



VERZEKERINGEN PRECURA



SOCIAAL VERSLAG 2019



INHOUD

Voorwoord door de voorzitter	4	Leden	21
Personalia	6	De portefeuille	21
Raad van Bestuur	6	Ledentallen	21
Waarnemers bij de Raad van Bestuur	6	De polissen	22
Directiecomité	7	Het collectieve product Prevoca	22
Benoemings- en Remuneratiecomité	7	Het collectieve product Prevoca "Office"	23
Comité voor Toezicht, Risico's en Compliance	7	Het individuele product Precura	23
Onafhankelijke Controlefuncties	8	Het Schadebeheer	24
Commissaris	8	Verslag van de Raad van Bestuur	28
Organigram	9	De Waarderingsregels	28
Bestuur, organisatie en toezicht	10	De Resultatenrekening 2019	28
Algemene Vergadering	10	Balans per 31 december 2019	30
Raad van Bestuur	11	Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden	32
Directiecomité	11	Belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar	34
Comité voor Toezicht, Risico's en Compliance	12	Melding van een potentieel belangenconflict	34
Benoemings- en Remuneratiecomité	12	Andere te verstrekken inlichtingen overeenkomstig hetgeen bepaald wordt in artikel 3:6 van het Wetboek van vennootschappen	35
Comité Uitsluitingen	12	Vooruitzichten 2020	44
Medische Commissie	13	Missie/Visie	44
Activiteiten	13	Ondernemingsdoelstellingen	44
Operationele Structuur	15	Begroting 2020	45
Solvency II	16	Verslag van de commissaris-revisor	46
Berekening van de technische provisies	18		
Herverzekering	19		
Beleggingen	20		



VOORWOORD DOOR DE VOORZITTER



Mevrouw,

Mijnheer,

Namens de Raad van Bestuur, stel ik u het Sociaal Verslag 2019 van het achtste werkingsjaar van Verzekeringen PRECURA voor. Hierin vindt u een overzicht 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 03.09.20.

PRECURA werd als onderlinge verzekeraar opgericht in 1953 en kan zich beroepen, vooreerst als ziekenfonds en vanaf 2012 als verzekeringsonderneming, op meer dan 65 jaar ervaring in het aanbieden van een passende inkomensbescherming. Een onderlinge verzekeraar is een bedrijfsvorm waarbij de leden onderling risico's met elkaar delen. Het behalen van winst is geen primaire doelstelling van een onderlinge verzekeraar. Gemaakte winst wordt aangewend om de nodige provisies aan te leggen en de voorwaarden te verbeteren. De onderlinge verzekeraar richt zijn strategie meer op de lange termijn.

PRECURA is 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.

Het risico op arbeidsongeschiktheid is de laatste jaren sterk toegenomen. Bijna een half miljoen Belgen is langdurig ziek. Liefst 25% meer dan vijf jaar geleden! Eén vierde van de invalide zelfstandigen heeft te maken met mentale klachten. Een wijzigend arbeidsklimaat met een grotere werklust en tijdsdruk, vaak in combinatie met een minder goed evenwicht met het privéleven, geeft aanleiding tot meer gevallen van stress, burn-out en andere mentale klachten.

Bij PRECURA stellen we dezelfde evoluties vast. Afgelopen jaar deden meer dan 500 verzekerden beroep op onze verzekering. Op het einde van 2019 telden we 210 dossiers arbeidsongeschiktheid waarvan 105 invaliditeitsdossiers, dat zijn dossiers van leden die langer dan één jaar arbeidsongeschikt zijn.

In maart 2020 werden wij geconfronteerd met Covid-19. Onmiddellijk werden de nodige maatregelen getroffen om de veiligheid van onze medewerkers en verzekerden te waarborgen. Het Business Continuity Plan trad in werking: de medewerkers schakelden over op telewerken, alle vergaderingen en fysieke contacten werden vervangen door teleconferentie en elektronische briefwisseling. Op korte tijd was iedereen gewend aan deze nieuwe vorm van werken zodat er geen administratieve vertragingen te noteren waren. Het aantal aangiftes wegens Covid-19 bleef beperkt tot minder dan 0.5% van de verzekerden. Bij opnames in het ziekenhuis en bij arbeidsongeschiktheid die de carenzperiode overschreden werden de voorziene vergoedingen uitbetaald. Voor het beheer van deze dossiers werd meestal gebruikt gemaakt van elektronisch aangeleverde getuigschriften en attesten. Op dit ogenblik zijn er nog enkele verzekerden die een intensieve verzorging en revalidatie nodig hebben. Wat een tweede golf zal brengen is moeilijk te voorspellen maar wij zijn er klaar voor om dit op een professionele wijze op te vangen.

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 zijn 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 2019 worden de resultatenrekening en de balans voorgesteld. Het werkingsjaar werd afgesloten met een positief resultaat. Dit is toe te schrijven aan een snellere en meer efficiënte opvolging van de schadedossiers. De vooruitzichten voor 2020 en later bevestigen 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 performante monitoring worden de evoluties van de kansgrondslagen - optredingskansen, revalidatiekansen en sterftekansen - constant gemeten.

Als bedrijfsmodel is de onderlinge verzekeraar succesvol. Door een bewuste keuze voor een beperkt aantal doelgroepen met hun specifieke verwachtingen hebben onderlinge verzekeraars relatief lagere schades waardoor ze de relatief hogere kosten van het bedrijfsmodel goed kunnen dragen: de marges zijn hoger dan de concurrentie en de reserves liggen boven de niveaus die nodig zijn om te voldoen aan de eisen van het toezicht.

Toch zijn er ook uitdagingen voor de toekomst van onderlinge verzekeraars. Zij zijn actief in een markt waarin schaalvergroting de dominante trend is. Dit zet de winstmarges onder druk. Aanscherping van regelgeving en toezicht zorgt voor hogere toezichtlasten. Schadeverzekering is bovendien een relatief verzadigde markt met veel concurrentie. De premie is vaak de belangrijkste variabele bij de keuze van consumenten voor een nieuwe verzekering. Daarnaast zorgt digitalisering voor een revolutie in de industrie.

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 van Mr Frank Van Der Schueren als bestuurder en voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité na een carrière van meer dan vijftientig jaar en verwelkom met Mr Brigitte Vander Meulen en Mr Patrick Hofströssler als nieuwe bestuurders. Ik reken op hen om samen met de andere bestuurders onze vereniging verder succesvol in de toekomst te begeleiden.

Jan Goedhuys

Voorzitter van de Raad van Bestuur



Toestand op 31.12.2019

Raad van Bestuur

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, arts
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

