstippen geëvalueerd door de raadgevende artsen op basis van controleraadplegingen, medische verslagen, de verslagen van de controleartsen en de verslagen van de medisch experten.

Het schadebeheer werd eind 2018 grondig herzien. De nieuwe werkwijze laat een efficiënt beheer met een snelle besluitvorming toe. Tevens werd ook de communicatie naar de verzekerden verbeterd waardoor zij vanaf de aangifte van een periode van arbeidsongeschiktheid beter geïnformeerd zijn over de verplichtingen tijdens een periode van arbeidsongeschiktheid en over de evolutie van hun dossiers.

## B. Begeleiding van onze verzekerden

Sedert enkele jaren werkt PRECURA met een Disability Case Manager (DCM). Hij neemt contact met iedere verzekerde die een nieuwe aangifte van arbeidsongeschiktheid doet. In het merendeel van de gevallen zal de DCM een huisbezoek voorzien om de verzekerde te informeren over de te vervullen formaliteiten. Hierna stelt hij een “sociaal verslag” op bestemd voor het verder beheer van het schadedossier. De DCM voorziet ook jaarlijks een bezoek aan bepaalde langdurige arbeidsongeschikten.

Voor dossiers ten gevolge van een psychische aandoening (zoals burn-out, depressie) zal de DCM, mits akkoord van de verzekerde, een begeleiding door erkende psychologen voorstellen, en dit in het kader van het hervatten van de beroepsactiviteiten.

## C. Klachtenbeheer

De Disability Case Manager is gelast met het Klachtenbeheer. Hij verzamelt en registreert de klachten. Na onderzoek wordt een antwoord geformuleerd door de DCM, door de Compliance Officer, door de Administratief Directeur of door een lid van het Directiecomité.

## D. Aangiften van Arbeidsongeschiktheid

### D.1. Aangiften

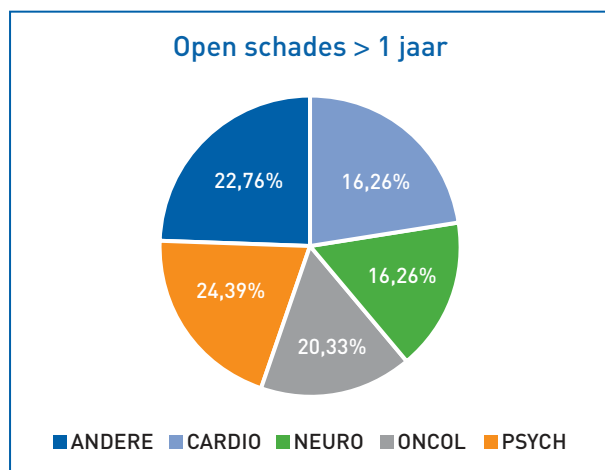
Gedurende 2018 werden 393 nieuwe aangiften van arbeidsongeschiktheid ten gevolge van ziekte, een ongeval of een zwangerschap geregistreerd. Deze cijfers hebben uitsluitend betrekking op de niet-geweigerde aangiften. Het totale aantal aangiftes ligt inderdaad hoger.

Orthopedische aandoeningen vertegenwoordigen 30% van het totale aantal aangiften voor het jaar 2018 (28% in 2017). Komen vervolgens de psychische aandoeningen met 17% van de aangiften, aandoeningen m.b.t. voortplantingsorganen zijn goed voor 11% van de aangiften en 10% van de aangiften hebben te maken met het spijsverteringsstelsel. De meest voorkomende oorzaken van een arbeidsongeschiktheid zijn ongevallen (trauma 22%), oncologische aandoeningen (7%) en zwangerschapsgebonden aandoeningen (5%).

1 op de 6 aangiften hebben betrekking op psychische aandoeningen waarvan als voornaamste 37% voor burn out, 29% voor aanpassingsstoornissen en 28% voor depressie.

### D.2. De situatie op 31.12.2018

Op 31.12.18 waren er 229 schadedossiers geopend waarvan 123 voor arbeidsongeschiktheid van meer dan één jaar. Onderstaande tabel toont, de verdeling per pathologie, voor het aantal langdurige schadedossiers.



Opgemerkt wordt dat bijna een kwart van de arbeidsongeschiktheden van meer dan één jaar het gevolg zijn van psychische aandoeningen. Aangiftes van neurologische aandoeningen zijn eerder zeldzaam maar geven meestal aanleiding tot arbeidsongeschiktheid van langdurige aard (parkinson, multiple sclerose, dementie). Tenslotte zien we dat ongevallen een groot aantal aangiftes telt maar slechts zelden aanleiding geven tot langdurige arbeidsongeschiktheid.

De aandacht wordt erop gevestigd dat, in tegenstelling tot de meeste verzekeringsmaatschappijen, PRECURA de psychische aandoeningen wel waarborgt zonder dat hiervoor objectieve indicaties dienen aanwezig te zijn. Hierdoor is het medisch departement genoodzaakt om reeds vanaf de toetredingsevaluatie bijzondere aandacht te hebben voor mogelijke vooraf bestaande aandoeningen. Bij het beheer van de schadedossiers ten gevolge van psychische aandoeningen is vaak het advies van een expert psychiater noodzakelijk. En als begeleiding naar een mogelijke werkhervatting toe, wordt beroep gedaan op een erkend netwerk van psychologen.



# VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

## A. Jaarrekening 2018

2018 is het zevende werkingsjaar van PRECURA als onderlinge verzekeringsvereniging. Zoals voorheen zijn haar doelstellingen nog steeds gericht op financiële stabiliteit en op kwaliteit.

Het resultaat van het werkingsjaar 2018 wordt gekenmerkt door een toename inzake premieontvangsten en een stabilisatie van de uitgekeerde prestaties. Het nieuwe verzekeringstraktaat « Quota share » en de provisie voor dossiers in betwisting hebben een grote invloed gehad bij de bepaling van het resultaat.

Het resultaat van 2018 vertoont een tekort van 931.656,13 €. Overeenkomstig de waarderingsregels werd 25% van het tekort of 232.914,03 € afgenomen van het Eigen Vermogen en 75% van het tekort of 698.742,10 € van de egalisatiereserve. Het Eigen Vermogen bedraagt 9.000.721,14 €.

