

Verzekeringen PRECURA Assurances

RAPPORT OVER DE SOLVABILITEIT EN FINANCIËLE TOESTAND VOOR HET BOEKJAAR 2023

8 april 2024

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	2
1. Activiteiten en prestaties	5
1.1 Activiteiten	5
1.1.1 Productbeleid en doelgroepen	5
1.1.2 Naam en contactgegevens van de toezichhoudende autoriteit	6
1.1.3 Naam en contactgegevens van de Commissaris-revisor	7
1.1.4 Groepstructuur	7
1.1.5 De geografische gebieden waar de onderneming haar activiteiten uitoefent	7
1.2 Prestaties op het gebied van verzekering	8
1.2.1 Premies	8
1.2.2 Schades	8
1.3 Prestaties op het gebied van beleggingen	9
1.4 Andere materiële inkomsten / kosten	9
1.5 Ondernemingsresultaat	9
2. Bestuurssysteem	10
2.1 Algemene informatie over het bestuurssysteem	10
2.1.1 Aandeelhouderschap	11
2.1.2 De Raad van Bestuur	12
2.1.3 Directiecomité	13
2.1.4 Comité voor Toezicht, Risico's en Compliance (het CTRC)	13
2.1.5 Benoemings- en Remuneratiecomité (het BRC)	14
2.1.6 Beloning	15
2.2 Deskundigheid en betrouwbaarheidsvereisten	15
2.2.1 Fit & proper	15
2.2.2 Procedure voor beoordeling van deskundigheid en betrouwbaarheid	16
2.3 Risicobeheersysteem inclusief de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit	17
2.3.1 Risicobeheersysteem	17
2.3.2 Beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit	18
2.3.3 Risicobeheerfunctie	18
2.4 Interne controlesysteem	19
2.5 Compliance functie	20
2.6 Interne audit functie	20
2.7 Actuariële functie	21
2.8 Uitbesteding	21

3. Risicoprofiel	23
3.1 Omschrijving van de risico's	23
3.1.1 Verzekeringsrisico (onderschrijvingsrisico)	23
3.1.2 Marktrisico	24
3.1.3 Kredietrisico	24
3.1.4 Liquiditeitsrisico.....	24
3.1.5 Operationeel risico.....	25
3.1.6 Andere risico's.....	25
3.2 Monitoring en opvolging van de risico's	26
3.3 Risicogevoeligheid	26
3.4 Risicolimiteringstechnieken.....	26
4. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	27
4.1 Activa	28
4.1.1 Immateriële activa.....	28
4.1.2 Waarderingsmethodes van de beleggingsactiva	28
4.1.3 Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen.....	28
4.1.4 Overige activa.....	28
4.2 Passiva	29
4.2.1 Technische voorzieningen	29
4.2.1.1 Waarderingsmethodes	29
4.2.1.2 Overgangsmatregelen	31
4.2.2 Overige passiva.....	31
4.2.3 Alternatieve waarderingsmethodes.....	31
4.2.4 Andere informatie	31
5. Kapitaalbeheer	32
5.1 Eigen Vermogen : structuur.....	32
5.2 Solvabiliteitsvereiste (SCR)	33
5.3 Minimumkapitaalsvereiste (MCR)	33
5.4 SCR – MCR	34
6. Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar.....	35

APPENDIX ANNUAL QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES.....	36
QRT - SE.02.01.16.01 – BALANCE SHEET INFORMATION – Assets	37
QRT - SE.02.01.16.01 – BALANCE SHEET INFORMATION – LIABILITIES.....	38
QRT - S.05.02.01.06 – Premiums, Claims and expenses by country	39
QRT - S.12.01.01.01 – Information on Technical Provisions	40
QRT - S.22.01.01.01 – Long Term Guarantees.....	41
QRT - S.23.01.01.01 – OWN FUNDS.....	42
QRT - S.23.01.01.02 – RECONCILIATION RESERVE	43
QRT - S.25.01.01.01 - BASIC SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT	44
QRT - S.25.01.01.02 – CALCULATION SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT	45
QRT - S.28.01.01.05 – CALCULATION MINIMUM CAPITAL REQUIREMENT	46

1. Activiteiten en prestaties

1.1 Activiteiten

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

- Nationaal: PRECURA wil specialist zijn op het vlak van arbeidsongeschiktheidsverzekeringen (gewaarborgd inkomen bij ziekte en ongeval) 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.

PRECURA is gestructureerd als een onderlinge verzekeringsvereniging met zetel te 1853 Grimbergen, Romeinsesteenweg 564 A. De activiteiten van PRECURA behoren tot de takken 1a Ongevallen, 2 Ziekte en 18 Hulpverlening.

1.1.1 Productbeleid en doelgroepen

PRECURA is gespecialiseerd in een specifiek product : de inkomensverzekering bij ziekte en ongeval. PRECURA richt zich met dit product specifiek tot de beoefenaars van vrije en intellectuele beroepen. Vandaag biedt PRECURA drie verschillende producten aan, nl. de collectieve producten Prevoca en Prevoca Office en het individuele product Precura. Elk product heeft dezelfde basis, nl. een dagvergoeding.

Met het collectieve product **Prevoca** richten we ons op beroepsverenigingen en federaties van vrije en intellectuele beroepen. De collectieve verzekering Prevoca blijft het hoofdproduct van PRECURA.

Aansluitingstype :

- **Collectieve inkomensverzekering**, op maat van de Belgische Balies, de Orde van architecten, de Orde van landmeters, de Nationale Kamer van Gerechtsdeurwaarders (NKGB), de Federatie van de Agenten van Belfius Bank VZW (FEDABB), de Vlaamse Beroepsvereniging van Vroedvrouwen (VBOV vzw) en Mederi nv :
 - Aansluiting van de Advocaten : product Prevoca "Balies"
 - Andere Prevoca producten : architecten, landmeters, gerechtsdeurwaarders, financieel adviseurs (FEDABB) en verpleegkundigen.
 - Aansluiting van kantoren, groepspraktijken en associaties met minimum zes aansluitingen : product Prevoca Office.

Personen die lid zijn van een beroepsorganisatie die een collectieve verzekering van PRECURA heeft afgesloten, hebben de mogelijkheid om via het product Precura een individuele aanvullende waarborg te onderschrijven.

- **Individuele aansluiting** : het product Precura

Personen die niet van een collectieve polis Prevoca kunnen genieten, kunnen zich via een aansluiting Precura verzekeren tegen arbeidsongeschiktheid ten gevolge van een ziekte of ongeval. Hun beroepsactiviteit dient wel op de lijst van "aanvaarde beroepsrisico's" vermeld te zijn (bv : medische en paramedische beroepen).

Het product Precura kan ook onderschreven worden door de vennootschap van de verzekerde onder de naam Precura Pro of Precura Pro Omzetverzekering.

1.1.2 Naam en contactgegevens van de toezichhoudende autoriteit

De verzekeringsactiviteiten van PRECURA zijn onderworpen aan de prudentiële controle vanwege de FSMA (Financial Services and Markets Authority) en de Nationale Bank van België (NBB) die allebei verantwoordelijk zijn voor de stabiliteit van de Belgische financiële sector. De FSMA waarborgt in het bijzonder een eerlijke, billijke en professionele behandeling van de investeerders en de financiële consumenten en de Nationale Bank ziet toe op de soliditeit van elke financiële instelling.

FSMA	NBB
Adres : Congresstraat 12-14 1000 BRUSSEL Telefoon : 02 220 52 11 Site internet : http://www.fsma.be	Adres : de Berlaimontlaan 14 1000 BRUSSEL Telefoon : 02 222 21 11 Site internet : http://www.nbb.be

1.1.3 Naam en contactgegevens van de Commissaris-revisor

Het mandaat van Commissaris Revisor werd tijdens de AV in mei 2021 toevertrouwd aan KPMG Bedrijfsrevisoren bv vertegenwoordigd door de heer Kenneth Vermeire, en dit voor een mandaat van 3 jaar. De verlenging van het mandaat voor een nieuwe periode van 3 jaar zal worden voorgelegd aan de AV van 23 mei 2024.