Haenen Vincent

Mahieu Véronique

Benoeming- en Remuneratiecomité

Van der Schueren Frank - Voorzitter

Goedhuys Jan

Mahmourian Michel

Vanatoru Paul

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

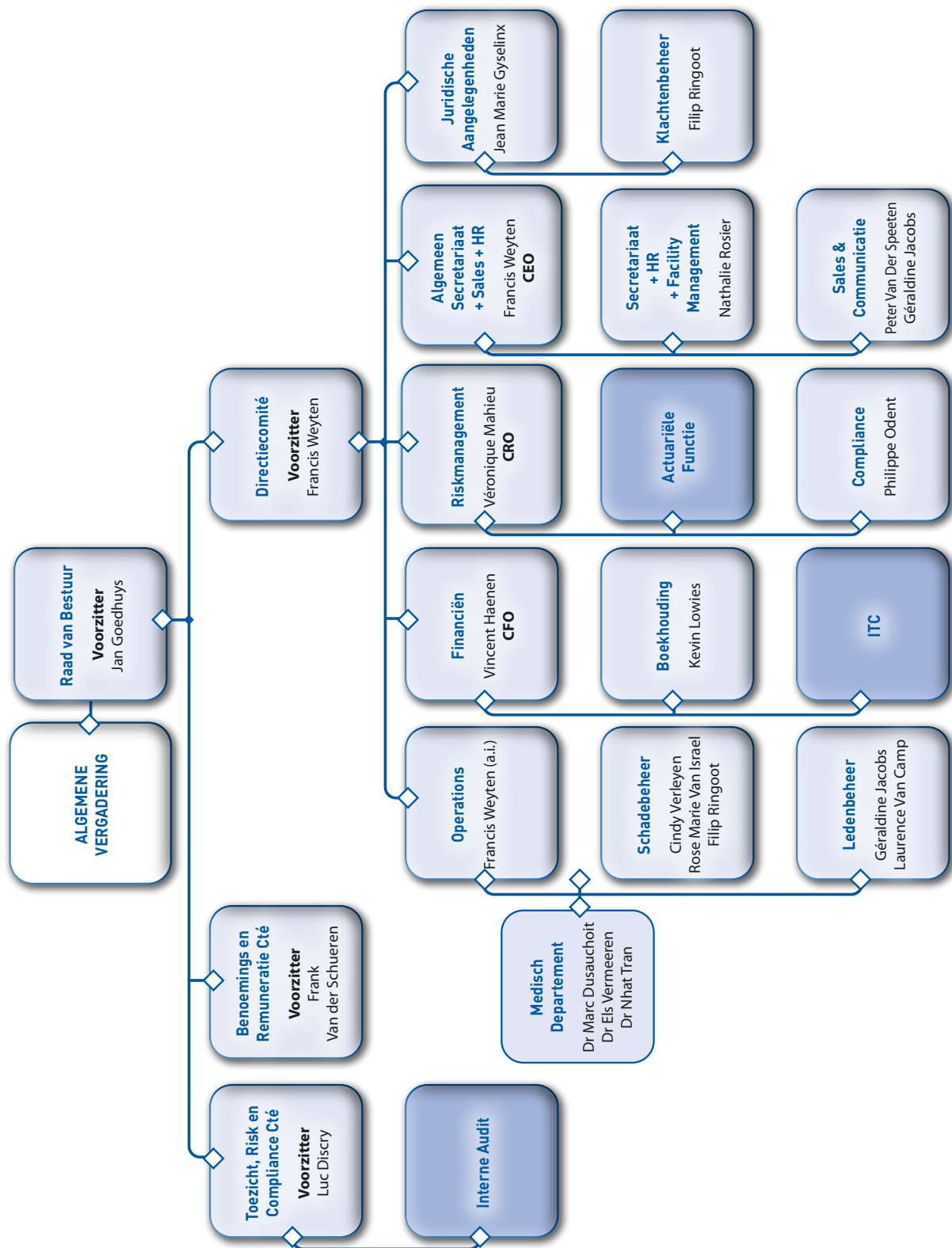
Commissaris

PwC Bedrijfsrevisoren bcvba

Vertegenwoordigd door

Cappoen Kurt, bedrijfsrevisor

Organigram





Op 01.01.2012 is Verzekeringen PRECURA ontstaan uit de omvorming van De Onderlinge Ziekenkas in een verzekeringsonderneming. Er werd geopereerd voor een Onderlinge VerzekeringsVereniging (OVV). Dit statuut kwam het best overeen met haar missie en visie. **PRECURA is 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.**

Precura is een nicheverzekeraar. Zij richt zich met één of enkele specifieke verzekeringsproduct(en) op een specifieke doelgroep. De leden van PRECURA hebben een gemeenschappelijk doel en hebben een financieel belang in de organisatie. Zij zijn geen aandeelhouders en streven niet naar winst. De leden verzekeren elkaar tegen bepaalde risico's en dit tegen de best mogelijke voorwaarden. Hierbij wordt een lange termijnvisie beoogt.

Verzekeringen PRECURA is 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. De Nationale Bank van België (NBB) heeft een overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel uitgebracht. Deze 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.

De Raad van Bestuur evalueert regelmatig de samenstelling en de werking van de bestuursinstanties. 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 wor-

den regelmatig 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 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 23.05.19. Deze was belast met het onderzoek van de Jaarrekening 2018 en van de vooruitzichten voor 2019 en met de benoeming van een nieuwe voorzitter.

Ingevolge Covid-19 werd de statutaire Algemene Vergadering van 14 mei 2020 uitgesteld en verplaatst naar 03 september 2020.

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 2019 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 voorzitter L. De Pauw werd beëindigd op de Algemene Vergadering van 23.05.19. L. De Pauw werd als ere-voorzitter verkozen.
- Op 11.06.2019 overleed bestuurder Oud-Stafhouder Mr Emmanuel Aspee. Zijn vervanging zal geregeld worden door de Algemene Vergadering van 2020.

De Raad van Bestuur bestaat momenteel uit 10 bestuurders. De Raad van Bestuur heeft Mr Jan Goedhuys aangesteld als opvolger van voorzitter Luc De Pauw. Deze aanduiding werd door de NBB aanvaard.

Aan de Algemene Vergadering van 03.09.2020 wordt voorgesteld Mr Brigitte Vander Meulen en Mr Patrick Hofströssler als bestuurder te benoemen. Zij vervangen respectievelijk Mr Emmanuel Aspee en Mr Frank Van der Schueren en zullen hun mandaat voleinden.

De Raad van Bestuur is gedurende 2019 vijfmaal bijeengekomen, namelijk op 14.02.19, 04.04.19, 27.06.19, 26.09.19 en 12.12.19

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) brengen er verslag uit over hun activiteiten. De Raad van Bestuur bereidt eveneens de statutaire Algemene Vergadering voor.

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 opvolging van de activiteiten van de raadgevende artsen en van hun medische commissie;
- 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, de zomermaanden uitgezonderd waar één vergadering per maand wordt gehouden.

Gedurende 2019 bestond het Directiecomité uit vier leden. Het Directiecomité heeft de heer Francis Weyten als Gedelegeerd Bestuurder aangesteld. 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:

- 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;
- 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;
- de naleving van de wettelijke bepalingen en de navolging van het beleid inzake de onafhankelijkheid van de commissaris en eventuele andere externe revisoren;
- het verrichten van het interne auditproces;
- het verwezenlijken van het interne controlesysteem in het algemeen.

Gedurende 2019 is het CTRC hiervoor viermaal 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;
- de verlagen 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 herbenoemingproces 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 2019 is het BRC zesmaal bijeengekomen.

Het BRC besteedde onder meer aandacht aan:

- de evaluatie van de samenstelling van de Raad van Bestuur;
- de opvolging van de voorzitter;
- de opvolging 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 2019 diende het Comité Uitsluitingen niet bijeen te komen.

Medische Commissie College van Raadgevende Artsen

De Medische Commissie is samengesteld uit een bestuurder arts en de raadgevende artsen. De Raad van Bestuur kan, op voordracht van het Directiecomité, bijkomende leden benoemen.

De medische evaluatie van de toetredings- en van de schadedossiers wordt uitgevoerd door de Raadgevende Artsen. Zij hebben als opdracht:

- het uitbrengen van deskundig advies over alle medische aspecten bij de aanvaarding van nieuwe leden en verzekerden en bij wijziging in de verzekerbaarheidstoestand van een verzekerde;
- het organiseren en uitvoeren van de medische controle bij schadegeval.

Bovendien kunnen zij door het Directiecomité belast worden met bijzondere opdrachten.

De Medische Commissie heeft als opdracht:

- het beheer van het netwerk van Controle artsen ;
- de organisatie van een peerreview van kort- en langlopende dossiers van arbeidsongeschiktheid;
- het onderzoek en bespreking van dossiers.

Dr Paul Vanatoru, lid van de Raad van Bestuur, werd in de loop van 2019 aangeduid als voorzitter van de Medische Commissie. De Medische Commissie vergadert elke maand.

Activiteiten

PRECURA heeft einde 2018 enkele belangrijke wijzigingen ondergaan vanuit een organisatorisch en operationeel perspectief die een ingreep in 2019 vergde.

Door het vertrek van de operationeel manager einde 2018 werd de operationele structuur herzien en bepaalde taken herverdeeld. De huidige operationele structuur is eenvoudiger en meer aangepast aan de omvang van de activiteiten van PRECURA.

Tot de aanstelling van een nieuwe COO valt het operationeel beheer van de verzekeringsdossiers en het schadebeheer onder de verantwoordelijkheid van de algemeen directeur.

Er werden drie nieuwe raadgevende artsen aangetrokken voor het medisch beheer van de schadedossiers.

Er werd beslist over te gaan tot de aanwerving van twee directiemedewerkers die, na een opleidingsperiode en een positieve evaluatie, een taak met directieverantwoordelijkheid kunnen opnemen. Voor de aanwerving wordt beroep gedaan op een selectiebureau, actief in de sector van de financiële ondernemingen. Verwacht wordt dat deze aanwervingen in de loop van 2020 zullen gerealiseerd worden.