De positie van PRECURA als onafhankelijk en sociaal verzekeraar met een gezonde financiële structuur met maximale waarborgen voor de aangesloten leden wordt bevestigd. Dit wordt uitgedrukt in het Eigen Vermogen en de Voorzieningen. De SCR bedraagt 198%.

Deze toestand maakt het mogelijk de vereniging verder te professionaliseren en voor te bereiden op de uitdagingen van de toekomst.

### De Waarderingsregels

De Waarderingsregels zoals vastgelegd door de Raad van Bestuur dd. 24 maart 2016 werden niet gewijzigd.

### De Resultatenrekening 2018

**Het werkingsjaar 2018 werd afgesloten met een tekort van 931.656,13 euro, voor afname van de voorziening voor egalisatie en catastrofes. Dit resultaat is toe te schrijven aan de gevolgen van een nieuw herverzekeringstraktaat, een toename van het aantal lopende schadedossiers en van de dossiers in betwisting maar gecompenseerd door een stijging van de ontvangen premies en de realisatie van meerwaarden bij de verkoop van effecten.**

Gedurende 2018 werd een toename van het aantal schadeaanvragen en van de duur vastgesteld. Het aantal aanvragen voor psychische aandoeningen is stabiel gebleven. De toename van het aantal schadedossiers en van de duur ervan is verontrustend. Daarom heeft PRECURA het schadebeheer geëvalueerd en aangepast.

De premieontvangsten voor 2018 bedragen 7.021.529,11 euro en de netto financiële opbrengsten 99.716,85 euro. De totale schadelast (netto van herverzekering) bedraagt 4.916.390,44 euro inclusief de schaderegelingskosten en de wijzigingen van de voorziening voor te betalen schaden. De bedrijfskosten bedroegen 3.079.000,78 euro.

Het bruto bedrag aan premies bedraagt 10.584.210,69 euro (+ 4,2 %). Het aantal beëindigingen omwille van het bereiken van de pensioenleeftijd en van vrijwillige stopzetting van de aansluiting werd gecompenseerd door de aansluiting nieuwe verzekerden en door de verdere ontwikkeling van de Prevoca-producten "Office – Architecten – Gerechtsdeurwaarders en Landmeters". De premies voor herverzekering bedragen 3.562.681,58 euros (+210%). De verhoging is toe te schrijven aan de onderschrijving van een nieuw herverzekeringstraktaat.

De Financiële Opbrengsten bedragen 211.361,83 euros. De Opbrengsten van Beleggingen bedragen 150.074,03 euro (-0,4%). Deze vermindering is het gevolg van de evolutie van de portefeuille en van de dalende intresten. De meerwaarde bij realisatie van beleggingen bedraagt 61.287,80 euro.



De Beleggingslasten bedragen 111.644,98 euro en verminderden met 4,6%.

De schadelast voor 2018 bedraagt 8.298.123,79 euro (-1,68%): de prestaties belopen 7.665.829,29 euro (-2,1%), de interne en externe schaderegelingskosten bedragen 632.294,50 euro (+3,5%).

Het aandeel van de herverzekeraar bedraagt 1.135.066,18 euro, waarvan 581.631,51 euro voor de uitbetaalde prestaties (-21,6%).

Op 31.12.2018 waren er 186 geopende schadedossiers waarvoor een provisie werd berekend. De Provisies – Voorziening voor te betalen Schades en de Vergrijzingsvoorziening – worden berekend op basis van dezelfde parameters als deze gehanteerd voor de berekening van de “best estimate” reserve voor de op balansdatum gekende schadegevallen.

De provisie voor te betalen schade bedraagt 19.219.908,01 euro (schadegevallen, IBNR en dossiers in betwisting inbegrepen) en nam toe met 1.057.252,76 euro in vergelijking met 31.12.2017. De Provisie voor dossiers in betwisting werd in 2018 vermeerderd met 711.343,24 euro. Er zijn 12 dossiers in betwisting waarvan 8 nieuwe in 2018.

Het aandeel van de herverzekeraar in de provisie voor te betalen schade is toegenomen met 3.303.919,93 euro waarvan 2.062.959,40 euro ten laste van de Stop loss herverzekering voor de voorvals jaren 2016 en 2017.

De berekening van de Vergrijzingsvoorziening geeft een negatief resultaat en werd, overeenkomstig de evaluatieregels, niet opgenomen in de jaarrekening.

De bedrijfskosten bedragen 3.079.000,78 euro (+0.16%) waarvan 1.122.855,21 euro voor acquisitiekosten en 1.956.145,57 euro voor administratiekosten. De stabilisatie van de kosten is toe te schrijven aan een doorgedreven toezicht.

De Overige Opbrengsten (70.234,38 euro) en de Overige Kosten (29.526,68 euro) hebben betrekking op dubieuze debiteuren en meerwaarden bij de realisatie van vaste activa.

De Uitzonderlijke Opbrengsten voor een bedrag van 98.218,67 euro hebben betrekking op kosten gemaakt voor strategisch onderzoek en een boete wegens laat-tijdige betaling van verzekeringstaksen op gefactuurde premies.

## Balans per 31 december 2018

### ACTIVA

De **Immateriële Activa** betreffen investeringen die gedaan werden in IT ontwikkelingen en studies.

In 2018 werden bijkomende investeringen gedaan in een nieuwe beheerssoftware (114.779 euro), voor de ondersteuning van Solvency II en ORSA en voor nieuwe individuele tarieven (52.514 euro).

Er werd een totaalbedrag van 127.500 euro aan afschrijvingen geboekt.

De **Deelname** in Ondernemingen hebben betrekking op een deelname in AVI cvba voor 10.030 euro en in GERANIA bvba voor 3.565.970,92 euro. Deze laatste is eigenaar van het gebouw gelegen te Grimbergen. Deze deelname wordt als een strategische deelname beschouwd omdat de kantoren van PRECURA hierin zijn gevestigd.

De **Overige Financiële Geldbeleggingen** bestaan uit Aandelen, Obligaties en andere vastrentende effecten en Deposito's bij kredietinstellingen. Op 31.12.18 bedroeg de boekingswaarde van de aandelenportefeuille 1.122.818,30 euro en van de overheids- en bedrijfsobligaties 21.477.817,43 euro.

De depositosaldi bij de kredietinstellingen bedraagt 1.430.000,00 euro.