KPMG Bedrijfsrevisoren
Luchthaven Brussel National 1K
1930 Zaventem
Belgium
Telefoon: [32] 2 708 43 00
kvermeire@kpmg.com

De commissaris-revisor wordt benoemd door de Algemene Vergadering en erkend door de Nationale Bank van België, geniet het vertrouwen van de diverse partijen die interesse hebben voor de boekhoudkundige informatie, controleert of de jaarrekeningen een getrouw beeld geven over het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van het boekjaar van de onderneming.

1.1.4 Groepstructuur

PRECURA maakt geen deel uit van een verzekeringsgroep.

De hoofdzetel is gevestigd Romeinsesteenweg 564 A te 1853 Grimbergen.

1.1.5 De geografische gebieden waar de onderneming haar activiteiten uitoefent

Op geografisch vlak situeren de verzekeringsactiviteiten van PRECURA in België.

1.2 Prestaties op het gebied van verzekering

1.2.1 Premies

Het bedrag aan bruto geïnde premies (code 710.1 - jaarrekening) bedraagt in 2023 11.708.533 euro. Het aantal verzekerden steeg met 1,53%. Het aantal stopzettingen omwille van overlijden, van het bereiken van de pensioenleeftijd en stopzetting van de beroepsactiviteit werd gecompenseerd door nieuwe aansluitingen bij de groepspolissen en de ontwikkeling van het nieuwe individuele product 'omzetverzekering'.

De premies voor herverzekering bedragen 3.540.536 euro.

Tabel : Detail Bruto Premies incasso (in euro)

	31.12.2023	31.12.2022
Brutopremies	11.708.533	10.935.062
Herverzekeringspremie	- 3.540.536	- 3.372.310
Verdiende premies, onder aftrek van herverzekering	8.167.977	7.562.752

1.2.2 Schades

De netto betaalde bedragen voor 2023, inclusief de interne en externe schaderegelingskosten, bedraagt 5.800.622 euro ten opzichte van 4.902.151 euro in 2022.

Het aandeel van de herverzekeraar in de uitbetaalde prestaties bedraagt 2.507.233 euro.

De Provisies – Voorziening voor te betalen Schades en de Vergrijzingsvoorziening – worden berekend op basis van dezelfde parameters als deze gehanteerd voor de berekening van de "best estimate" reserve voor de op balansdatum gekende schadegevallen. De provisie voor te betalen schade neemt toe met 2.711.239 euro, dit met inbegrip van de provisie voor betwiste dossiers en minnelijke medische expertise. Het aandeel van de herverzekeraar hierin is toegenomen met 3.336.571 euro.

Tabel : Schadelast (in euro)

	31.12.2023	31.12.2022
Schadelast, onder aftrek van herverzekering	5.175.290	4.437.363
a) Betaalde netto-bedragen	5.800.622	4.902.151
Schadebetalingen bruto	8.307.854	7.903.473
Deel van de Herverzekeraars	2.507.233	-3.001.322
b) Wijziging voorziening	-625.332	-464.789
Wijziging voorziening voor te betalen schaden	2.711.239	-144.756
Deel van de Herverzekeraars	3.336.571	-320.032

1.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

Sinds november 2015 is het beheer van de effectenportefeuille toevertrouwd aan DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT. Het algemeen beleggersprofiel van PRECURA is conservatief long term (gericht op het behalen van een goed rendement en tegelijkertijd het beperken van de beursrisico's). De portefeuille herstelde zich eind 2023 en behaalde een positief rendement (+8,32%), een rendement dat iets hoger ligt dan de benchmark die is vastgesteld in het beheersmandaat en gevolgd door de beheerders van DPAM. Op 31.12.2023, bedroeg de waarde van de portefeuille in beheer bij DPAM 19.656.622 euro vergeleken met een boekwaarde van 20.060.561 euro.

De portefeuille bestaat uit :

BELEGGINGEN	31.12.2023	31.12.2022
Beleggingen in verbonden ondernemingen en deelnemingen	2.821.860	3.565.971
Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	999.288	966.975
Obligaties en vastrentende effecten	18.986.793	19.064.613
Deposito's bij kredietinstellingen	2.200.000	610.554
TOTAAL	25.007.940	24.208.113

1.4 Andere materiële inkomsten / kosten

Geen uitzonderlijke kosten in 2023 maar wel uitzonderlijke opbrengsten voor 9.069 euro.

1.5 Ondernemingsresultaat

Het resultaat van 2023 vertoont een tekort van - 645.197 euro. Overeenkomstig de waarderingsregels werd 25% ervan of 161.299 euro afgehouden van het Eigen Vermogen en 75% van de Egalisatiereserve. Het Eigen Vermogen bedraagt 9.628.545 euro.

2. Bestuurssysteem

2.1 Algemene informatie over het bestuurssysteem

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

Die Solvabiliteit II-wet voorziet in een aantal ontwikkelingen op het vlak van deugdelijk bestuur:

- 1) Versterking van de rol en de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur op het vlak van deugdelijk bestuur in het algemeen en risicobeheer in het bijzonder;
- 2) Versterking van de rol van de binnen de Raad van Bestuur opgerichte gespecialiseerde comités;
- 3) Versterking van de rol van de onafhankelijke controlefunctie die verantwoordelijk is voor het risicobeheer en herdefiniëring van het takenpakket van de actuariële functie;
- 4) Vertaling van het concept "risicobeheersysteem" in concrete vereisten met betrekking tot de strategieën, het besluitvormingsproces, het risicobeleid en de rapporteringsprocedures;
- 5) Verstrenging van de vereisten op de volgende gebieden:
 - a. deskundigheid en professionele betrouwbaarheid
 - b. uitbesteding
 - c. uitwerking van een beloningsbeleid en gezonde beloningspraktijken;
 - d. financieel beheer
 - e. continuïteit en crisisbeheer
 - f. beoordeling van de doeltreffendheid van het governancestelsel.
- 6) Rapportering inzake governance (om meer transparantie te bewerkstelligen).

Als wettelijke toezichthouder besteedt de Nationale Bank van België bijzonder veel aandacht aan deugdelijk bestuur van de financiële instellingen en heeft hiervoor een circulaire¹ uitgebracht met als doel de nieuwe richtlijnen te groeperen in één enkele tekst en op bepaalde punten toelichting te geven.

De bestuursstructuur werd aangepast volgens de richtlijnen van de circulaire en het nieuwe wetboek van vennootschappen en verenigingen zonder evenwel aan het principe van de democratische werking kenmerkend voor een sociale verzekeraar te raken. Deze aanpassingen gaven aanleiding tot wijzigingen van de statuten (goedgekeurd op de BAV van mei 2023 en waarvan de teksten gepubliceerd werden op de website van de OVV) alsook tot een update van het Corporate Governance Charter.

De Raad van Bestuur en zijn commissies functioneren op afdoende wijze en beschikken over voldoende kennis, know-how en ervaring om hun wettelijke opdrachten van strategiebepaling en toezicht en controle op het management naar behoren te vervullen. Bovendien werden specifieke opleidings sessies gegeven, onder meer om de kennis van de bestuurders uit te breiden inzake risicobeheer, ontwikkeling

van duurzame verzekeringen (Sustainable insurance), aspecten gelinkt aan de verzekeringsgeneeskunde en de medische expertise en de prudentiële verwachtingen van de NBB inzake het governance systeem.

Het Corporate Governance Charter van PRECURA beschrijft de aandeelhoudersstructuur, het beleid inzake de samenstelling van de bestuursorganen, de beleidsstructuur en het integriteitsbeleid. Voor wat betreft de bestuursorganen en de beleidsstructuur wordt toelichting verschaft inzake de samenstelling, de bevoegdheid en de werking van het Bestuursorgaan, van het Directiecomité, van het Comité voor Toezicht, Risico's en Compliance ("CTRC"), van het Benoemings- en Remuneratie Comité ("BRC") en van de Medische Commissie. Het behandelt eveneens de verhouding tussen deze bestuursorganen, de regeling van eventuele belangenconflicten en de opdracht van de medisch adviseurs. Dit Charter geeft tenslotte een overzicht van de sleutelfuncties binnen PRECURA, waaronder de onafhankelijke controlefuncties.