Organisatorisch - Operationeel IT-systeem

Sedert 01.01.17 heeft PRECURA een nieuw operationeel IT-systeem. De IT-omgeving wordt ervaren als bijzonder performant. De noodzakelijke aanpassingen worden steeds tijdig en op correcte wijze uitgevoerd zonder dat zij aanleiding geven tot moeilijkheden op het vlak van continuïteit.

In 2019 werd een globale evaluatie gemaakt van de maatregelen op het vlak van security. Deze worden als vrij behoorlijk aanzien. In 2020 wordt een verbetertraject uitgestippeld die moet leiden naar een absoluut veilige IT-omgeving.

Operationeel - Schadebeheer

Het schadebeheer is een kritische activiteit voor het realiseren van de strategie van PRECURA. 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.

Er werd een Schaderegelingscomité opgericht waarbij het schadebeheer van de dossiers wordt vastgelegd en opgevolgd. Er werd een Medische Commissie opgericht die de schadedossiers met een hoge mate van complexiteit of met een verhoogd risico om te evolueren naar een betwisting, te behandelen.

Bovendien werd bijzonder veel aandacht besteed aan een tijdige en correcte communicatie.

De evaluatie van het nieuwe schadebeheer is positief en de verbeterde communicatie heeft PRECURA in staat gesteld het aantal vragen en betwistingen gevoelig te reduceren.

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. Weliswaar heeft de commerciële cel van PRECURA goed werk geleverd op het vlak van productverbetering en –vernieuwing.

Als nicheverzekeraar met een specifiek product richt PRECURA zich tot professionele collectiviteiten die als doel hebben hun leden een degelijke bescherming te bieden tegen het verlies aan inkomen door ziekte of ongeval. Er werden diverse beroepsverenigingen gecontacteerd en overtuigd van het nut van een degelijke bescherming met een verzekering op maat. Opvallend is echter de lange onderhandelingsstijd die dergelijke contacten vereisen alvorens succesvol afgerond te kunnen worden.

Bovendien dient na het vastleggen van voorwaarden en waarborgen en het afsluiten van een collectieve polis nog de aansluiting van de verzekerden gerealiseerd te worden. Vaak beschikt de contracterende collectiviteit hiervoor niet over een aangepaste informatiestructuur of -kanaal zodat de commerciële cel van PRECURA dient aangesproken. Gelet op het beperkt aantal medewerkers van het Sales departement verloopt dit aansluitingsproces over lange tijd. Zo werd het afgelopen jaar tijd gespendeerd aan de contacten met architecten, landmeters en financiële agenten.

Daarnaast werd ook tijd besteed aan de verbetering en de vernieuwing van het verzekeringsproduct. Zo werden een omzetpolis voor de specifieke toestand van hen die werken via een associatie en de individuele polis Precura, voorbehouden aan de leden die een collectiviteit verlaten maar een degelijke bescherming wensen te behouden, gemaakt.

Tenslotte wordt ook bijzondere aandacht besteed aan het onderhouden van de contacten met de bestaande verzekerden. Zo wordt met verschillende verzekeringsnemers onderhandeld over een actievere deelname en betrokkenheid bij het beheer van hun polis en de bepaling van de evolutie van toekomstige voorwaarden en premies.

PRECURA maakt werk van de verbetering van zijn naamsbekendheid en de uitbreiding van zijn distributiekanaal. Hierbij wordt o.m. gedacht aan een samenwerking met gespecialiseerde tussenpersonen. Hiervoor werden de eerste ontdekkende gesprekken aangevat. In 2020 wordt een nieuw communicatieplan opgesteld waarbij veel aandacht wordt besteed aan het internet en de website zonder hierbij de klassiekeren van brochures en presentaties uit het oog te verliezen.

Operationeel - Risicobeheer

Inzake risicobeheer werd er vooruitgang geboekt door een meer gedetailleerde, 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 investeert verder 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 een aangepast Own Risk & Solvency Assessment binnen Solvency II - pijler 2 – werd ontwikkeld. PRECURA voorziet verder opleidingen en informatievergaderingen voor zowel haar bestuurders als voor haar medewerkers.

Operationele Structuur

Op 31.12.2019 waren 12 personeelsleden tewerkgesteld waarvan twee deeltijds (10,3 EVT).

Voor bepaalde taken wordt beroep gedaan op externe medewerkers: IT-ontwikkeling en infrastructuur, beheer van de gegevensbescherming, portefeuillebeheer, loon-secretariaat, 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 toezichtsdoeleinden, hetzij aan het publiek (reporting).

Solvency II introduceert een belangrijke wijziging op het gebied van de waarderingsregels. De waardebeoordeling van 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 minimumwaarborg onder Solvency I betreft, worden deze vervangen door de begrippen zoals vereist solvabiliteitskapitaal ("SCR" – "Solvency capital requirement") en minimum kapitaalvereiste ("MCR" – "Minimum capital requirement").

Bij Solvency II staat SCR voor het vereiste kapitaal dat een verzekeringsonderneming nodig heeft om het risico op faillissement in de komende 12 maanden te beperken tot een waarschijnlijkheid van 0.5% of 1 kans op 200. De verzekeraar moet over voldoende kapitaal (Eigen Vermogen) te beschikken om de SCR te dekken.

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,...

Ieder kwartaal stelt PRECURA een balans volgens de Solvency II normen op. Op 31.12.2019 bedroeg het Eigen Vermogen 13.114.968 euro. Het vereiste solvabiliteitskapitaal nodig om de verzekerde risico's te waarborgen werd op 5.384.533 euro geschat. Op 31.12.19 bedroeg bijgevolg de **SCR-ratio van PRECURA 243.6%**.

De MCR is de tweede kapitaalvereiste bepaald onder Solvency II. Het betreft het minimumniveau aan eigen vermogen die de verzekeraar permanent moet aanhouden. Het minimumkapitaal bedraagt 25% van het vereiste solvabiliteitskapitaal met een minimum van 2.500.000 euro. Indien het kapitaal zich onder dit minimum bevindt, zal de toezichthouder automatisch optreden. Op 31.12.19 bedroeg de **MCR van PRECURA 524,6%**.

	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2019
SCR (€)	9.821.454	8.134.898	6.321.561	5 384 533
Base MCR (€)	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Solvability ratio	136%	158,6%	197,8%	243,6%
Own funds	13.348.756	12.904.494	12.506.891	13.114.968

De gevoelige daling van de SCR is in hoofdzaak toe te schrijven aan de wijzing van het herverzekeringstraktaat waardoor een belangrijk gedeelte van het risico van invaliditeit werd overgedragen aan de herverzekeraar.

De tweede pijler van Solvency II voorziet een jaarlijkse evaluatie van de risico's en de kredietwaardigheid (ORSA - Own Risk and Solvency Assessment) van de verzekeringsonderneming waarvan de resultaten aan de NBB dienen medegedeeld te worden. Risico's worden geïdentificeerd, gekwantificeerd, gecontroleerd en beoordeeld. 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 (actuariële 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 kansgrondslagen (invalidering, revalidatie en sterfte) worden jaarlijks geëvalueerd en vastgelegd. Deze werd aangepast in de berekeningen van de “Best Estimate” van 31 december 2019.

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 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 2019 bedroeg deze provisie -610.527 euro.

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 31.12.2019 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 31.12.2019 opgemaakt werden 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 egalisatiereserve genoemd.

Overzicht van de Technische Provisies voor de periode 2011-2019

Datum	Provisie voor te Betalen Schaden	Afgestane Provisie aan de herverzekeraar	Provisie Egalisatie
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
31.12.2019	18.160.092	8.407.919	2.871.839

HERVERZEKERING

In 2018 heeft PRECURA haar strategie herzien door te kiezen voor een herverzekering “quota share”. Het traktaat werd een tweede maal verlengd en loopt tot 31 december 2020. 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. In vergelijking met 2019 werd voor het jaar 2020 een winstaandeel van 70% aan het traktaat toegevoegd.

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 SE volgens de voorwaarden van de traktaten geldend tot eind 2017 (Surplus in Extended Wait). Voor de schadedossiers van 2018 en 2019 en die nog steeds open zijn in 2020 gelden de voorwaarden van het traktaat “quota share”.