Het **Aandeel van de Herverzekeraar** in de schadereserves is toegenomen en bedraagt 7.535.406,93 euros (stop loss inbegrepen). Dit is toe te schrijven aan de overdracht van 90% van de schadelast van dossiers langer dan 1 jaar aan de herverzekeraar.

De **Vorderingen** hebben betrekking op de terugvordering van ten onrechte uitbetaalde vergoedingen en het openstaande saldo aan te innen premies. De overige vorderingen betreffen aan Gerania bvba betaalde voorschotten. De vorderingen die voortvloeien uit directe verzekeringsactiviteiten daalden met 4.249 euro (-13%) dankzij een aanpassing van de maningsprocedure m.b.t. onbetaalde premies. De voorschotfacturen voor de collectieve aansluitingen werden begin 2019 verstuurd.

De **Materiële Activa** bestaan uit Meubilair, Bedrijfsvoertuigen en Administratief/ Informatica Materiaal. Gedurende 2018 werden 4 bedrijfsvoertuigen vervangen en IT materiaal aangekocht.

De **Beschikbare Middelen** bedragen 56.501,03 euro.

De **Overlopende Rekeningen** hebben betrekking op de proratisering van de financiële intresten (114.939,00 euro), facturen en voorschotten ontvangen in 2018 maar bestemd voor 2019 en opbrengsten 2018 in 2019 ontvangen (274.570,84 euro).

## PASSIVA

Op 31.12.18 bedraagt het Eigen Vermogen, na toewijzing van het boekhoudkundig resultaat 2018 (-232.914,03 euro), 9.000.721,14 euro.

De **Technische Voorzieningen** bedragen 21.909.924,07 euro.

De **Provisie voor te Betalen Schaden** wordt berekend voor iedere verzekerde die arbeidsongeschikt is op 31.12. van het boekjaar. De totale schadereserve bedraagt 19.219.908,01 euro inclusief een IBNR provisie (1.680.965,51 euro) en een Provisie voor dossiers in betwisting (1.018.614,49 euro).

De **Voorziening voor Egalisatie** werd aangelegd om de mogelijke impact van een negatief resultaat te kunnen nivelleren. Het bedrijfsresultaat 2018 bedroeg -931.656,13 euro; hiervan werd, volgens de waarderingsregels, 75% afgenomen van de egalisatie-reserve die aldus 2.690.016,06 euro bedraagt.

De **Andere Technische Voorzieningen** betreffen de vergrijzingsreserve. Deze bedraagt is negatief (-1.492.249 euro) en wordt, overeenkomstig de gewijzigde waarderings-regels, niet opgenomen in de jaarrekening.

De **Schulden** hebben betrekking op prestaties (836.132,80 euro), op nog te verwerken bijdragen (1.948.038,82 euro), op een vordering van de herverzekeraar (3.522.917,89 euro), op bezoldigingen en sociale lasten (108.120,81 euro), op vorderingen van leveranciers en nog te betalen facturen op 31.12.2018 (219.394,91 euro).

Het **Balanstotaal** per 31.12.2018 bedraagt 37.545.250,44 euro.

## B. Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden

Overeenkomstig de circulaire NBB\_2016\_31 van de Nationale Bank van België werd in het verslag van de effectieve leiding over de beoordeling van de doeltreffendheid van het governancestelsel een gedetailleerde beschrijving gemaakt van de risico's en onzekerheden waaraan de onderneming is blootgesteld. Naast de traditionele operationele risico's waaraan verzekeringsondernemingen zijn blootgesteld, zijn het verzekeringsrisico, marktrisico en ALM risico de belangrijkste risico's waarmee PRECURA wordt geconfronteerd.

Daarnaast heeft het directiecomité de nodige stappen ondernomen voor het uitbouwen van een risicobeheerfunctie. De nodige voorbereidingen werden genomen om op het vlak van Solvency II om te voldoen aan de eisen van de toezichthouder.

### Verzekeringsrisico

Het verzekeringsrisico omvat de risico's die inherent zijn aan de verzekeringscontracten onderschreven door PRECURA, onderverdeeld in de volgende types:

- onderschrijvingsrisico (of premierisico): dit betreft het risico dat de tarieven onvoldoende zijn, met negatieve gevolgen voor de rentabiliteit van de onderneming op korte termijn en de solvabiliteit op lange termijn;
- reserveringsrisico: het risico dat de assumpties gehanteerd voor de berekening van de technische reserves niet langer actueel zijn en bijgevolg een risico creëren op onderreservering;
- catastroferisico: dit betreft het risico op aanzienlijke verliezen voor de onderneming als gevolg van het voordoen van catastrofes en rampen;
- aanvaardingsrisico: het risico op een niet-gepast aanvaardingsbeleid in het licht van gewijzigde omstandigheden (bvb. op het vlak van medische evoluties).

De wijze van opvolging betreft enerzijds de opvolging van Key Performance Indicators (KPI's) die periodiek worden bepaald en opgevolgd. Anderzijds betreft het een indirecte opvolging via de evaluatie van de geschiktheid van het herverzekeringsprogramma (namelijk de periodieke evaluatie van de beheersingsmaatregelen) en het periodiek in vraag stellen of het acceptatiebeleid nog gepast is in het licht van gewijzigde omstandigheden en context.

De opvolging van het verzekeringsrisico door middel van KPI's gebeurt afzonderlijk voor het premierisico en het reserverisico. De meting van het premierisico betreft de meting van factoren die impact hebben op de premiezetting, waarbij er een controle gebeurt op de afwijking tussen realiteit en de tariefassumpties. De meting van het reserve risico betreft de opvolging van de individuele parameters die aan de grondslag liggen voor de berekening van de reserves.

### Marktrisico

Het marktrisico betreft het risico op verlies als gevolg van een negatieve invloed van financiële variabelen op de marktwaarde van de beleggingsportefeuille. Op basis van het huidige beleggingsbeleid binnen PRECURA, betreft het meer bepaald de volgende risico's:

- renterisico: het renterisico als onderdeel van het marktrisico omvat het risico op een negatieve waardeverandering van de activa en de passiva als gevolg van wijzigingen in intrestvoeten en hun volatiliteit. Het intrestrisico wordt opgevolgd in de analyse van de blootstelling van PRECURA aan het ALM risico (cf. infra).
- wisselkoersrisico: het risico dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen.
- spread risico: dit risico betreft de sensitiviteit van de waarde van activa als gevolg van wijzigingen in het niveau of volatiliteit van de credit spreads bovenop de risicovrije intrestvoeten;
- liquiditeitsrisico: dit is het risico dat men over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe verplichtingen te voldoen doordat effecten niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen worden verhandeld;
- aandelenrisico voor beleggingen rechtstreeks in aandelen of in fondsen andere dan vastgoedcertificaten;
- vastgoedrisico voor beleggingen in BEVAK's of soortgelijke instrumenten.