2.1.1 Aandeelhouderschap

Als een onderlinge verzekeringsvereniging heeft PRECURA geen aandeelhouders, evenwel maken alle leden van de Onderlinge Verzekeringsvereniging deel uit van de 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 zal op 23 mei 2024 plaatsvinden.

2.1.2 De 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.

PRECURA streeft naar een evenwichtig samengestelde Raad van Bestuur die de nodige aandacht heeft voor de belangen van de leden, een goede mix bevat tussen uitvoerende, niet uitvoerende bestuurders en onafhankelijke bestuurders en over de nodige competenties beschikt op alle gebieden (verzekeringstechnisch, financieel, actuarieel, commercieel en juridisch). Het is de doelstelling om de wijzigingen binnen het Bestuursorgaan op een organische wijze te laten plaatsvinden waarbij de eindvervaldagen van de mandaten van de individuele leden van de Raad van Bestuur gerespecteerd worden.

De Raad van Bestuur is per eind 2023 als volgt samengesteld :

- 1 voorzitter en 1 ondervoorzitter;
- 3 uitvoerende bestuurders (waaronder de CEO, CRO en COO);
- 2 onafhankelijke bestuurders, niet uitvoerend; en
- 4 niet uitvoerende bestuurders.

De samenstelling van de Raad van Bestuur van PRECURA werd op de AV van mei 2023 gewijzigd:

- benoeming van een nieuwe niet-uitvoerende bestuurder met deskundigheid op het gebied van IT en bedrijfs- en IT-recht
- En benoeming van een onafhankelijke bestuurder (benoemd door de AV van 2022) met expertise o.a. in risicobeheer en het beheer van beleggingsportefeuilles als nieuwe voorzitter van het CTRC.

De wijziging in de Raad van Bestuur werd beoordeeld door het BRC op basis van de fit & proper vereisten, vervolgens werd dit goedgekeurd door de Raad van Bestuur en uiteindelijk door de Nationale Bank van België.

Het Bestuursorgaan is gedurende 2023 zeven maal bijeengekomen.

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, het Comité van Toezicht, Risico's en Compliance (het CTRC) en het Benoemings- en Remuneratiecomité (het BRC) brachten er verslag uit over hun activiteiten. De verslagen van de CRO, de Compliance Officer en de Interne Audit worden eveneens voorgelegd.

2.1.3 Directiecomité

De effectieve leiding van PRECURA is toevertrouwd aan het Directiecomité. De samenstelling werd in 2023 niet gewijzigd.

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 heeft bijzondere aandacht besteed aan specifieke onderwerpen, zoals de commerciële bedrijfsontwikkeling van PRECURA, de IT, de duurzaamheid en de follow-up van aanbevelingen van de onafhankelijke controlefuncties (risicobeheerder, compliance functie, actuariële functie en interne auditor).

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 geneesheren-directeurs en van hun College;
- 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 taakverdeling binnen het Directiecomité steunt op de principes van collegialiteit, het vermijden van belangenconflicten en geen combinatie van operationele activiteiten, commerciële activiteiten, financieel beheer en toezicht op onafhankelijke controlefuncties.

2.1.4 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 2023 is het CTRC hiervoor vijf maal bijeengekomen. Het bracht hierover telkens verslag uit op de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur. Het CTRC besteedde onder meer aandacht aan :

- de Jaarrekening;
- de tussentijdse resultaten per 30.06;
- de rapporteringen aan de NBB;
- het verslag van de Commissaris Revisor, van de Actuariële Functie en van de Compliance Officer;
- de auditplanning en de opvolging van de interne auditverslagen;
- het verslag van de effectieve leiding omtrent de interne controle;
- het Risicobeheer en de Risicorapportering;
- de hernieuwing van de herverzekeringstraktaten.

2.1.5 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 2023 is het BRC drie maal bijeengekomen. Het BRC besteedde onder meer aandacht aan:

- de aanstelling van een raadgevend psycholoog en een nieuwe raadgevende arts om het bestaande team van artsen te versterken;
- het benoemingsproces voor een nieuwe bestuurder van de Raad van Bestuur;

- de voorbereiding van het evaluatieproces van de leden van de Raad van Bestuur en de werking van de Comités;
- het opleidingsprogramma voor de Raad van Bestuur ;
- de objectieven van het Directiecomité voor 2024.

2.1.6 Beloning

Bestuurders

De zitpenningen en onkostenvergoedingen voor bestuurders werden door de Algemene Vergadering vastgelegd, op voorstel van de Raad van Bestuur. Het loonbeleid werd voor een laatste maal goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 1 december 2022 en de modaliteiten bestaan uit de volgende kenmerken:

- Geen vergoeding voor uitvoerende bestuurders;
- Geen vergoeding voor verplaatsingen;
- Vaste jaarvergoeding voor de voorzitters van de Raad van Bestuur, het CTRC en het BRC en de medische commissie; en
- Zitpenning voor andere leden van de Raad van Bestuur, bestaande uit een vaste vergoeding per vergadering van de Raad van Bestuur en alle comités.

In 2023 werden er geen wijzigingen doorgevoerd aan de vergoedingen toegekend aan de bestuurders.

Directieleden en medewerkers

Het verloningsbeleid voor directieleden en medewerkers van PRECURA wordt geformaliseerd in een politiek Personeelsbeleid dat de volgende aspecten behandelt :

- a) de algemene context van het personeelsbeleid;
- b) de modaliteiten inzake aanwerving, benoeming en ontslag;
- c) praktische aspecten inzake indiensttreding;
- d) de opvolging en evaluatie van medewerkers;
- e) de verloningscomponenten en
- f) het dagelijks personeelsbeheer.

2.2 Deskundigheid en betrouwbaarheidsvereisten

2.2.1 Fit & proper

PRECURA beschikt over een Fit & Proper beleid dat van toepassing is op de leden van de Raad van Bestuur, de leden van het Directiecomité en de onafhankelijke controlefuncties. Het Fit & Proper beleid behandelt de aspecten inzake aanwerving, evaluatie, opleiding en de standaarden inzake deskundigheid en professionele betrouwbaarheid.

Dit beleid is in 2023 aangepast naar aanleiding van de update van de Fit & Proper handleiding door de NBB op 20 december 2022. De belangrijkste aandachtspunten en nieuwigheden betreffen:

- de fit & proper status van personen die een beslissende invloed hebben in de Raad van Bestuur;
- specificaties met betrekking tot de kennis en ervaring van bestuurders en onafhankelijke controlefuncties;
- het begrip onafhankelijkheid van geest; en
- de vereiste dat de raad collectieve kennis moet hebben van ICT-technologieën en van beveiligings-, klimaat- en milieurisico's.

In 2023 werd blijvend de nadruk gelegd op het aanbieden van een regelmatige en gestructureerde opleiding voor de Raad van Bestuur. De bestaande methodiek, waarbij tijdens elke vergadering van de Raad van Bestuur trainingssessies worden aangeboden over verschillende onderwerpen, werd in 2023 voortgezet en was gericht op de volgende onderwerpen:

- Bestuurders in een Solvency II-omgeving;
- Corporate governance en interne audit ;
- Compliance ;
- Medische onderwerpen: verslavingen (alcohol, drugs, enz...) en aandacht voor mentaal welzijn en burn-out;
- PRECURA's beleggingsportefeuille, richtlijnen en benchmarking;
- De rol van de revisor in een verzekeringsmaatschappij.