De dekking “overlijden ten gevolge van een ongeval” is nog steeds voor 100% herverzekerd bij Scor SE. In 2019 diende een kapitaal van 30.000 euro betaald na een overlijden ten gevolge van een ongeval.

De herverzekeringspremie 2019 voor de “quota share” en de waarborg Kapitaal bij Overlijden ten gevolge van een Ongeval bedraagt 3.658.865 euro.

Voor 2019 bedraagt de tussenkomst van de herverzekering in de uitbetalingen 991.221 euro: 197.705 euro ten laste van QBE Re Ltd en 793.516 euro ten laste van Scor SE.

De herverzekeraars zijn ertoe gehouden bij te dragen in de provisies voor te betalen schaden overeenkomstig de overeengekomen traktaten. Op 31 december 2019 bedraagt het aandeel van de herverzekeraars 8.407.919 euro waarvan 677.697 euro voor QBE Re Ltd en 6.464.355 euro voor Scor SE. 1.265.867 euro 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 conservative 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 2019 bedraagt het rendement van de portefeuille +5,20%.

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 trimestrieel 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 31.12.19 waren er 13.820 verzekerden waarvan 1.549 via een individuele polis.

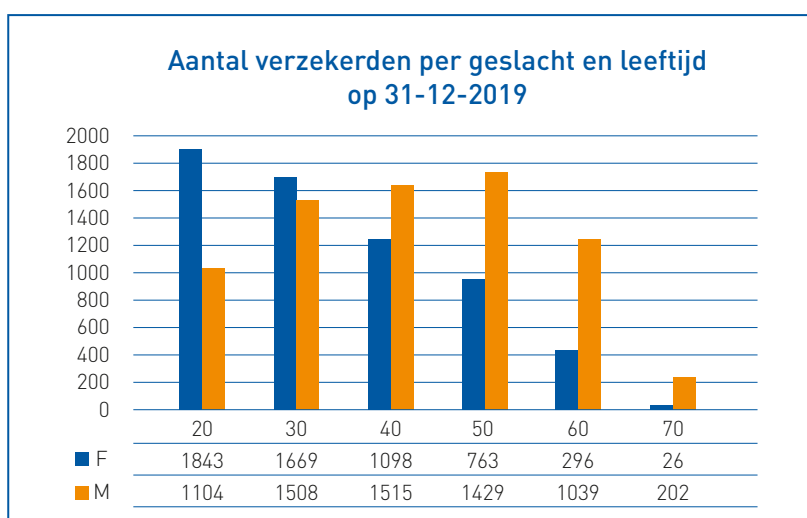
Gedurende 2020 kende het aantal verzekerden een beperkte stijging (+1,3%). Het aantal beëindiging wegens overlijden, het bereiken van de pensioenleeftijd en/of stopzetten van de beroepsactiviteit werd grotendeels gecompenseerd door nieuwe toetredingen met collectieve polissen.

Voor 2020 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.

Evolutie van het aantal Verzekerden								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Advocaten	12 037	12 393	12 860	11 468	11 737	11 922	12 530	12 667
Architecten						24	141	176
Gerechtsdeurwaarders				8	30	48	49	57
Landmeters						2	13	25
Notarissen	856	868	898	882	898	881	70	76
Medici & paramedici	1 512	1 371	1 240	1 073	925	716	683	589
Andere beroepen	84	68	56	49	35	233	160	230
Totaal	14 489	14 700	15 054	13 480	13 625	13 826	13 646	13 820

Ondanks het ontslag van enkele Franstalige Balies (ca 1.500 verzekerden) in 2015 en de beëindiging van de collectieve aansluiting van de Federatie van Notarissen (ca 800 verzekerden) in 2018 is het aantal verzekerden relatief stabiel gebleven. Wij hebben kunnen vaststellen dat ontslagen niet steeds het gevolg zijn van betere voorwaarden of lagere premies. De markt van het gewaarborgd inkomen is een markt met veel concurrentie. Verschillende maatschappijen hebben hun activiteit gestaakt omdat het beheer van schadedossiers een specifieke opdracht is.

Onderstaande grafiek toont duidelijk dat de vervrouwelijking binnen de advocatuur zich situeert in de groep lager dan 40 jaar.



De 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 product Prevoca richt zich voornamelijk op beroepsorganisaties en beroepsverenigingen van vrije – en intellectuele beroepen die op maat een collectieve overeenkomst wensen te onderschrijven.

Het product Precura richt zich tot de individuele beoefenaars van een vrij – of intellectueel beroep. Ook dit product biedt aan de verzekeringsnemer de mogelijkheid tot maatwerk.

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 werd een product ontwikkeld dat zich richt 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 of weddetrekkende.

Prevoca Office typeert zich eveneens, net zoals bij het product Prevoca (zie hiervoor), door het 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 de 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.

De omzetverzekering is een arbeidsongeschiktheidsverzekering met een aantal specifieke kenmerken. Het is de vennootschap die de omzetverzekering onderschrijft en ook de begunstigde is van de uitgekeerde rente. De betaalde premies zijn voor de vennootschap als bedrijfskosten fiscaal aftrekbaar. De zaakvoerder en sleutelfiguur binnen de vennootschap fungeert als contractueel verzekerde. De maximaal verzekerbare rente bedraagt 60% van de omzet van de vennootschap onder aftrek van de renten die reeds verzekerd zijn in het kader van eventueel individueel afgesloten verzekering(en) gewaarborgd inkomen. Via een dergelijke omzetverzekering kan men ervoor zorgen dat tijdens een langere periode van arbeidsongeschiktheid het “inkomen” van de vennootschap op peil blijft en het voortbestaan van de vennootschap gegarandeerd is. Voor de zelfstandigen die slechts een beperkte bezoldiging opnemen uit hun vennootschap, biedt de omzetverzekering de ideale aanvulling op hun individuele verzekering Gewaarborgd Inkomen.

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 van 60.000 euro/jaar

Het Schadebeheer

A. Het Departement Schadebeheer

Eind 2018 werd het departement Schadebeheer gereorganiseerd en het Schadebeleid geherdefinieerd. Er werden tevens drie artsen gespecialiseerd in de beoordeling van arbeidsongeschiktheid en lichamelijke schade aange trokken. Het medisch departement was aldus samengesteld uit twee voltijdse dossierbeheerders, één voltijdse Disability Case Manager en drie raadgevende artsen (deeltijds zelfstandigen). Het departement rapporteert aan de algemeen directeur.

Er werd tevens een medische commissie opgericht. Deze commissie is belast met het nazicht van alle dossiers ouder dan drie maanden en met alle dossiers waarover betwisting bestaat. Op deze manier wordt een efficiënt en uniform beheer gewaarborgd.

Het medisch departement beschikt over een netwerk van een veertigtal controleartsen, verspreid over het gehele Belgische grondgebied.

Op regelmatige basis wordt beroep gedaan op één van deze controle-artsen. Indien nodig kan PRECURA ook beroep doen op experten of artsen-specialisten voor een meer specialistisch medisch evaluatieonderzoek of voor het nauwkeurig bepalen van de graad van arbeidsongeschiktheid.

Het schadebeheer wordt gecoördineerd door een schaderegelingscomité die 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 controle-raadplegingen, medische verslagen, de verslagen van de controleartsen en de verslagen van de medisch experten.

Het nieuwe schadebeheer laat een verbeterd beheer met een snellere besluitvorming toe. Tevens werd ook de communicatie naar de verzekerden verbeterd waardoor zij vanaf de aangifte van een periode van arbeidsongeschiktheid beter geïnformeerd worden over de stand van hun dossier of over verplichtingen tijdens de periode van arbeidsongeschiktheid.

B. Begeleiding van onze verzekerden

Sedert enkele jaren werkt PRECURA met een Disability Case Manager (DCM). Hij neemt contact op met iedere verzekerde nadat 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 arbeidsongeschikte verzekerde kan op deze manier via een persoonlijk onderhoud zijn verhaal doen, maar ook nadien blijft de DCM beschikbaar voor de verzekerde gedurende het ganse traject van arbeidsongeschiktheid.

De DCM kan ook een bezoek of contact voorzien aan bepaalde langdurige arbeidsongeschikten.

Voor dossiers ten gevolge van een psychische aandoening (zoals burn-out, depressie) zal de DCM, mits akkoord van de verzekerde en de adviserend arts van PRECURA, een begeleiding door erkende psychologen of coaches voorstellen. Dit dient als ondersteuning bij het verder herstel van onze verzekerde en het hervatten van de beroepsactiviteiten.