Het opvolgen van het marktrisico is enerzijds gebaseerd op een kwalitatieve benadering gericht op het beleggingsbeleid van PRECURA. Anderzijds wordt het marktrisico ook opgevolgd op basis van een opvolging van de evolutie van de marktwaarden.

### **ALM risico**

ALM staat voor Asset and Liability Management. ALM risico refereert naar het risico dat beslissingen inzake beleggingen niet aangepast zijn aan de karakteristieken van de technische voorzieningen, zijnde schadereserves en vergrijzingreserves, en dat hierdoor een mismatch ontstaat tussen activa en passiva.

Het ALM risico gaat in op de volgende elementen:

- liquiditeitsrisico: dit is het risico dat men over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe verplichtingen te voldoen doordat beleggingen niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen worden verhandeld. Praktisch kunnen we dit invullen als het risico dat inkomende premies en cash flows van de beleggingen niet volstaan om de uitkeringen en de kosten in te dekken;
- intrestrisico en herbeleggingsrisico: betreft het risico dat het rendement op de activa lager ligt dan de actualisatievoet gebruikt voor de bepaling van de technische reserves en de premies. Aangezien de technische reserves lange termijn verplichtingen zijn, is de looptijd van de technische voorzieningen langer dan de looptijd van de investeringen. Bijgevolg is er dus een herbeleggingsrisico; de herbelegging gebeurt immers aan de marktomstandigheden van het moment waarop cash opnieuw belegd moet worden.

## **C. Belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar**

Er hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan na het einde van het boekjaar.

## **D. Melding van een potentieel belangenconflict**

Er dient geen melding gemaakt van een nieuw potentieel belangenconflict.

## **E. Andere te verstrekken inlichtingen overeenkomstig het geen bepaald wordt in artikel 96 van het Wetboek van vennootschappen**

Er zijn geen andere inlichtingen te vermelden dan deze reeds opgenomen in onderhavig jaarverslag overeenkomstig de bepalingen van het artikel 96 van het Wetboek van vennootschappen.

**BIJLAGE BIJ HET KONINKLIJK BESLUIT MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING  
VAN VERZEKERINGSONDERNEMINGEN**

**HOOFDSTUK I. SCHEMA VAN DE JAARREKENING  
AFDELING I. BALANS OP 31/12/2018 - VERZEKERINGEN PRECURA ASSURANCES**

<b>ACTVA</b>	<b>Codes</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A. -</b>	<b>-</b>		
<b>B. Immateriële activa (staat nr. 1)</b>	<b>21</b>	<b>526.969,12</b>	<b>487.176,59</b>
I. Oprichtingskosten	211	0,00	0,00
II. Immateriële vaste activa	212	526.969,12	487.176,59
1. Goodwill	212.1	0,00	0,00
2. Overige immateriële vaste activa	212.2	526.969,12	487.176,59
3. Vooruitbetalingen	212.3	0,00	0,00
<b>C. Beleggingen (staten nrs. 1, 2 en 3)</b>	<b>22</b>	<b>27.606.636,65</b>	<b>27.800.235,71</b>
I. Terreinen en gebouwen (staat nr. 1)	221	0,00	0,00
1. Onroerende goederen bestemd voor bedrijfsdoeleinden	221.1	0,00	0,00
2. Overige	221.2	0,00	0,00
II. Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen (staten nrs. 1, 2 en 18)	222	3.576.000,92	3.605.748,12
Verbonden ondernemingen	222.1	3.576.000,92	3.576.000,92
1. Deelnemingen	222.11	3.576.000,92	3.576.000,92
2. Bons, obligaties en vorderingen	222.12	0,00	0,00
- Andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	222.2	0,00	29.747,20
3. Deelnemingen	222.21	0,00	29.747,20
4. Bons, obligaties en vorderingen	222.22	0,00	0,00
III. Overige financiële beleggingen	223	24.030.635,73	24.194.487,59
1. Aandelen, deelnemingen en andere niet- vastrentende effecten (staat nr.1)	223.1	1.122.818,30	1.082.360,50
2. Obligaties en andere vastrentende effecten (staat nr.1)	223.2	21.477.817,43	22.262.127,09
3. Deelnemingen in gemeenschappelijke beleggingen	223.3	0,00	0,00
4. Hypothecaire leningen en hypoth. kredieten	223.4	0,00	0,00
5. Overige leningen	223.5	0,00	150.000,00
6. Deposito's bij kredietinstellingen	223.6	1.430.000,00	700.000,00
7. Overige	223.7	0,00	0,00
IV. Deposito's bij cederende ondernemingen	224	0,00	0,00
<b>D. Beleggingen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten 'Leven' en waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming</b>	<b>23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>ACTIVA</b>	<b>Codes</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Dbis. Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen</b>	<b>24</b>	<b>7.535.406,93</b>	<b>4.231.487,00</b>
I. Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	241	0,00	0,00
II. Voorziening voor verzekering 'leven'	242	0,00	0,00
III. Voorziening voor te betalen schaden	243	7.535.406,93	4.231.487,00
IV. Voorziening voor winstdeelname en restorno's	244	0,00	0,00
V. Andere technische voorzieningen	245	0,00	0,00
VI. Voorzieningen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten 'leven' waarbij het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming	246	0,00	0,00
<b>E. Vorderingen (staten nrs. 18 en 19)</b>	<b>41</b>	<b>547.299,03</b>	<b>349.707,87</b>
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	411	28.923,07	33.172,24
1. Verzekeringnemers	411.1	28.923,07	33.172,24
2. Tussenpersonen	411.2	0,00	0,00
3. Overige	411.3	0,00	0,00
II. Vorderingen uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	412	0,00	0,00
III. Overige vorderingen	413	518.375,96	316.535,63
IV. Opgevraagd, niet gestort kapitaal	414	0,00	0,00
<b>F. Overige activabestanddelen</b>	<b>25</b>	<b>908.557,46</b>	<b>950.218,62</b>
I. Materiële activa	251	852.056,43	910.024,80
II. Beschikbare waarden	252	56.501,03	40.193,82
III. Eigen aandelen	253	0,00	0,00
IV. Overige	254	0,00	0,00
<b>G. Overlopende rekeningen (staat nr. 4)</b>	<b>431/433</b>	<b>420.381,25</b>	<b>235.813,02</b>
I. Verworven, niet-vervallen intresten en huurgelden	431	114.939,00	110.100,00
II. Overgedragen acquisitiekosten	432	0,00	0,00
1. Verzekeringsverrichtingen niet-leven	432.1	0,00	0,00
2. Verzekeringsverrichtingen leven	432.2	0,00	0,00
III. Overige overlopende rekeningen	433	305.442,25	125.713,02
<b>TOTAAL</b>	<b>21/43</b>		
		<b>37.545.250,44</b>	<b>34.054.638,81</b>