2.2.2 Procedure voor beoordeling van deskundigheid en betrouwbaarheid

Beoordeling bestuurders

De methodiek voor het beoordelen van bestuurders steunt op een vaardighedenmatrix met een opsomming van de vereiste vaardigheden voor een bestuurder. Deze omvatten zowel vaardigheden opgelegd door de fit & proper vereisten van de NBB als een aantal vaardigheden bepaald door PRECURA, waarbij elke vaardigheid wordt beoordeeld op een score van 5 (gaande van geen kennis tot deskundige).

Naar aanleiding van de update van de Fit & Proper handleiding door de NBB werden de vaardigheden opgelegd door de fit & proper vereisten werden op het BRC van 30 maart 2023 herzien. Voor de door PRECURA bepaalde vaardigheden wordt getracht ten minste over 1 bestuurder te beschikken met een kennis als deskundige (rating 5 op 5) en over minimaal 2 bestuurders met een gevorderde kennis (rating 4 op 5). De collectieve score wordt als minder belangrijk aanzien daar er voor deze domeinen een beroep kan gedaan worden op externe expertise.

Conform het Fit & Proper beleid van PRECURA werd een evaluatie van de werking en de samenstelling van de Raad van Bestuur in 2023 uitgevoerd door de voorzitter van de Raad van Bestuur en de voorzitter van het BRC en dit op basis van een individueel overleg met de leden van de Raad van Bestuur. De evaluatie wordt om de twee jaar uitgevoerd en is gepland voor 2025.

Beoordeling Directiecomité

Eind 2023 werd het Directiecomité beoordeeld op basis van een evaluatie van de doelstellingen voor 2023 op commercieel, verzekerings- en operationeel niveau. Op basis hiervan werden nieuwe doelstellingen voor 2024 vastgelegd.

Beoordeling onafhankelijke controlefuncties

Een beoordeling van de onafhankelijke controlefuncties heeft in 2021 plaatsgevonden voor de interne audit functie en de actuariële functie en begin 2022 voor de compliance functie. De beoordeling werd uitgevoerd door het CTRC op basis van een vragenlijst waarbij de volgende aspecten werden opgenomen: a) onafhankelijkheid en objectiviteit, b) relatie met de toezichthouder, CTRC, management en personeel, c) competenties, d) de uitvoering van hun respectievelijke taken, e) rapportering naar de beleidsorganen, f) interactie met de controlefuncties onderling en g) de effectiviteit. Tenslotte werd een globale evaluatie toegekend aan elk van de controlefuncties, die als goed werd bevonden zonder dat er noemenswaardige aanbevelingen geformuleerd werden. Een nieuwe evaluatie is voorzien in de loop van 2024.

Er dient eveneens te worden opgemerkt dat alle onafhankelijke controlefuncties meermaals per jaar aan het CTRC verslag uitbrengen waarbij de onafhankelijke controlefuncties op een gedetailleerde wijze toelichting verschaffen bij de uitgevoerde werkzaamheden en de resultaten van deze werkzaamheden. Deze tussenkomsten resulteren in een constructieve en kritische discussie tussen de leden van het CTRC en de onafhankelijke controlefuncties.

2.3 Risicobeheersysteem inclusief de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit

2.3.1 Risicobeheersysteem

Het risicobeheersysteem binnen PRECURA werd gedocumenteerd aan de hand van een Risk Management Charter die informatie bevat over de volgende aspecten:

- Definiëring van het risicobeheer;
- Principes aangaande de risicoappetijt;
- Vastleggen van de taken en verantwoordelijkheden van de verschillende betrokkenen;
- Beschrijving van de verschillende risicocategorieën waaraan de onderneming is onderworpen; en
- Rapporteren en opvolgen van de risico's.

Het Risk Charter beschrijft de principes omtrent bovenstaande aspecten. Deze principes worden in detail uitgewerkt aan de hand van een risico cartografie die voor 9 type risico's een gedetailleerde omschrijving verschaft alsook hoe deze praktisch binnen PRECURA worden opgevolgd.

De risicoappetijt werd door de Raad van Bestuur van PRECURA vastgelegd en definieert de toegelaten risico's op vlak van financiële stabiliteit, marktstrategie, beleggingsbeleid, reputatierisico en operationeel risico. Deze risicocomponenten en hun limieten worden door de risicobeheerder aangewend teneinde de risico's waar PRECURA mee geconfronteerd wordt te meten, te rapporteren en te beheren.

2.3.2 Beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit

De eigen beoordeling van de risico's waaraan PRECURA onderhevig is alsook de solvabiliteitsbehoeften worden geformaliseerd in een ORSA politiek en een jaarlijkse ORSA berekening. De ORSA politiek van PRECURA werd in het eerste kwartaal van 2017 gefinaliseerd en goedgekeurd door de Raad van Bestuur dd 30 maart 2017.

Het proces voor de totstandkoming van de ORSA werd in 2021 grondig herbekeken. Dit heeft geresulteerd in een meer proactieve aanpak met berekeningen op basis van een situatie per 30 juni alsook het actief betrekken van het directiecomité en de actuariële functie voor het bepalen van de stress scenario's.

De ORSA berekeningen werden door PRECURA uitgevoerd op basis van de cijfers per 30 juni 2023 en het businessplan over de periode 2024 – 2026. Deze berekening werd voorgesteld op het CTRC op datum van 21 november 2023 en gevalideerd op de Raad van Bestuur op datum van 30 november 2023. De documentatie bestaat uit een ORSA rapport dat zowel de totstandkoming als de eigenlijke berekening op een gedegen wijze beschrijft.

2.3.3 Risicobeheerfunctie

De taak van de risicobeheerfunctie is het ontwikkelen, implementeren en onderhouden van een risicobeheersysteem dat bestaat uit het identificeren, beoordelen, beheren, opvolgen en rapporteren van risico's binnen de risicostrategie die is uitgewerkt door de Raad van Bestuur.

Het takenpakket van de risicobeheerfunctie bestaat uit de volgende taken:

- Het ontwerp, implementatie en handhaving van het risicobeheersysteem.
- Documentatie van het risicobeheersysteem;
- De risicobeheerfunctie ontwikkelt een limietensysteem en doet voorstellen aan het Directiecomité aangaande het bepalen van risicolimieten die het Directiecomité vaststelt om de door de Raad van Bestuur vastgestelde tolerantiegrenzen (de risicoappetijt) niet te overschrijden;
- In het geval van belangrijke beleidsbeslissingen (lancering nieuwe producten, benadering nieuwe doelgroepen, uitbesteding activiteiten, wijzigingen in het beleggingsbeleid, etc.) brengt de risicobeheerfunctie een voorafgaandelijk rapport uit over de verwachte blootstelling aan de risico's die hiermee zal gepaard gaan;
- De risicobeheerfunctie rapporteert aan het Directiecomité over de risico's die geïdentificeerd en gemeten werden
- Uitvoering van crisissimulaties (stress testing) in het kader van de Solvency II berekeningen op basis van de standaardformule;

- De risicobeheerfunctie maakt een periodiek risicobeheerverslag dat zij richt aan het Directiecomité en de leden van het CTRC;
- Zij organiseert opleidingen inzake risicobeheer voor de betrokken personeelsleden van PRECURA;
- Zij is het eerste aanspreekpunt voor de toezichthouder (NBB), de interne auditor en de externe auditor aangaande risicobeheer.

De risicobeheerfunctie staat onafhankelijk tegenover de afdelingen waarin de risicodragende activiteiten plaatsvinden. De risicobeheerfunctie beschikt over de mogelijkheid om op ieder ogenblik de voorzitter van de Raad van Bestuur of het CTRC rechtstreeks bij te staan of op haar eigen initiatief te informeren. Tenslotte is er een nauwe samenwerking tussen de risicobeheerder en de andere onafhankelijke controlefuncties.