PRECURA voorziet eveneens in een dienst voor psychologische ondersteuning en begeleiding (Réhalto Luistert). Deze vertrouwelijke telefonische eerstelijns-hulplijn is 7 dagen op 7 en 24 uur op 24 bereikbaar. Deze unieke dienstverlening richt zich tot alle verzekerde advocaten en heeft als doel preventief op te treden in geval van dreigende arbeidsongeschiktheid omwille van burn-out of depressie.

De psychologische ondersteuning wordt verzekerd door klinisch psychologen dewelke ook face-to-face begeleidingen kunnen voorzien indien nodig.

De kosten van deze psychologische ondersteuning worden geheel door PRECURA gedragen.

Tenslotte werden in de loop van 2019 en in samenwerking met verschillende verzekeringsnemers diverse informatiesessies gegeven over stress en burn-out.

Deze groepsessies werden gebracht door experts in de materie en waren bestemd voor alle verzekerde advocaten.

C. Klachtenbeheer

De Disability Case Manager is gelast met het Klachtenbeheer. Hij verzamelt en registreert de klachten. Elke klacht wordt grondig onderzocht. Wanneer een klacht betrekking heeft op een medische beslissing, zal het medische college van adviserend artsen het schadedossier opnieuw bestuderen.

Na dit onderzoek zal een antwoord geformuleerd worden door de DCM, door de Compliance Officer, door de Administratief Directeur of door een lid van het Directiecomité.

D. Dossiers Arbeidsongeschiktheid

D.1. Aangiften

Gedurende 2019 werden 418 nieuwe aangiften van arbeidsongeschiktheid ten gevolge van ziekte, een ongeval of een zwangerschap geregistreerd en erkend.

Orthopedische aandoeningen vertegenwoordigen 29 % van het totale aantal aangiften. Hierna komen vervolgens de psychische aandoeningen met 17 %, gynaecologische aandoeningen vertegenwoordigen 7 % van het totaal aantal aangiften en 6 % heeft te maken met aandoeningen aan het spijsverteringsstelsel.

De meest voorkomende oorzaken van arbeidsongeschiktheid zijn ongevallen (trauma 15%), oncologische aandoeningen (6%) en zwangerschapsgebonden aandoeningen (4%). Psychische aandoeningen, die goed zijn voor bijna 1 op de 5 arbeidsongeschiktheden, zijn gedurende de laatste vijf jaar toegenomen met 20 %. Twee derden zijn toe te schrijven aan burn-out!

Het is kenmerkend voor PRECURA, in tegenstelling tot de meeste andere verzekeraars, dat dagvergoedingen kunnen worden verleend voor psychische aandoeningen zonder de aanwezigheid van objectiveerbare klachten. Hierdoor is het departement Schadebeheer genoodzaakt om een bijzondere aandacht te schenken aan dit type van aandoeningen en dit vanaf de aansluiting tot bij het beheer van deze schadedossiers. Daarom ook wordt regelmatig beroep gedaan op experten-psychiaters teneinde de juiste graad van arbeidsongeschiktheid te kunnen bepalen. Bovendien voorziet PRECURA voor deze psychische aandoeningen in een vrijblijvende, vertrouwelijke en voor de verzekerde kosteloze dienstverlening in de vorm van psychologische ondersteuning. Hierbij kan PRECURA zich beroepen op een nationaal netwerk van psychologen teneinde de genezing en werkhervatting te bevorderen en de verzekerde te begeleiden.

PRECURA doet meer dan alleen maar verzekeren.

D.2. De situatie op 31.12.2019

Na de jaren 2017 en 2018, gekenmerkt als jaren met talrijke schadegevallen van langere duur, kan 2019 als een gunstiger jaar worden beschouwd. Een belangrijke daling van de duur van de dossiers werd vastgesteld.

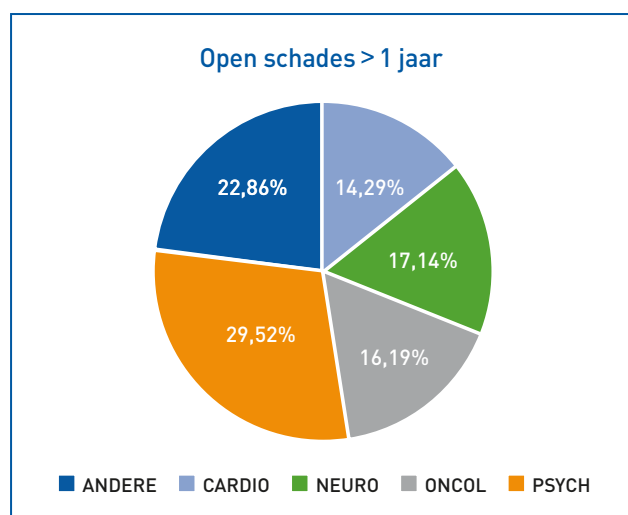
229 dossiers werden behandeld op 31.12.18 tegenover 210 openstaande dossiers op 31.12.19. Hiervan waren er 105 dossiers ouder dan één jaar tegenover 123 het jaar voordien. Dit is een daling met bijna 20 %.

Onderstaande tabel toont de evolutie per pathologie voor de openstaande schadedossiers op 31 december sinds 2015 tot eind 2019.

Evolutie van de Schades van langdurige aard (> 1 jaar)		2015	2016	2017	2018	2019
Pathologie	CARDIO	22,66%	23,93%	18,75%	16,26%	14,29%
	NEURO	17,19%	16,24%	16,07%	16,27%	17,14%
	ONCOL	17,97%	14,53%	17,86%	20,33%	16,19%
	PSYCH	18,75%	23,93%	25,00%	24,39%	29,52%
	TRAUM	5,47%	1,71%	0,89%	4,07%	2,86%
	OTHER	17,96%	19,66%	21,43%	18,68%	20,00%

De cijfers tonen een significante evolutie in de langdurige open schadedossiers die verband hebben met psychische aandoeningen zoals depressie, burn-out of aanpassingsstoornissen. Daarentegen is er een afname van cardiovasculaire aandoeningen. Aangiftes m.b.t. neurologische aandoeningen zijn eerder zeldzaam maar geven meestal aanleiding tot een arbeidsongeschiktheid van langdurige aard (parkinson, multiple sclerose, dementie). Tenslotte zien we dat ongevallen een groot aantal aangiftes telt maar slechts zelden aanleiding geven tot een langdurige arbeidsongeschiktheid.

Onderstaande tabel toont de verdeling per pathologie op 31 december 2019 voor aandoeningen van invaliderende aard.





A. Jaarrekening 2019

2019 is het achtste werkingsjaar van PRECURA. Als onderlinge verzekeringsvereniging heeft zij als doel het aanbieden van verzekeringsproducten op een onderlinge basis. Het behalen van winst is geen primaire doelstelling van onderlinge verzekeraars. Gemaakte winst wordt, nadat een gedeelte wordt aangehouden als algemene reserve/Eigen Vermogen, gebruikt om de voorwaarden uit te breiden of te verbeteren. Zoals voorheen streeft PRECURA naar financiële stabiliteit en naar kwaliteit.

Het positief resultaat van het werkingsjaar 2019 wordt gekenmerkt door een lichte toename van de premieontvangsten, aanzienlijke meerwaarden gerealiseerd op de effectenportefeuille, een vermindering van de uitbetaalde prestaties en van de aangelegde voorzieningen voor de schadedossiers geopend op 31.12.19. Het nieuwe herverzekeringstraktaat « Quota share » en de provisie voor dossiers in betwisting hebben een significante invloed gehad bij de bepaling van het resultaat.

Het resultaat van 2019 vertoont een overschot van 363.645,02 euro. Overeenkomstig de waarderingsregels werd 50% ervan of 181.822,51 euro toegekend van het Eigen Vermogen en 50% aan de Egalisatiereserve. Het Eigen Vermogen bedraagt 9.182.543,65 euro.

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. Op 31 december 2019 bedraagt de SCR 244%.

Deze situatie 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 2019

Het werkingsjaar 2019 werd afgesloten met een overschot van 363.645,02 euro, voor afname van de voorziening voor egalisatie en catastrofes. Dit resultaat is in belangrijke mate toe te schrijven aan een lichte toename van de ontvangen premies en een daling van de uitgaven en aan te leggen provisies voor schadedossiers dit als gevolg van een aanpassing van de dekkingsvoorwaarden en van een efficiënter schadebeheer.