**BIJLAGE BIJ HET KONINKLIJK BESLUIT MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING  
VAN VERZEKERINGSONDERNEMINGEN**

**HOOFDSTUK I. SCHEMA VAN DE JAARREKENING  
Afdeling I. Balans op 31/12/2018 - Verzekeringen PRECURA Assurances**

<b>PASSIVA</b>	<b>Codes</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A. Eigen vermogen (staat nr. 5)</b>	<b>11</b>	<b>9.000.721,14</b>	<b>9.233.635,17</b>
I. Geplaatst kapitaal of equivalent fonds, onder aftrek van het niet-opgevraagd kapitaal	111	0,00	0,00
1. Geplaatst kapitaal	111.1	0,00	0,00
2. Niet-opgevraagd kapitaal (-)	111.2	0,00	0,00
II. Uitgiftepremies	112	0,00	0,00
III. Herwaarderingsmeerwaarden	113	0,00	0,00
IV. Reserves	114	9.233.635,17	9.506.469,84
1. Wettelijke reserve	114.1	0,00	0,00
2. Onbeschikbare reserve	114.2	0,00	0,00
a) voor eigen aandelen	114.21	0,00	0,00
b) andere	114.22	0,00	0,00
3. Vrijgestelde reserve	114.3	0,00	0,00
4. Beschikbare reserve	114.4	9.233.635,17	9.506.469,84
V. Overgedragen resultaat	115	-232.914,03	-272.834,67
1. Overgedragen winst	115.1	0,00	
2. Overgedragen verlies (-)	115.2	-232.914,03	-272.834,67
VI. -	-		
<b>B. Achtergestelde schulden (staten nrs. 7 en 18)</b>	<b>12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bbis. Fonds voor toekomstige toewijzingen</b>	<b>13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Technische voorzieningen (staat nr. 7)</b>	<b>14</b>	<b>21.909.924,07</b>	<b>21.551.413,41</b>
I. Voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's	141	0,00	0,00
II. Voorziening voor verzekering 'leven'	142	0,00	0,00
III. Voorziening voor te betalen schaden	143	19.219.908,01	18.162.655,25
Schadereserves		18.201.293,52	17.855.384,00
Betwiste dossiers		1.018.614,49	307.271,25
IV. Voorziening voor winstdeling en restorno's	144	0,00	0,00
V. Voorziening voor egalisatie en catastrofes	145	2.690.016,06	3.388.758,16
VI. Andere technische voorzieningen	146	0,00	0,00
<b>D. Technische voorzieningen betreffende de verrichtingen verbonden aan een beleggingsfonds van de groep van activiteiten 'Leven' wanneer het beleggingsrisico niet gedragen wordt door de onderneming (staat nr. 7)</b>	<b>15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



<b>PASSIVA</b>	<b>Codes</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>E. Voorzieningen voor overige risico's en kosten</b>	<b>16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Voorziening voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen	161	0,00	0,00
II. Voorziening voor belastingen	162	0,00	0,00
III. Andere voorzieningen (staat nr. 6)	163	0,00	0,00
<b>F. Deposito's ontvangen van herverzekeraars</b>	<b>17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Schulden (staten nrs. 7 en 18)</b>	<b>42</b>	<b>6.634.605,23</b>	<b>3.269.590,23</b>
I. Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	421	2.784.171,62	1.525.523,93
II. Schulden uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	422	3.522.917,89	1.094.213,17
III. Niet-achtergestelde obligatieleningen	423	0,00	0,00
1. Converteerbare leningen	423.1	0,00	0,00
2. Niet-converteerbare leningen	423.2	0,00	0,00
IV. Schulden t.a.v kredietinstellingen	424	0,00	0,00
V. Overige schulden	425	327.515,72	649.853,13
1. Schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	425.1	108.120,81	290.196,82
a) belastingen	425.11	-3.029,01	165.528,48
b) bezoldigingen en sociale lasten	425.12	111.149,82	124.668,34
2. Overige	425.2	219.394,91	359.656,31
<b>H. Overlopende rekeningen (staat nr. 8)</b>	<b>434/436</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAAL</b>	<b>11/43</b>	<b>37.545.250,44</b>	<b>34.054.638,81</b>

**HOOFDSTUK I. SCHEMA VAN DE JAARREKENING**  
**Afdeling II. Resultatenrekening op 31/12/2016 - Verzekeringen PRECURA Assurances**  
**I. Technische rekening niet-levensverzekering**