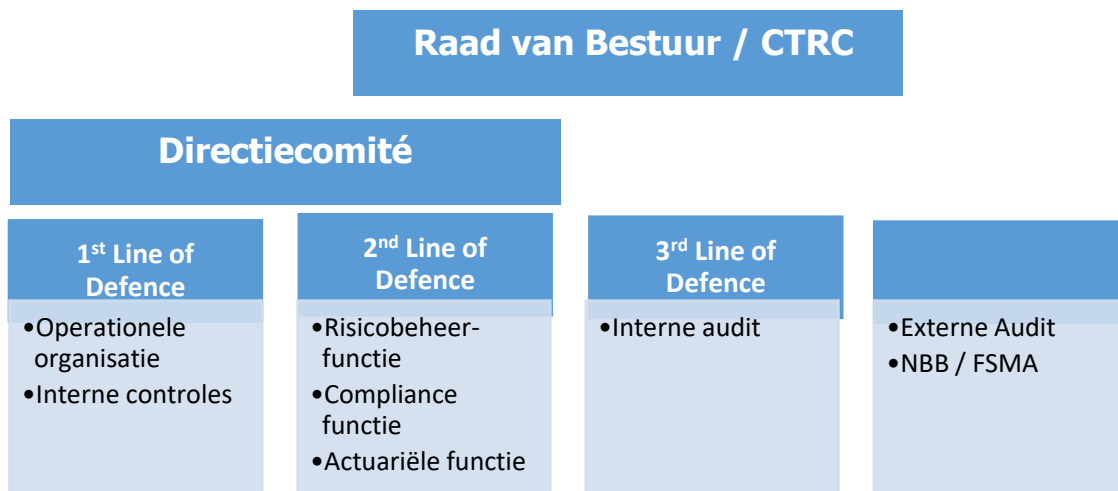
De werkzaamheden van de risicobeheersfunctie worden geformaliseerd in een risicodashboard op semestriële basis.

2.4 Interne controlesysteem

Het interne controlesysteem van PRECURA is gebaseerd op de Circulaire NBB_2015_21 betreffende de interne controle en de interne audit functie van 13 juli 2015. Vanuit een organisatorisch perspectief is de risicobeheersfunctie belast met het opzetten en organiseren van de verschillende componenten die het interne controlesysteem moet bevatten en dit in nauw overleg met de interne audit functie.

De risicobeheersfunctie coördineert de ontwikkeling en evolutie van procedures en instructies binnen de verschillende afdelingen en voert in overleg met het Directiecomité systematisch interne controles uit door middel van steekproeven.

De interne controle omgeving binnen PRECURA is opgebouwd volgens het 'three Lines of defence' model, waarbij taken en verantwoordelijkheden gedifferentieerd en verspreid zijn op drie verschillende niveaus.



1. 1st Line of Defence : een eerste niveau wordt gevormd door de operationele departementen zelf die verantwoordelijk zijn voor het beheersen van de risico's waaraan ze worden blootgesteld. De verantwoordelijke van elk departement, tevens lid van het Directiecomité, dient erover te waken dat de juiste controles opgezet zijn en effectief uitgevoerd worden.

2. 2nd Line of Defence : een tweede niveau wordt gevormd door onafhankelijke controlefuncties binnen PRECURA zelf, de risicobeheerder, de compliance functie en de actuariële functie. Dit niveau dient ondersteuning te verschaffen aan de verantwoordelijken van de operationele departementen en richt zich op de coördinatie en ontwikkeling van beleidsnota's, procedures, richtlijnen en de controle op de naleving van de wettelijke en interne regels.

3. 3rd Line of Defence : de interne audit functie is het derde niveau en voert onafhankelijke controles uit op de binnen PRECURA aanwezige processen op basis van een risico inschatting en volgens een 4 jaren plan.

4. Extern : tenslotte wordt PRECURA onderworpen aan een controle door een commissaris en een toezicht door de prudentiële autoriteiten.

2.5 Compliancefunctie

De compliance functie binnen PRECURA wordt ingevuld door de heer Philippe Odent, Compliance Officer erkend door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten. De Compliance Officer rapporteert rechtstreeks aan het CTRC die op zijn beurt rapporteert aan de Raad van Bestuur.

Het compliance charter beschrijft de werkdomeinen van de Compliance Officer, het statuut van de Compliance Officer, diens taken en bevoegdheden.

Gegeven de activiteiten van PRECURA, een verzekeringsvereniging met activiteiten behorende tot de takken tak 1a Ongevallen, 2 Ziekte en 18 Hulpverlening, is PRECURA niet onderworpen aan de wet van 11 januari 1993 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

2.6 Interne audit functie

De interne audit functie wordt uitbesteed aan DSD Associates Audit & Advies, vertegenwoordigd door David De Schacht, revisor erkend door de Nationale Bank van België voor financiële instellingen. Interne audit rapporteert rechtstreeks aan de CEO en aan het CTRC. Een intern auditplan werd opgesteld voor de periode 2024-2027, waarbij alle kritische processen werden geëvalueerd over deze periode. Op een jaarlijkse basis wordt dit intern audit plan opnieuw geëvalueerd en bijgestuurd indien nodig.

Tevens is interne audit op een permanente basis uitgenodigd op het CTRC, hetgeen toelaat om het intern audit plan periodiek te herzien in het geval specifieke risico's worden gedetecteerd. Hiernaast is er een continue informatie uitwisseling over de vaststellingen die door interne audit worden gerapporteerd en de opvolging van de uitgebrachte aanbevelingen.

Het intern audit charter beschrijft de opdracht en het doel van de interne audit, haar onafhankelijkheid en verantwoordelijkheden, de onbeperkte toegang tot alle informatie, de werkzaamheden, risico-inschatting en de gebruikte methodologie alsook de wijze waarop gerapporteerd wordt.

Inzake rapportering worden omstandige interne audit verslagen opgemaakt na de beëindiging van elke interne audit opdracht. De interne audit functie voert zijn activiteiten uit in overeenstemming met alle wettelijke vereisten, de regels van het vak en de richtlijnen van de toezichthouders (meer bepaald circulaire NBB_2015_21).

2.7 Actuariële functie

De actuariële functie dient te worden uitgevoerd conform de wettelijke context bestaande uit de wet van 13 maart 2016 op het statuut en het toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen ("Solvabiliteit II-wet") en de circulaire over de prudentiële verwachtingen van de Nationale Bank van België inzake het governancestelsel voor de verzekerings- en herverzekeringsector (NBB_2016_31) ("Governance Circulaire").

De actuariële functie wordt uitbesteed aan Everaert actuaries vertegenwoordigd door Koen Verbeiren. De actuariële functie is een tweedelijnsfunctie met adviserende rol aan de directie, het Comité van Toezicht, Risico's en Compliance (het "CTRC") en de Raad van Bestuur. De verantwoordelijkheden van de actuariële functie werden tevens toegelicht in het charter van de actuariële functie.

2.8 Uitbesteding

Het uitbestedingsbeleid van PRECURA werd in 2016 herzien, in overeenstemming met hoofdstuk 7 van de circulaire NBB_2016_31 dd 5 juli 2016, dat de circulaire van de CBFA van 6 februari 2006 inzake uitbesteding intrekt, en van de wet houdende diverse bepalingen inzake Economie van 29 juni 2016, die in de verzekeringswet van 4 april 2014 een aantal regels inzake uitbesteding invoert vanuit de hoek van de FSMA. De circulaire werd bijgewerkt in september 2018 en mei 2020. Dit uitbestedingsbeleid werd door de Raad van Bestuur van PRECURA dd. 1 oktober 2020 goedgekeurd. Het uitbestedingsbeleid verschaft nadere toelichting over het toepassingsgebied en de concrete richtlijnen die dienen te worden gevolgd bij uitbesteding.

PRECURA besteedt een bijzondere aandacht aan het toezicht op de uitbestede activiteiten en draagt er zorg voor dat elke dienstverlener onder het toezicht staat van hetzij de gedelegeerd bestuurder of een lid van het Directiecomité.