De hogere premie van het aangepaste herverzekeringstraktaat en de realisatie van meerwaarden bij de verkoop van effecten hebben het resultaat verder in belangrijke mate beïnvloed.

Gedurende 2019 werd een toename van het aantal schadeaangiften vastgesteld (418 i.p.v. 390 in 2018). Het aantal aangiftes voor psychische aandoeningen is stabiel gebleven. Daarentegen is de gemiddelde duur afgenomen

De premieontvangsten voor 2019 bedragen 7.017.588,02 euro en de netto financiële opbrengsten 632.521,35 euro. De totale schadelast (netto van herverzekering) bedraagt 4.450.434,12 euro inclusief de schaderegelingskosten en de wijzigingen van de voorziening voor te betalen schade. De bedrijfskosten bedroegen 2.839.943,12 euro.

Het brutobedrag aan premies bedraagt 10.676.453,18 euro (+ 0,87 %). 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 – FEDABB en Landmeters" en door de omschakeling naar het product Precura "omzet".

De premies voor herverzekering bedragen 3.658.865,16 euro (+2,70%). De verhoging is toe te schrijven aan de toename van het aantal leden en van de verzekerde bedragen en de premie voor ongevallendeckking.

De Financiële Opbrengsten bedragen 740.237,39 euro.

De Opbrengsten van Beleggingen bedragen 106.103,92 euro (-29,3%). Deze vermindering is het gevolg van de evolutie van de portefeuille en van de dalende intresten. De meerwaarde bij realisatie van beleggingen bedraagt 634.133,47 euro.

De Beleggingslasten bedragen 107.716,04 euro en verminderden met 3,5%.

De schadelast voor 2019 bedraagt 7.445.966,09 euro (-10,27%): de prestaties belopen 6.796.804,55 euros (-11,3%), de interne en externe schaderegelingskosten bedragen 649.161,54 euros (+2,7%).

Het aandeel van de herverzekeraar in de gestorte uitkeringen bedraagt 1.063.204,29 euro (+82,4%). Deze belangrijke stijging wordt verklaard door een groter aantal schadedossiers ten laste van de nieuwe herverzekeringsformule.

Op 31.12.2019 waren er 164 geopende schadedossiers waarvoor een provisie werd berekend. De parameters gebruikt voor de berekening van de provisies – Voorziening voor te Betalen Schades en de Vergrijzingsvoorziening – werden op het einde van het jaar geactualiseerd en zijn dezelfde als deze gebruikt voor de berekening van de "best estimate".

De provisie voor te Betalen Schaden bedraagt 18.160.092,14 euro (schadegevallen en IBNR) en verminderde met 1.595.225,61 euro in vergelijking met 31.12.2018. Dit wordt verklaard door een efficiëntere opvolging van de schadedossiers en door de aanpassing van de dekkingsvoorwaarden van bepaalde contracten.

Het aandeel van de herverzekeraar in de provisie voor te Betalen Schaden is toegenomen met 872.511,81 euro.

De Provisie voor Dossiers in Betwisting werd in 2019 vermeerderd met 535.409,74 euro. Er werden 6 nieuwe dossiers geopend wat het totaal op 16 dossiers brengt.

De berekening van de Vergrijzingsvoorziening geeft voor 2019 een negatief resultaat en werd, overeenkomstig de evaluatieregels, niet opgenomen in de jaarrekening.

De bedrijfskosten bedragen 2.839.943,12 euro (-7,76%) waarvan 811.610,58 euro voor acquisitiekosten en 2.028.332,54 euro voor administratiekosten. Door een doorgedreven en accuraat toezicht konden de bedrijfskosten lichtjes verminderd worden.

De Overige Opbrengsten (18.642,37 euro) en de Overige Kosten (9.025,95 euro) hebben betrekking op dubieuze debiteuren en meerwaarden bij de realisatie van vaste activa.

De Uitzonderlijke Producten en de Uitzonderlijke Lasten hebben betrekking op de terugvordering van rente voor ten onrechte uitbetaalde vergoedingen (1.812,02 euro) en de kosten voor de vernietiging van beschadigde archieven te Jette (7.516,52 euro).

Balans per 31 december 2019

ACTIVA

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

In 2019 werden bijkomende investeringen gedaan in een nieuwe beheerssoftware (67.294 euro) en in actuariële studies (7.865 euro).

Er werd een totaalbedrag van 127.811 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 er gevestigd zijn.

De **Overige Financiële Geldbeleggingen** bestaan uit Aandelen, Obligaties en andere vastrentende effecten en Deposito's bij kredietinstellingen. Op 31.12.19 bedroeg de boekingswaarde van de aandelenportefeuille 1.094.820,89 euro en van de overheids- en bedrijfsobligaties 20.262.983,93 euro.

De depositosaldi bij de kredietinstellingen bedraagt 760.000,00 euro.

Het **Aandeel van de Herverzekeraar** in de schadereserves bedraagt 8.407.918,74 euro.

Door de toepassing van het nieuwe traktaat, gesloten met SCOR sinds 2018, stijgt hun aandeel in de lopende schadedossiers met 1.618.833,63 euro. Hun tussenkomst in de Stop loss, berekend voor de schadedossiers van 2015 tot 2017, daalde daarentegen met 746.387,82 euro.

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 in 2019 werd een bedrag van 163.000 euro terugbetaald. Dankzij een verbeterde inning van de premies konden de vorderingen die voortvloeien uit directe verzekeringsactiviteiten dalen met 19.750 euro (-68%). De voorschotfacturen 2020 voor de collectieve aansluitingen werden begin 2020 verstuurd.

De **Materiële Activa** bestaan uit Meubilair, Bedrijfsvoertuigen en Administratief/ Informatica Materiaal. Gedurende 2019 werd 1 bedrijfsvoertuig vervangen en werd voor een bedrag van 39.419,21 euro aan IT-materiaal aangekocht.

De **Beschikbare Middelen** bedragen 7.331,77 euro.

De **Overlopende Rekeningen** hebben betrekking op de proratisering van de financiële intresten (90.168,00 euro), facturen en voorschotten ontvangen in 2019 maar bestemd voor 2020.

PASSIVA

Op 31.12.19 bedraagt het Eigen Vermogen, na toewijzing van het boekhoudkundig resultaat 2019 (+181.822,51 euro), 9.182.543,65 euro.

De **Technische Voorzieningen** bedragen 21.031.930,71 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 18.160.092,14 euro inclusief een IBNR (1.708.622,81 euro) en een Provisie voor dossiers in betwisting (1.554.024,23 euro).

De **Voorziening voor Egalisatie** wordt aangelegd om de mogelijke impact van een negatief resultaat te kunnen nivelleren. Het bedrijfsresultaat 2019 bedroeg 363.645,02 euro hiervan werd, volgens de waarderingsregels, 50% afgenomen van de egalisatiereserve die aldus 2.871.838,57 euro bedraagt.

De **Andere Technische Voorzieningen** betreffen de vergrijzingsreserve. Dit bedrag is negatief (-610.527 euro) en wordt, overeenkomstig de gewijzigde waarderingsregels, niet opgenomen in de jaarrekening.

De **Schulden** hebben betrekking op nog te betalen prestaties voor de maand december (782.401,45 euro), op nog te verwerken bijdragen (1.785.939,78 euro), op een vordering van de herverzekeraar (2.545.058,97 euro), op bezoldigingen en sociale lasten (114.874,61 euro), op vorderingen van leveranciers en nog te betalen facturen op 31.12.2019 (375.008,90 euro).

Het Balanstotaal per 31.12.2019 bedraagt 35.817.758,07 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 vereisten 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.

Marktrisiko

Het marktrisiko 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 marktrisiko omvat het risico op een negatieve waardeverandering van de activa en de passiva als gevolg van wijzigingen in intrestvoeten en hun volatiliteit. Het intrestrisiko 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 marktrisiko is enerzijds gebaseerd op een kwalitatieve benadering gericht op het beleggingsbeleid van PRECURA. Anderzijds wordt het marktrisiko 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;
- intrestrisiko 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

Op de datum van dit verslag bereikte de uitbraak van het Covid-19-virus zijn hoogtepunt. Het BCP - Business Continuity Plan - binnen PRECURA werd geactiveerd en de richtlijnen van de overheid werden systematisch gevolgd. In antwoord op de mededeling van de NBB werden de modaliteiten van het BCP en de maatregelen die werden genomen m.b.t. de verspreiding van het Covid-19-virus aan de NBB meegedeeld. De continuïteit van de dienstverlening aan de verzekerden wordt gewaarborgd.