Inhoud	Codes	31.12.2018	31.12.2017
<b>1. Verdiende premies, onder aftrek van herverzekering</b>	<b>710</b>	<b>7.021.529,11</b>	<b>9.014.417,56</b>
a) Brutopremies (staat nr.10)	710.1	10.584.210,69	10.161.929,44
b) Uitgaande herverzekeringspremies (-)	710.2	-3.562.681,58	-1.147.511,88
c) Wijziging van de voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's, zonder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	710.3	0,00	0,00
d) Wijziging van de voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's, deel van de herverzekeraars (stijging +, daling -)	710.4	0,00	0,00
<b>2. Toegerekende opbrengst van beleggingen, overgebracht van de niet-technische rekening (post 6)</b>	<b>711</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2bis. Opbrengsten van beleggingen</b>	<b>712</b>	<b>211.361,83</b>	<b>610.120,21</b>
a) Opbrengsten van beleggingen in verbonden ondern. of deze waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	712.1	0,00	0,00
aa) verbonden ondernemingen	712.11	0,00	0,00
1° deelnemingen	712.111	0,00	0,00
2° bons, obligaties en vorderingen	712.112	0,00	0,00
bb) andere ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	712.12	0,00	0,00
1° deelnemingen	712.121	0,00	0,00
2° bons, obligaties en vorderingen	712.122	0,00	0,00
b) Opbrengsten van andere beleggingen	712.2	150.074,03	150.740,12
aa) opbrengsten van terreinen en gebouwen	712.21	0,00	0,00
bb) opbrengsten van andere beleggingen	712.22	150.074,03	150.740,12
c) Terugneming van waardecorrecties op beleggingen	712.3	0,00	0,00
d) Meerwaarden op de realisatie	712.4	61.287,80	459.380,09
<b>3. Overige technische opbrengsten, onder aftrek van herverzekering</b>	<b>714</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Inhoud	Codes	31.12.2018	31.12.2017
<b>4. Schadelast, onder aftrek van herverzekering (-)</b>	<b>610</b>	<b>4.916.390,44</b>	<b>7.225.542,81</b>
a) Betaalde netto-bedragen	610.1	7.163.057,61	7.697.934,53
aa) bruto-bedragen (staat nr.10)	610.11	8.298.123,79	8.439.597,48
bb) deel van de herverzekeraars (-)	610.12	-1.135.066,18	-741.662,95
b) Wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	610.2	-2.246.667,17	-472.391,72
aa) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (staat nr. 10) (stijging +, daling -)	610.21	1.057.252,76	-555.937,72
Schadereserves		345.909,52	-816.870,00
Betwiste dossiers		711.343,24	260.932,28
bb) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, deel van de herverzekeraars (stijging -, daling +)	610.22	-3.303.919,93	83.546,00
<b>5. Wijziging van de andere technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling+)</b>	<b>611</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Winstdeling en restorno's, onder aftrek van herverzekering (-)</b>	<b>612</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Netto-bedrijfskosten (-)</b>	<b>613</b>	<b>3.079.000,78</b>	<b>3.074.215,69</b>
a) Acquisitiekosten	613.1	1.122.855,21	1.088.236,73
b) Wijziging van het bedrag van de geactiveerde acquisitiekosten (stijging -, daling +)	613.2	0,00	0,00
c) Administratiekosten	613.3	1.956.145,57	1.985.978,96
d) Van de herverzekeraars ontvangen commissielonen en winstdeelnemingen (-)	613.4	0,00	0,00
<b>7bis. Beleggingslasten (-)</b>	<b>614</b>	<b>111.644,98</b>	<b>117.050,88</b>
a) Beheerslasten van beleggingen	614.1	111.644,98	117.050,88
b) Waardecorrecties op beleggingen	614.2	0,00	0,00
c) Minderwaarden op de realisatie	614.3	0,00	0,00
<b>8. Overige technische lasten, onder aftrek van herverzekering (-)</b>	<b>616</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>9. Wijziging van de voorziening voor egalisatie en catastrofes, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)</b>	<b>619</b>	<b>-698.742,10</b>	<b>-818.504,01</b>
<b>10. Resultaat van de technische rekening niet-levensverzekering</b>			
Winst (+)	710 / 619		26.232,40
Verlies (-)	619 / 710	-175.403,16	

**HOOFDSTUK I. SCHEMA VAN DE JAARREKENING**  
**Afdeling II. Resultatenrek. op 31/12/2016 - Verzekeringen PRECURA Assurances**  
**III. Niet-technische rekening**

Inhoud	Codes	31.12.2018	31.12.2017
<b>1. Resultaat van de technische rekening niet-levensverzekering (post 10)</b>			
Winst (+)	(710 / 619)	<b>0,00</b>	<b>26.232,40</b>
Verlies (-)	(619 / 710)	-175.403,16	0,00
<b>2. Resultaat van de technische rekening levensverzekering (post 13)</b>			
Winst (+)	(720 / 628)	nihil	nihil
Verlies (-)	(628 / 720)	nihil	nihil
<b>3. Opbrengsten van beleggingen</b>			
	<b>730</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Opbrengsten van beleggingen in verbonden ondernemingen of deze waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	730.1	0,00	0,00
b) Opbrengsten van andere beleggingen	730.2	0,00	0,00
aa) opbrengsten van terreinen en gebouwen	730.21	0,00	0,00
bb) opbrengsten van andere beleggingen	730.22	0,00	0,00
c) Terugneming van waardecorrecties op beleggingen	730.3	0,00	0,00
d) Meerwaarden op de realisatie	730.4	0,00	0,00
<b>4. Toegerekende opbrengst van beleggingen, overgeboekt van de technische rekening levensverzekering (post 12)</b>			
	<b>731</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Beleggingslasten (-)</b>			
	<b>630</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Beheerslasten van beleggingen	630.1	0,00	0,00
b) Waardecorrecties op beleggingen	630.2	0,00	0,00
c) Minderwaarden op de realisatie	630.3	0,00	0,00
<b>6. Toegerekende opbrengst van beleggingen, vergeboekt naar de technische rekening niet-levensverzekering (post 2) (-)</b>			
	<b>631</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

vervolg

Inhoud	Codes	31.12.2018	31.12.2017
<b>7. Overige opbrengsten (staat nr. 13)</b>	<b>732</b>	<b>70.234,38</b>	<b>57.472,50</b>
<b>8. Overige kosten (staat nr. 13) (-)</b>	<b>632</b>	<b>29.526,68</b>	<b>39.630,92</b>
<b>8bis. Resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening, vóór belasting</b>			
Winst (+)	710 / 632	0,00	44.073,98
Verlies (-)	632 / 710	-134.695,46	0,00
<b>9. -</b>	-		
<b>10. -</b>	-		
<b>11. Uitzonderlijke opbrengsten (staat nr. 14)</b>	<b>733</b>	<b>0,00</b>	<b>173,14</b>
<b>12. Uitzonderlijke kosten (staat nr. 14) (-)</b>	<b>633</b>	<b>98.218,57</b>	<b>-317.081,79</b>
<b>13. Uitzonderlijk resultaat</b>			
Winst (+)	733 / 633	0,00	0,00
Verlies (-)	633 / 733	-98.218,57	-316.908,65
<b>14. -</b>	-		
<b>15. Belastingen op het resultaat (-/+)</b>	<b>634 / 734</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>15bis. Uitgestelde belastingen (-/+)</b>	<b>635 / 735</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>16. Resultaat van het boekjaar</b>			
Winst (+)	710 / 635	0,00	00
Verlies (-)	635 / 710	-232.914,03	-272.834,67
<b>17. a) Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b>	<b>736</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>b) Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)</b>	<b>636</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>18. Te bestemmen resultaat van het boekjaar</b>			
Winst (+)	710 / 636	0,00	0,00
Verlies (-)	636 / 710	-232.914,03	-272.834,67