Per 31 december 2023 werden 7 overeenkomsten als uitbesteding gedefinieerd waarvan er 6 als kritisch worden beschouwd:

- Interne audit (kritisch - toezicht door gedelegeerd bestuurder);
- Onafhankelijke actuariële functie (kritisch - toezicht door de risicobeheerder);
- Actuariële adviseur: assistentie bij de totstandkoming van de actuariële berekeningen (kritisch - toezicht door risicobeheerder);
- Onderhoudscontract voor het operationeel IT systeem Assur (kritisch - toezicht door financieel directeur);
- Dienstcontract voor het beheer van de IT infrastructuur (kritisch - toezicht door financieel directeur);
- Beheer van de beleggingsportefeuille (kritisch - toezicht door financieel directeur); en
- Data Protection Officer (niet kritisch - toezicht door Compliance Officer).

PRECURA waakt er evenwel over dat er intern voldoende kennis beschikbaar is om de uitbestede activiteiten te controleren en te superviseren.

3. Risicoprofiel

3.1 Omschrijving van de risico's

Het nemen van risico's is inherent aan de verzekeringsbusiness waarin PRECURA actief is. Het is echter van belang dat de risico's die worden genomen binnen de aanvaardbare grenzen blijven.

De risicoappetijt werd door PRECURA vastgelegd en definieert de toegelaten risico's op vlak van financiële stabiliteit, marktstrategie, beleggingsbeleid, reputatierisico en operationeel risico. De evolutie van de risico's wordt door de controlefuncties opgevolgd en een rapportering wordt aan het CTRC en de Raad van Bestuur voorgelegd.

3.1.1 Verzekeringsrisico (onderschrijvingsrisico)

De activiteit van PRECURA situeert zich in de tak 2 – Ziekte. Het verzekeringsrisico en in het bijzonder het invaliditeitsrisico is het meest belangrijke risico bij PRECURA. Zeker door de lange afhandelingsduur van de schadedossiers, hetgeen leidt tot hoge bedragen in de voorziening voor lopende schadedossiers. 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 hoog 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 onder reservering;
- catastroferisico: dit betreft het risico op aanzienlijke verliezen voor de onderneming als gevolg van het zich 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 berekening om de SCR van PRECURA te bepalen werd op basis van de standaardformule gemaakt. Bij PRECURA werd het onderschrijvingsrisico berekend door aggregatie van de SCR onderschrijvingsrisico SLT, van de SCR onderschrijvingsrisico NLST en de SCR catastroferisico.

De Solvabiliteitsvereiste onder Solvabiliteit II om het verzekeringstechnisch risico te dragen, bedraagt 4.812.494 euro op 31.12.2023 (Health underwriting risk pre diversification).

De onderschrijvingsrisico SLT is berekend door aggregatie van het sterfterisico, langlevenrisico, arbeidsongeschiktheidsrisico, vervalrisico, kostenrisico en de revisierisico.

De modellering van deze specifieke risico's houdt rekening met management acties en een verderzetting van de herverzekering.

Deze werden door de risicobeheerfunctie, het Directiecomité en het CTRC opgevolgd.

3.1.2 Marktrisico

Zoals het verzekeringsrisico is de marktrisico eveneens substantieel voor PRECURA.

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

- Renterisico : het renterisico is het risico gekoppeld aan de gevoeligheid van de waarde van de activa en de verplichtingen aan wijzigingen van de rentecurve;
- 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 (eventueel via fondsen);
- Concentratierisico : dit risico is momenteel zeer hoog doordat de participatie in Gerania als aandeel wordt beschouwd, terwijl het eigenlijk onderliggend een vastgoed betreft.

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

Bij PRECURA is het vreemde munten risico nul. De portefeuille is 100% in euro geïnvesteerd.

Het SCR marktrisico bedroeg 1.850.732 euro op 31.12.2023. PRECURA is in zijn beleggingsstrategie eerder conservatief. Het grootste deel van haar portefeuille is in obligaties geïnvesteerd.

3.1.3 Kredietrisico

Met dit risico analyseert PRECURA verschillende elementen die kunnen leiden tot een risico op tegenpartij: herverzekeraars, klanten en financiële instellingen.

3.1.4 Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico wordt ondervangen door het beleid inzake het beheer van het liquiditeitsrisico – ALM hierboven punt 3.1.2.

Praktisch betekent dit het risico dat inkomende premies en cash flows van de beleggingen niet volstaan om de uitkeringen en de kosten in te dekken. Dit risico is laag bij PRECURA.

3.1.5 Operationeel risico

Het operationeel risico wordt eveneens ondervangen in de SCR-berekeningen onder Solvabiliteit II. Om dit risico te bepalen, PRECURA baseert zich op een berekening volgens de standaardformule, zoals uitgewerkt in de Solvabiliteit II regelgeving.

Het operationeel risico is het risico op verliezen als gevolg van inadequate procedures en processen, tekortkomingen in het IT systeem, menselijke fouten of externe gebeurtenissen. We onderkennen hier voor PRECURA de volgende subcategorieën:

- interne controlerisico: het risico op een negatieve financiële impact als gevolg van het niet adequaat functioneren van de interne controles van PRECURA;
- uitbestedingsrisico: het risico dat externe dienstverleners de contractueel overeengekomen prestaties niet naar behoren leveren;
- business continuïteitsrisico: het risico dat de operationele activiteiten van de onderneming worden onderbroken tengevolge van externe factoren;
- risico voor interne fraude: het risico dat personeelsleden bij de uitvoering van de operationele processen ten onrechte zichzelf bevoordelen;
- risico voor externe fraude: het risico dat bedragen ten onrechte worden uitgekeerd tengevolge frauduleuze aangiften.

3.1.6 Andere risico's

Andere risico's zoals compliance risico, wettelijk risico en strategisch risico worden ook door de controlefunctie en het CTRC geëvalueerd en opgevolgd :

- Compliance risico : het compliance risico betreft enerzijds de blootstelling aan het reputatierisico, en anderzijds de negatieve financiële gevolgen als gevolg van het niet respecteren van de relevante wetten en reglementen.
- Wettelijk risico : onder het wettelijk risico verstaan we het risico van wijzigingen op wetgevend vlak die een negatieve invloed kunnen hebben op de financiële toestand van PRECURA. Hierbij houden we ondermeer rekening met de wetgeving aangaande ziekteverzekering, fiscaliteit en solvabiliteitsvereisten.
- Strategisch risico : het strategisch risico betreft de mogelijke negatieve invloed op toekomstige financiële resultaten als gevolg van verkeerde ondernemings- en strategische beslissingen. Hierbij dient eveneens rekening gehouden te worden met het risico tengevolge van bepaalde concentraties bij specifieke doelgroepen in de klantenportefeuille, acties van concurrenten en beslissingen rond producten en productmix.

De risicobeheerfunctie dient bijzondere aandacht aan deze acties te besteden en hieromtrent periodiek te rapporteren.

3.2 Monitoring en opvolging van de risico's

De evolutie van de hierboven beschreven risico's wordt trimestriële opgevolgd en getoetst aan de limieten zoals vastgelegd in het beleid van PRECURA.

In 2023 werden geen fundamentele wijzigingen opgemerkt betreffende deze risico's.

De activa van PRECURA worden beheerd in overeenstemming met het "prudent-person"-beginsel toegelicht in artikel 132 van Richtlijn 2009/138/EG. Risico tolerantielimieten zijn gespecificeerd in de beheersrichtlijnen.

3.3 Risicogevoeligheid

Voor de belangrijkste risico's werden door PRECURA stresstesten en scenario's uitgewerkt om de gevoeligheid en impact op de solvabiliteit te kunnen meten door middel van de ORSA analyse (die tenminste op jaarlijkse basis gebeurt). In dat kader wordt de stevigheid van de solvabiliteit van PRECURA getest aan de hand van verschillende stresstest-scenario's.

De resultaten van deze stresstests tonen geen fundamenteel probleem inzake solvabiliteit.

3.4 Risicolimiteringstechnieken

Als risicolimiteringstechniek voor het verzekeringsrisico heeft PRECURA gekozen voor een herverzekeringsstructuur. Daarnaast zijn er strikte onderschrijvingsprocedures.