Op de datum van dit verslag was de impact, van het Covid-19-virus, op de financiële cijfers 2020 nog niet voldoende duidelijk. COVID-19 zal onvermijdelijk leiden tot een toename van het aantal schadedossiers maar rekening houdend met de aard van de aandoening en de vermoedelijke duur van arbeidsongeschiktheid wordt slechts een beperkte impact verwacht. De waarborgen worden pas toegekend na de carenzperiode. De hospitalisatiedagen tijdens de carenz worden wel vergoed. Het is belangrijk om op te merken dat de quarantaine niet als ziekte wordt beschouwd. Er wordt enkel rekening gehouden met een arbeidsongeschiktheid die door een arts geattesteerd wordt. Meestal is in deze gevallen de duur beperkt tot een periode van drie weken.

Wat de effectenportefeuille betreft zal, gezien de samenstelling ervan, de impact van de daling van de beurswaarde beperkt zijn.

Eveneens dient vermeld de vereffening van de cvba AVI na de datum van afsluiting van het boekjaar. De liquidatie van de deelname zal in het boekjaar 2020 verwerkt worden.

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 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Er zijn geen andere inlichtingen te vermelden dan deze reeds opgenomen in onderhavig jaarverslag overeenkomstig de bepalingen van het artikel 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Brussel, 15 mei 2020.

Namens de Raad van Bestuur van OVV Verzekeringen PRECURA,

Francis Weyten
Voorzitter Directiecomité

Jan Goedhuys
Voorzitter Raad van Bestuur

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

**HOOFDSTUK I. SCHEMA VAN DE JAARREKENING
AFDELING I. BALANS OP 31/12/2019 - VERZEKERINGEN PRECURA ASSURANCES**

ACTIEF	Codes	31.12.2019	31.12.2018
A. -	-		
B. Immateriële activa (staat nr. 1)	21	474.317,40	526.969,12
I. Oprichtingskosten	211	0,00	0,00
II. Immateriële vaste activa	212	474.317,40	526.969,12
1. Goodwill	212.1	0,00	0,00
2. Overige immateriële vaste activa	212.2	474.317,40	526.969,12
3. Vooruitbetalingen	212.3	0,00	0,00
C. Beleggingen (staten nrs. 1, 2 en 3)	22	25.693.805,74	27.606.636,65
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	3.576.000,92
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	0,00
3. Deelnemingen	222.21	0,00	0,00
4. Bons, obligaties en vorderingen	222.22	0,00	0,00
III. Overige financiële beleggingen	223	22.117.804,82	24.030.635,73
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	0,00
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
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	23	0,00	0,00

ACTIVA	Codes	31.12.2019	31.12.2018
Dbis. Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen	24	7.058.834,72	7.535.406,93
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	6.351.872,18	4.793.315,92
III. Voorziening voor I.B.N.R.	244	790.179,10	729.835,73
III. Voorziening schaden-Stop Loss	245	1.265.867,46	2.012.255,28
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
E. Vorderingen (staten nrs. 18 en 19)	41	370.856,65	547.299,03
I. Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	411	9.172,64	28.923,07
1. Verzekeringnemers	411.1	9.172,64	28.923,07
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	361.684,01	518.375,96
IV. Opgevraagd, niet gestort kapitaal	414	0,00	0,00
F. Overige activabestanddelen	25	724.975,71	908.557,46
I. Materiële activa	251	717.643,94	852.056,43
II. Beschikbare waarden	252	7.331,77	56.501,03
III. Eigen aandelen	253	0,00	0,00
IV. Overige	254	0,00	0,00
G. Overlopende rekeningen (staat nr. 4)	431/433	145.883,83	420.381,25
I. Verworven, niet-vervallen intresten en huurgelden	431	90.168,00	114.939,00
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	55.715,83	305.442,25
TOTAAL	21/43	35.817.758,07	37.545.250,44

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

**HOOFDSTUK I. SCHEMA VAN DE JAARREKENING
AFDELING I. BALANS OP 31/12/2019 - VERZEKERINGEN PRECURA ASSURANCES**

PASSIVA	Codes	31.12.2019	31.12.2018
A. Eigen vermogen (staat nr. 5)	11	9.324.608,33	9.000.721,14
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	9.000.721,14	9.233.635,17
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	9.000.721,14	9.233.635,17
V. Overgedragen resultaat	115	181.822,51	-232.914,03
1. Overgedragen winst	115.1	181.822,51	0,00
2. Overgedragen verlies (-)	115.2	0,00	-232.914,03
VI. -	-		
B. Achtergestelde schulden (staten nrs. 7 en 18)	12	0,00	0,00
Bbis. Fonds voor toekomstige toewijzingen	13	0,00	0,00
C. Technische voorzieningen (staat nr. 7)	14	21.031.930,71	21.909.924,07
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	18.160.092,14	19.219.908,01
Schadereserves		14.897.445,10	16.520.328,01
I.B.N.R.		1.708.622,81	1.680.965,51
Betwiste dossiers		1.554.024,23	1.018.614,49
IV. Voorziening voor winstdeling en restorno's	144	0,00	0,00
V. Voorziening voor egalisatie en catastrofes	145	2.871.838,57	2.690.016,06
VI. Andere technische voorzieningen	146	0,00	0,00
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)	15	0,00	0,00

PASSIVA		Codes	31.12.2019	31.12.2018
E.	Voorzieningen voor overige risico's en kosten	16	0,00	0,00
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
F.	Deposito's ontvangen van herverzekeraars	17	0,00	0,00
G.	Schulden (staten nrs. 7 en 18)	42	5.603.283,71	6.634.605,23
I.	Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	421	2.568.341,23	2.784.171,62
II.	Schulden uit hoofde van herverzekeringsverrichtingen	422	2.545.058,97	3.522.917,89
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	489.883,51	327.515,72
1.	Schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	425.1	114.874,61	108.120,81
a)	belastingen	425.11	1.747,09	-3.029,01
b)	bezoldigingen en sociale lasten	425.12	113.127,52	111.149,82
2.	Overige	425.2	375.008,90	219.394,91
H.	Overlopende rekeningen (staat nr. 8)	434/436	0,00	0,00
TOTAAL		11/43	35.817.758,07	37.545.250,44

HOOFDSTUK I. SCHEMA VAN DE JAARREKENING

Afdeling II. esultatenrekening op 31/12/2019 - Verzekeringen PRECURA Assurances I. Technische rekening niet-levensverzekering

Inhoud	Codes	31.12.2019	31.12.2018
1. Verdiende premies, onder aftrek van herverzekering	710	7.017.588,02	9.014.417,56
a) Brutopremies (staat nr.10)	710.1	10.676.453,18	10.161.929,44
b) Uitgaande herverzekeringspremies (-)	710.2	-3.658.865,16	-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
2. Toegerekende opbrengst van beleggingen, overgebracht van de niet-technische rekening (post 6)	711	0,00	0,00
2bis. Opbrengsten van beleggingen	712	740.237,39	211361,83
a) Opbrengsten van beleggingen in verbonden ondern. of deze waarmee een deelnemings-verhouding 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	106.103,92	150.074,03
aa) opbrengsten van terreinen en gebouwen	712.21	0,00	0,00
bb) opbrengsten van andere beleggingen	712.22	106.103,92	150.074,03
c) Terugneming van waardecorrecties op beleggingen	712.3	0,00	0,00
d) Meerwaarden op de realisatie	712.4	634.133,47	61.287,8
3. Overige technische opbrengsten, onder aftrek van herverzekering	714	0,00	0,00