## Missie/Visie

Op lange termijn wil PRECURA zich positioneren als nationaal, onafhankelijk en sociaal verzekeraar die aan haar leden en verzekerden, op flexibele wijze, een bescherming biedt tegen de gevolgen van arbeidsongeschiktheid. PRECURA wil dit realiseren door het verlenen van financiële tussenkomsten en het verstrekken van informatie, begeleiding en preventie.

- **Nationaal:** PRECURA wil specialist zijn op het vlak van arbeidsongeschiktheidsverzekeringen (gewaarborgd inkomen) binnen de Belgische context;
- **Onafhankelijk:** PRECURA wil in staat zijn om zelfstandig beslissingen te kunnen nemen die uitsluitend in het belang zijn van de onderneming en van haar leden en verzekerden;
- **Sociaal Verzekeraar:** Winsten worden weer geïnvesteerd in de onderneming en haar activiteiten.

## Ondernemingsdoelstellingen

De strategische doelstellingen zijn globale doelstellingen, afgestemd op de missie en de visie van de onderneming. Op middellange termijn worden door PRECURA de volgende ondernemingsdoelstellingen vooropgesteld:

### Waarborgen van de financiële stabiliteit

De financiële stabiliteit dient gewaarborgd te worden op twee niveaus. Enerzijds zal PRECURA doelstellingen uitwerken inzake te bereiken kapitaalsratio's (huidige en nieuwe eigen vermogensreglementering) op basis van de Solvency II standaardformule, eventueel aangevuld met eigen risico scenario's, met hieraan verbonden de uitwerking van eventuele contingency plannen. Dit impliceert de uitwerking van tarieven op basis van de vooropgestelde schaderatio's en combined ratio's, aangezien niet-rendabele tarieven op middellange en lange termijn de solvabiliteit, en dus ook de financiële stabiliteit, zouden kunnen aantasten. Anderzijds wil PRECURA voldoende reserves opbouwen om premieschommelingen ten gevolge van occasionele evenementen te vermijden.

### Groei

PRECURA wil haar marktaandeel vergroten. Enerzijds wordt beoogd om het premie-incasso te laten toenemen tot meer dan 20 miljoen euro. Anderzijds wordt gezocht naar een uitbreiding van het aantal leden en verzekerden binnen nieuwe en bestaande doelgroepen. De belangrijkste doelgroepen van PRECURA zijn vrije beroepen zoals advocaten, notarissen, gerechtsdeurwaarders, artsen, tandartsen, paramedici, bedrijfsrevisoren, accountants, bedrijfsconsultanten en architecten.

## Erkend worden als specialist op het gebied van arbeidsongeschiktheid

Het betreft een strategie van specialisatie in de ruime zin van het woord: PRECURA verleent niet alleen financiële tussenkomsten, maar verstrekt ook informatie, begeleiding en preventie. PRECURA beoogt op middellange termijn geen uitbreiding van het type van verzekeringen. Specialisatie als arbeidsongeschiktheidsverzekeraar betekent in de eerste plaats voorbereid zijn op de uitdagingen waarmee dit type van verzekeringen geconfronteerd wordt: toename van de psychische aandoeningen en de gevolgen van de toename stressfactoren, de evoluties binnen de medische wereld en zijn technieken en de wijzigingen in de maatschappelijke normen en waarden. Het betekent eveneens wel een verdere diversificatie op het gebied van beroeps categorieën en doelgroepen, om op deze wijze eveneens de vooropgestelde groei te realiseren.

## Blijven investeren in de onderneming met het oog op een verdere professionalisering om als onafhankelijk verzekeraar de continuïteit binnen het Belgisch reglementair kader te verzekeren

PRECURA is aan een reglementair kader onderworpen, dat door uitgebreidheid, complexiteit en voortdurende evolutie wordt gekenmerkt. Blijven investeren is noodzakelijk om een verdere professionalisering door te voeren en om de administratieve organisatie verder aan te passen aan de strenge vereisten die opgelegd worden aan een verzekeringsonderneming. In deze context is het van belang dat voldoende middelen worden vrijgemaakt om PRECURA toe te laten zich aan te passen aan dit reglementair kader, en dit in het belang van haar leden en verzekerden. Die middelen moeten PRECURA toelaten haar operaties op een efficiënte en doeltreffende wijze uit te voeren, een passende interne controle en risicobeheersing te implementeren, rekening houdend met de aard, de omvang en de complexiteit van haar activiteiten, de wetten en reglementen die op haar van toepassing zijn, stipt na te leven en de operationele en andere risico's te beperken. Ondanks de kleinschaligheid van de onderneming wordt gestreefd naar een maximale toepassing van de corporate governance regels.

## Begroting 2019

De totale opbrengsten worden geraamd op 10,446 miljoen euro. De premieontvangsten voor 2019 worden geraamd op 10,941 miljoen euro. Dit betekent een groei van 3,4% t.o.v. 2018. Deze stijging is het gevolg van de netto-aangroei van verzekerden. De acquisitiekosten bedragen 0,832 miljoen euro of 7,6 % van de premieontvangsten.

De financiële ontvangsten (intresten, dividenden en meerwaarden op beleggingen) worden geraamd op 0,326 miljoen euro.

De uitgaven voor prestaties worden geraamd op 6,848 miljoen euro en de schaderegelingskosten bedragen 0,588 miljoen euro of 5,4% van de premieontvangsten. De herverzekeringpremies bedragen 3,668 miljoen euro; er wordt 0,975 miljoen euro gecupereerd aan prestaties en de stijging van het aandeel van de herverzekeraar in de provisies wordt geraamd op 2,523 miljoen euro.

De beheerskosten voor 2019 worden op 2,167 miljoen euro geraamd of 19,8 % van de verwachte premieontvangsten.