Voor het marktrisico hanteert PRECURA voor strikte beleggingsrichtlijnen. Het beheer van de effectenportefeuille werd aan een externe beheerder toevertrouwd. Het algemeen beleggersprofiel van PRECURA is conservatieve long term waarbij een goed rendement wordt beoogd maar met een beperking van de risico's verbonden aan de beursmarkten.

De belangrijkste risicolimitering van deze risico's wordt gerealiseerd door een performant governancestelsel. De Raad van Bestuur wordt betrokken bij de opvolging van deze risico's.

4. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

PRECURA baseert zich volledig op de standaardformule voor de berekening van de Solvabiliteit II-berekeningen.

Hieronder de voornaamste principes voor de waardering van de balansposten. Voor elke post, de marktwaarde is ofwel de statutaire waarde (Belgian GAAP) ofwel een herberekende waarde.

Tabel 1 : waarderingsprincipes voor activa en passiva posten onder Solvency II

Balansposten Solvency II	Statutaire Waarde	Herberekende Waarde
Activa		
Immateriële activa		X
Materiële activa	X	
Deelnemingen		X
Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten		X
Overheidsobligaties		X
Bedrijfsobligaties		X
Overige leningen	X	
Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen		X
Vorderingen uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen (exclusief tussenpersonen)	X	
Overige vorderingen	X	
Beschikbare waarden	X	
Deposito's bij kredietinstellingen	X	
Overige activa wiens overlopende rekeningen	X	
Passiva		
Eigen Vermogen		X
Technische voorzieningen – Voorziening voor te betalen schaden		X
Technische voorzieningen – Voorziening voor egalisatie		X
Technische voorzieningen – Andere technische Voorzieningen		X
Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekerings- en herverzekeringsverrichtingen	X	
Overige schulden	X	
Overige passiva wiens overlopende rekeningen	X	

4.1 Activa

Volgende posten van de activa zijn onderworpen aan herwaardering tijdens de opstelling van de balans tegen marktwaarde : immateriële activa, vastrentende effecten en aandelen, obligaties en het aandeel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen.

4.1.1 Immateriële activa

Deze omvat de geactiveerde waarde van IT- en studiekosten.

Volgens artikel 12 van de Commission Delegated Regulation (EU) 2015/35 van 10 oktober 2014 gepubliceerd door de Europese Commissie, worden deze activa op 0 gewaardeerd onder Solvency II.

4.1.2 Waarderingsmethodes van de beleggingsactiva

PRECURA heeft een groot deel van zijn activa in obligaties geïnvesteerd, waarvan gedeeltelijk in de vorm van fondsen. De participaties bestaan uit de deelname in Gerania bvba.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de waarderingsregels voor deze beleggingen.

Tabel 2 : waarderingsregels beleggingen

	Statutaire Waardering	Solvency II Waardering
Deelnemingen	Aankoopprijs	Waarde schattingsverslag onroerend goed
Aandelen- Aandelenfondsen	Aankoopprijs	Beurskoers
Obligaties - Obligatiesfondsen	Aankoopprijs (met lineaire afwikkeling tot nominale waarde, behalve voor de fondsen)	Beurskoers (inclusief verlopen rente)

Merk op dat de statutaire reserve van obligaties in Tabel 1 eveneens de verlopen intresten bevatten.

4.1.3 Deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen

Het deel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen wordt samen met de technische voorzieningen hierna besproken onder de Passiva.

4.1.4 Overige activa

De waarde van de materiële activa (kantoorinrichting, computer hardware, ...), vorderingen en cash wordt in Solvency II gelijk gesteld aan de statutaire waarde.

4.2 Passiva

4.2.1 Technische voorzieningen

4.2.1.1 Waarderingsmethodes

In het kader van Solvency II wordt de economische waarde van de technische reserves bepaald. Hiertoe wordt vooreerst een "best estimate" berekening gemaakt gelijk aan de verdisconteerde waarde (rekening houdend met de risico vrije rente) van de verwachte toekomstige cashflows voor de bestaande verplichtingen van PRECURA. Deze cashflows bevatten behalve vergoedingen ook de verwachte kosten gerelateerd aan de afwikkeling van deze verplichtingen en de verwachte premie-inkomsten. Ook de best estimate van het aandeel van de herverzekeraar wordt analoog berekend.

De best estimate reserves worden berekend door de toekomstige cash flows te schatten van de verplichtingen waar PRECURA aan verbonden is. Deze worden op individuele basis (per shadedossier, per contract) berekend met een tool.

Voor deze schatting worden volgende hypothesen verondersteld:

- Revalidatie-intensiteiten in geval van ongeschiktheid
- Sterfte-intensiteiten
- Hypothesen over de (evolutie van) de invaliditeitsgraad
- Intrede-intensiteiten voor intreden in ongeschiktheid
- Kansen op hospitalisatie, geboortepremie, overlijden door ongeval
- Vervalintensiteiten van de contracten om toekomstige premies te schatten
- Kostenhypothesen

De cash flows worden verdisconteerd aan de risicovrije curve (inclusief Volatiliy Adjustment) die door Eiopa wordt voorzien. Deze parameters werden herzien op 31.12.2023 op basis van gegevens voor de periode 2018-2023.

Deze best estimate reserve wordt berekend voor:

- De reeds voorgevallen (al dan niet gerapporteerde) schades: *Past Claim* genoemd in Error! Reference source not found. *Technische voorzieningen (onderstaand)*.
- De toekomstige verplichtingen en verwachte inkomsten met betrekking tot contracten waar PRECURA op het moment van berekening aan verbonden is (men noemt dit *contract boundary*). Hier wordt een onderscheid gemaakt tussen de collectieve contracten en de individuele contracten.

Aangezien collectieve contracten jaarlijks kunnen worden verlengd, hoeft alleen rekening te worden gehouden met de premies en daarmee verband houdende claims van de huidige Pre Claim NSLT (coll.) in tabel 3.

Voor individuele contracten (langetermijncontracten) worden prognoses gemaakt voor toekomstige jaren: vergrijzingsreserves Pre Claim SLT (Ind.) in de tabel 3 van Technische Voorzieningen.

Aan de Best Estimate wordt een risicomarge toegevoegd. Een partij die de verplichtingen van PRECURA zou overnemen, moet immers ook vergoed worden voor de onzekerheid omtrent de best estimate. De vergoeding voor deze onzekerheid wordt gereflecteerd in de risicomarge.

De risicomarge per 31.12.2023 wordt op dezelfde wijze berekend als voorgaande jaren, nl op basis van drivers vastgelegd conform Artikel 58 van de Uitvoeringsverordening en methode 2 van de richtsnoer 61 en volgende zoals beschreven in het document EIOPA-BoS-14/166 "Richtsnoeren voor de waardering van technische voorzieningen".

Om het aandeel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen te bepalen, worden de herverzekeringstraktaten die van toepassing zijn op de schadegevallen afzonderlijk (d.w.z. per dossier) toegepast op de verwachte bruto kasstromen.

Bij de berekening van de individuele portefeuille Pre-Claim voorzieningen wordt ervan uitgegaan dat het huidige herverzekeringstraktaat gedurende de gehele projectieperiode wordt gehandhaafd.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de technische voorzieningen zoals hierboven beschreven.

Tabel 3: Technische voorzieningen

Technische Voorzieningen (in €)	Statutair	Solvency II
	31-12-2023	31-12-2023
Bruto Technische Voorzieningen	27.402.440	24.420.221
Best Estimate	24.407.198	23.106.879
<i>Past Claim (SLT)</i>	24.407.198	24.411.041
<i>Pre Claim SLT</i>	-	(1.077.802)
<i>Premiereserve SLT (ind.) statutair</i>	-	
<i>Pre Claim NSLT</i>	-	(226.360)
Risicomarge		1.313.343
Egalisatiereserve	2.995.241	
Aandeel herverzekeraar in de Technische Voorzieningen	16.587.474	17.602.958
Best Estimate	16.587.474	17.602.958
<i>Pre Claim NSLT</i>		50.816
<i>Past Claim (SLT)</i>	16.587.474	16.551.760
<i>Pre Claim SLT</i>		1.000.382

De verschillen tussen statutair en Solvency II zijn:

- Vergrijzingsreserve die statutair enkel wordt geboekt indien positief,
- Premiereserve (Pre Claim) die statutair volgens pro rara temporis methode wordt geboekt. Aangezien alle contracten hoofdvervaldag 1/1 hebben, is deze 0 op 31/12,
- Egalisatiereserve die in Solvency II niet wordt geboekt,
- Risicomarge die statutair niet wordt geboekt.