Inhoud	Codes	31.12.2019	31.12.2018
4. Schadelast, onder aftrek van herverzekering (-)	610	4450434,12	4.916.390,44
a) Betaalde netto-bedragen	610.1	6.382.761,80	7.163.057,61
aa) bruto-bedragen (staat nr.10)	610.11	7.445.966,09	8.298.123,79
bb) deel van de herverzekeraars (-)	610.12	-1.063.204,29	-1.135.066,18
b) Wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (stijging +, daling -)	610.2	-1.932.327,68	-2.246.667,17
aa) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, zonder aftrek van herverzekering (staat nr. 10) (stijging +, daling -)	610.21	-1.059.815,87	1.057.252,76
Schadereserves		-1.595.225,61	345.909,52
Betwiste dossiers		535.409,74	711.343,24
bb) wijziging van de voorziening voor te betalen schaden, deel van de herverzekeraars (stijging -, daling +)	610.22	-872.511,81	-3.303.919,93
5. Wijziging van de andere technische voorzieningen, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling+)	611	0,00	0,00
6. Winstdeling en restorno's, onder aftrek van herverzekering (-)	612	0,00	0,00
7. Netto-bedrijfskosten (-)	613	2.839.943,12	3.074.215,69
a) Acquisitiekosten	613.1	811.610,58	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	2.028.332,54	1.985.978,96
d) Van de herverzekeraars ontvangen commissielonen en winstdeelnemingen (-)	613.4	0,00	0,00
7bis. Beleggingslasten (-)	614	107.716,04	117.050,88
a) Beheerslasten van beleggingen	614.1	107.716,04	117.050,88
b) Waardecorrecties op beleggingen	614.2	0,00	0,00
c) Minderwaarden op de realisatie	614.3	0,00	0,00
8. Overige technische lasten, onder aftrek van herverzekering (-)	616	0,00	0,00
9. Wijziging van de voorziening voor egalisatie en catastrofes, onder aftrek van herverzekering (stijging -, daling +)	619	181.822,51	-818.504,01
10. Resultaat van de technische rekening niet-levensverzekering			
Winst (+)	710 / 619	177.909,62	
Verlies (-)	619 / 710		-175.403,16

HOOFDSTUK I. SCHEMA VAN DE JAARREKENING

Afdeling II. Resultatenrek. op 31/12/2019 - Verzekeringen PRECURA Assurances III. Niet-technische rekening

Inhoud	Codes	31.12.2019	31.12.2018
1. Resultaat van de technische rekening niet-levensverzekering (post 10)			
Winst (+)	(710 / 619)	177.909,62	0,00
Verlies (-)	(619 / 710)	0,00	-175.403,16
2. Resultaat van de technische rekening levensverzekering (post 13)			
Winst (+)	(720 / 628)	nihil	nihil
Verlies (-)	(628 / 720)	nihil	nihil
3. Opbrengsten van beleggingen	730	0,00	0,00
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
4. Toegerekende opbrengst van beleggingen, overgeboekt van de technische rekening levensverzekering (post 12)	731	0,00	0,00
5. Beleggingslasten (-)	630	0,00	0,00
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
6. Toegerekende opbrengst van beleggingen, vergeboekt naar de technische rekening niet-levensverzekering (post 2) (-)	631	0,00	0,00

Inhoud	Codes	31.12.2019	31.12.2018
7. Overige opbrengsten (staat nr. 13)	732	18.642,37	70.234,38
8. Overige kosten (staat nr. 13) (-)	632	9.025,98	29.526,68
8bis. Resultaat uit de gewone bedrijfsuitoefening, vóór belasting			
Winst (+)	710 / 632	187.526,01	0,00
Verlies (-)	632 / 710	0,00	-134.695,46
9. -	-		
10. -	-		
11. Uitzonderlijke opbrengsten (staat nr. 14)	733	1.813,02	0,00
12. Uitzonderlijke kosten (staat nr. 14) (-)	633	7.516,52	98.218,57
13. Uitzonderlijk resultaat			
Winst (+)	733 / 633	0,00	0,00
Verlies (-)	633 / 733	-5.703,50	-98.218,57
14. -	-		
15. Belastingen op het resultaat (-/+)	634 / 734	0,00	0,00
15bis. Uitgestelde belastingen (-/+)	635 / 735	0,00	0,00
16. Resultaat van het boekjaar			
Winst (+)	710 / 635	181.822,51	0,00
Verlies (-)	635 / 710	0,00	-232.914,03
17. a) Onttrekking aan de belastingvrije reserves	736	0,00	0,00
b) Overboeking naar de belastingvrije reserves (-)	636	0,00	0,00
18. Te bestemmen resultaat van het boekjaar			
Winst (+)	710 / 636	181.822,51	0,00
Verlies (-)	636 / 710	0,00	-232.914,03



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 (gewaarbord 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 om zo de relatief hogere kosten van haar bedrijfsmodel beter te kunnen dragen. 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 beroepscategorieën 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 2020

De totale opbrengsten worden geraamd op 11,8 miljoen euro. De premieontvangsten voor 2020 worden geraamd op 11,3 miljoen euro. Dit betekent een groei van 5,6 % t.o.v. 2019. Deze stijging is het gevolg van een netto-aangroei van verzekerden en van de aanpassing van de premies van een contract. De acquisitiekosten bedragen 0,81 miljoen euro of 7,2 % van de premieontvangsten.

De financiële ontvangsten (intresten, dividenden en meerwaarden op beleggingen) worden geraamd op 0,47 miljoen euro. De financiële lasten op 0,11 euro.

De uitgaven voor prestaties worden geraamd op 6,6 miljoen euro en de schaderegelingskosten bedragen 0,6 miljoen euro of 5,3% van de premieontvangsten. De herverzekeringpremies bedragen 3,32 miljoen euro; er wordt 1,54 miljoen euro gerecupereerd aan prestaties en de stijging van het aandeel van de herverzekeraar in de provisies wordt geraamd op 1,75 miljoen euro.

De beheerskosten voor 2020 worden op 2,09 miljoen euro geraamd of 18,5 % van de verwachte premieontvangsten.

Het netto resultaat voor 2020 wordt geraamd op 0,5 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 2019**

15 mei 2020



VRIJE VERTALING

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING DER LEDEN VAN VERZEKERINGEN PRECURA ASSURANCES OVV OVER DE JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2019

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 jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Het vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 23 mei 2019, 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 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vereniging uitgevoerd gedurende dertien opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vereniging, die de balans op 31 december 2019 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting. Deze jaarrekening vertoont een balanstotaal van EUR 35.817.758 en de resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van EUR 181.823.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vereniging per 31 december 2019, 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 het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door de IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op de huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. 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.

PwC Bedrijfsrevisoren BV - PwC Reviseurs d'Entreprises SRL - 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
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 hebben van de raad van bestuur en van de aangestelden van de Vereniging de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

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

Benadrukking van een bepaalde aangelegenheid – Gebeurtenis na de datum van afsluiting van het boekjaar

Wat betreft de COVID-19 pandemie, vestigen wij de aandacht op punt 17.H van de jaarrekening. Daarin licht de raad van bestuur zijn mening toe dat de gevolgen van deze pandemie een effect van materieel belang zouden kunnen hebben op de bedrijfsactiviteiten van de Vereniging in 2020, maar dat ze geen effect hebben op de financiële toestand van de Vereniging per 31 december 2019. Wij brengen geen voorbehoud in ons oordeel tot uitdrukking met betrekking tot deze aangelegenheid.

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 schade

Beschrijving van het kernpunt van de controle

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

Deze voorziening omvat inschattingen van toekomstige betalingen van gerapporteerde en niet-gerapporteerde schade en kosten op de afsluitdatum. De Vereniging gebruikt een actuariel model om deze te betalen schade in te schatten. Deze worden door het management beoordeeld en aangepast indien dit noodzakelijk wordt geacht, meer specifiek voor dossiers die meer dan twee jaar in schade zijn, worden de invaliditeitsassumpties ingeschat door een geneesheer. 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 schade. 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 schade.



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 schade.
- Onafhankelijke testing door onze actuariële specialisten van de berekening van de voorziening voor te betalen schade 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 actuariële model berekende voorziening voor te betalen schade.

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 schade op basis van het actuariële 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 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.



Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vereniging, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee de raad van bestuur de bedrijfsvoering van de Vereniging ter hand heeft genomen of zal nemen.

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 omzeilen 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 of 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 CTRC 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 CTRC 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 CTRC 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.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, 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 bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, §1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, 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 onze opdracht.

Vermeldingen 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.



Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke 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 en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen dat verwijst naar artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Sint-Stevens-Woluwe, 15 mei 2020

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV
vertegenwoordigd door

Kurt Cappoen
Bedrijfsrevisor

NOTITIES



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