Het netto resultaat voor 2019 wordt geraamd op (-) 0,07 miljoen euro.



**VRIJE VERTALING**

**VERZEKERINGEN PRECURA ASSURANCES OVV**

**Verslag van de commissaris aan de algemene  
vergadering der leden over de jaarrekening voor  
het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**

17 mei 2019





## VRIJE VERTALING

### VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER LEDEN VAN DE ONDERLINGE VERZEKERINGSVERENIGING VERZEKERINGEN PRECURA ASSURANCES OVER DE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2018

---

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Verzekeringen Precura Assurances OVV (de "Vereniging"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de controle van de jaarrekening alsook het verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 28 april 2016, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het Comité voor Toezicht, Risico's en Compliance (hierna "CTRC"). Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Verzekeringen Precura Assurances OVV uitgevoerd gedurende 7 opeenvolgende boekjaren.

#### **Verslag over de controle van de jaarrekening**

##### ***Oordeel zonder voorbehoud***

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vereniging, die de balans op 31 december 2018 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van EUR 37.545.250 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van EUR 232.914.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vereniging per 31 december 2018, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

##### ***Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud***

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de internationale controlestandaarden zoals door de IAASB van toepassing verklaard op de boekjaren afgesloten vanaf 31 december 2018 en nog niet goedgekeurd op nationaal niveau toegepast. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vereniging de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

---

*PwC Bedrijfsrevisoren cvba - PwC Réviseurs d'Entreprises scrl - Financial Assurance Services  
Maatschappelijke zetel/Siège social: Woluwe Garden, Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe  
Vestigingseenheid/Unité d'établissement: Sluisweg 1 bus 8, B-9000 Gent  
T: +32 (0)9 268 82 11, F: +32 (0)9 268 82 99, [www.pwc.com](http://www.pwc.com)  
BTW/TVA BE 0429.501.944 / RPR Brussel - RPM Bruxelles / ING BE43 3101 3811 9501 - BIC BBRUBEBB /  
BELFIUS BE92 0689 0408 8123 - BIC GKCC BEBB*

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### **Kernpunt van de controle**

Het kernpunt van onze controle betreft die aangelegenheid die naar ons professioneel oordeel het meest significant was bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheid is behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheid.

#### *Waardering van de voorziening voor te betalen schaden*

##### Beschrijving van het kernpunt van de controle

Deze waardering van de voorziening voor te betalen schaden houdt een hoge mate van subjectiviteit en complexiteit in.

Deze voorziening omvat inschattingen van toekomstige betalingen van gerapporteerde en niet-gerapporteerde schaden en kosten op de afsluitdatum. De Vereniging gebruikt een actuariel model om deze te betalen schaden in te schatten. Deze worden door het management beoordeeld en aangepast indien dit noodzakelijk wordt geacht. Het model maakt gebruik van actuariële veronderstellingen. De actuariële veronderstellingen die door de Vereniging worden gebruikt met betrekking tot de graad van invaliditeit, de verdisconteringsvoet, de revalidatiekansen en de hypothesen inzake mortaliteit, kunnen een belangrijke impact hebben op de waardering van de voorziening voor te betalen schaden. Om die redenen, beschouwen we dit punt als een kernpunt van de controle.

##### Hoe hebben wij dit kernpunt behandeld tijdens onze controlewerkzaamheden?

Wij hebben het design van enkele sleutel controles over het actuariel model geëvalueerd, alsook de kwaliteit van de gebruikte gegevens in het actuariel model, evenals het proces ter bepaling van de hypothesen met betrekking tot de waardering van de voorziening voor te betalen schaden.

Onze detailtesten omvatten volgende aspecten:

- Het testen van de volledigheid en nauwkeurigheid van de onderliggende schadegegevens gebruikt door de actuarissen van de Vereniging in het kader van de berekening van de voorziening voor te betalen schaden.
- Onafhankelijke testing door onze actuariële specialisten van de berekening van de voorziening voor te betalen schaden en de beoordeling van het redelijke karakter van de gebruikte methodologie en hypothesen op basis van algemeen gangbare actuariële praktijken.
- Beoordeling van de juistheid van eventuele belangrijke aanpassingen aan de door het actuariel model berekende voorziening voor te betalen schaden.

##### Resultaten van onze procedures

Op basis van het uitgevoerde werk, beschouwen wij de methodologie, hypothesen en onderliggende gegevens gebruikt voor het bepalen van de voorziening voor te betalen schaden op basis van het actuariel model als redelijk en in overeenstemming met de vereisten inzake financiële rapportering.

### ***Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening***

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor het implementeren van de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vereniging om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Vereniging te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### ***Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening***

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten; en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vereniging;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

- het concluderen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vereniging om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vereniging haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het CTCRC onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het CTCRC tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het CTCRC zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving of, in buitengewoon zeldzame omstandigheden, tenzij wij bepalen dat een aangelegenheid niet in ons verslag moet worden opgenomen omwille van het feit dat de negatieve gevolgen van dergelijke communicatie redelijkerwijs worden verwacht groter te zijn dan de voordelen voor het maatschappelijk verkeer.

## **Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen**

### ***Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur***

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften dienen te worden neergelegd en voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van de statuten van de Vereniging.

### ***Verantwoordelijkheden van de commissaris***

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herzien in 2018) bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van de statuten en van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen te verifiëren, en verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.



#### ***Vermelding betreffende de sociale balans***

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank van België, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons controledossier.

#### ***Vermelding betreffende de onafhankelijkheid***

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vereniging.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen, werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

#### ***Andere vermeldingen***

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het CTRC bedoeld in artikel 79 van de Wet van 13 maart 2016 op het statuut van in het toezicht op verzekerings-, of herverzekeringsondernemingen dat verwijst naar artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Gent, 17 mei 2019

De commissaris  
PwC Bedrijfsrevisoren cvba  
vertegenwoordigd door

Kurt Cappoen  
Bedrijfsrevisor







**OVV VERZEKERINGEN PRECURA ASSURANCES AAM**

Romeinsesteenweg 564 A - 1853 Grimbergen (Strombeek-Bever)

tel 02 304 11 11 - fax 02 304 11 10

info@precura.be - www.precura.be

Ondernemingsnr.: BE 0459.415.754 - Bankrekeningnr.: 310-1030718-82