De boekhoudkundige technische voorziening (inclusief egalisatiereserve) bedraagt 27.402.440 euro en de best estimate, inclusief een risicomarge van 1,3 mio EUR, bedraagt 24.420.221 euro.

4.2.1.2 Overgangsmatregelen

PRECURA gebruikt geen overgangs- en adjustmentmaatregelen die in de Solvabiliteit II wetgeving worden voorzien.

4.2.2 Overige passiva

De overige passiva-posten worden zowel in de statutaire als de Solvabiliteit II-balans gewaardeerd aan nominale waarde. Het betreft de posten schulden, materiële vaste activa en de overlopende rekeningen.

4.2.3 Alternatieve waarderingsmethodes

PRECURA gebruikt geen alternatieve waarderingsmethodes.

4.2.4 Andere informatie

Het berekeningsmodel houdt rekening met zogenaamde "management acties" in het geval zich extreme scenario's voordoen.

5. Kapitaalbeheer

5.1 Eigen Vermogen : structuur

Het Solvency II beschikbaar kapitaal bedraagt 12.788.688 euro en bestaat uit 9.628.545 euro eigen vermogen en 3.160.142 euro die het verschil vertegenwoordigen in de waardering van de actief- en pasiefposten van de Solvency II- en statutaire waarde. Alle componenten van het kapitaal hebben een hoogste kwaliteit (Tier 1) en kunnen volledig opgenomen worden bij de berekening van de SCR – en de MCR-ratio. Het verschil in de waarderingmethode wordt onder de punten 4.1 en 4.2 uitgelegd.

De SCR/MCR wordt trimestriële geëvalueerd door het CTRC en de Raad van Bestuur. De geïdentificeerde risico's worden gemeten en beoordeeld (kwantitatief of kwalitatief) om de risicoblootstelling vast te stellen. Het risicobeheer heeft als doel de risicoblootstelling binnen de grenzen (limieten) te houden van de risicotolerantie. Hierbij wordt een rapporteringssysteem gehanteerd dat er voor zorgt dat het CTRC, het directiecomité, de risicobeheerfunctie en de andere verantwoordelijken tijdig worden geïnformeerd wanneer vooraf gedefinieerde limieten worden overschreden. Het risicobeheersysteem volgt ook de evoluties en trends op inzake de risico's waaraan PRECURA

blootgesteld wordt, of in de toekomst kan blootgesteld worden als gevolg van beslissingen van de Raad van Bestuur, de marktwijzigingen, uitwerken nieuwe producten, enz..

Om deze evoluties en trends te kunnen opvolgen maakt PRECURA gebruik van simulaties die als input dienen bij rapporteringen, evaluaties en beslissingen.

5.2 Solvabiliteitsvereiste (SCR)

PRECURA koos voor de berekening van de SCR volgens de standaardformule.

De onderstaande tabel toont de opbouw van de SCR per 31 december 2023 (in euro) :

	31.12.2023	31-12-2022
SCR (1.000 €)	5.155.350	5.187.567
Operationeel Risico	351.256	328.052
Marktrisico	1.850.732	1.887.410
Tegenpartij Risico	181.190	108.809
Verzekeringsrisico	3.931.801	3.993.951
Base MCR (1.000 €)	2.700.000	2.700.000
SII Own funds (1.000 €)	12.788.688	10.960.791
Statutair eigen vermogen	9.628.545	9.789.845
Delta SII vs Statutair eigen vermogen	3.160.142	1.170.946
Immateriële activa	- 274.521	-335.340
Marge in netto reserve	3.997.703	3.787.751
Marge in beleggingen	- 536.039	-2.281.464
Solvency Ratio	248%	211%

5.3 Minimumkapitaalsvereiste (MCR)

De minimumkapitaalsvereiste wordt berekend volgens de standaardformule en bedraagt 1.288.838 euro gebracht op 2.700.000 euro (minimum MCR bedrag). Ter info, als gevolg van de inflatie wordt de minimumvereiste van 2,7 miljoen euro in 2022 verhoogd tot 2,7 miljoen euro overeenkomstig artikel 300 van Richtlijn 2009/138/EG.

5.4 SCR – MCR

De solvabiliteits II-ratio's bedragen voor PRECURA per 31 december 2023 (in euro) :

Solvency II Kapitaal	12.788.688
SCR	5.155.350
SCR - ratio	248 %
MCR	2.700.000
MCR - ratio	474 %

Als besluit kan gesteld worden dat de huidige solvabiliteit, bevestigd door een SCR van 248 % , voldoende is om onverwachte evenementen op te vangen of nieuwe opportuniteiten te onderschrijven. Opgemerkt moet worden dat de SCR boven het gemiddelde van de Belgische verzekeringsmarkt ligt.

6. Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar

De publicatie eind december 2023 van het arrest van de Arbeidshof van Antwerpen dient aangehaald te worden. Het Arbeidshof oordeelde dat de beperking van de dekking voor een psychische aandoening, vermeld in de verzekeringen gewaarborgd inkomen, in strijd is met de antidiscriminatiewet. De verzekeringssector alsook PRECURA onderzoeken de impact van het arrest.

In 2023 zijn de voorbereidende werkzaamheden voor het sluiten van een nieuw herverzekeringstraktaat gestart. Dit resulteerde in de ondertekening van een nieuw herverzekeringstraktaat dat op 1 januari 2024 in werking is getreden voor een periode van drie jaar (2024-2026).

Daarnaast is eind 2023 een IT-project gestart om het huidige beheersysteem aan te passen. Dit IT-project kreeg de naam Dynamo en de ontwikkeling ervan zal in de loop 2024 worden uitgerold.

APPENDIX ANNUAL QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES

QRT - SE.02.01.16.01 – BALANCE SHEET INFORMATION – ASSET

SE.02.01.16.01 Balance sheet ASSETS		Solvency II value		Statutory accounts value	
		<i>C0010</i>		<i>C0020</i>	
				-	-
Goodwill	R0010	 	 		
Deferred acquisition costs	R0020	 	 		
Intangible assets	R0030	-	-	274.521	
Deferred tax assets	R0040	-	-	-	
Pension benefit surplus	R0050	-	-	-	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	414.085	414.085	414.085	
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	22.283.749	22.283.749	22.846.789	
Property (other than for own use)	R0080	-	-	-	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	2.646.110	2.646.110	2.821.860	
Equities	R0100	-	-	-	
Equities - listed	R0110	-	-	-	
Equities - unlisted	R0120	-	-	-	
Bonds	R0130	10.408.938	10.408.938	11.029.837	
Government Bonds	R0140	9.987.166	9.987.166	10.625.147	
Corporate Bonds	R0150	421.771	421.771	404.690	
Structured notes	R0160	-	-	-	
Collateralised securities	R0170	-	-	-	
Collective Investments Undertakings	R0180	9.228.702	9.228.702	8.995.091	
Derivatives	R0190	-	-	-	
Deposits other than cash equivalents	R0200	-	-	-	
Other investments	R0210	-	-	-	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	-	-	-	
Loans and mortgages	R0230	-	-	-	
Loans on policies	R0240	-	-	-	
Loans and mortgages to individuals	R0250	-	-	-	
Other loans and mortgages	R0260	-	-	-	
Reinsurance recoverables from:	R0270	17.602.958	17.602.958	16.587.474	
Non-life and health similar to non-life	R0280	50.816	50.816	-	
Non-life excluding health	R0290	-	-	-	
Health similar to non-life	R0300	50.816	50.816	-	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	17.552.142	17.552.142	16.587.474	
Health similar to life	R0320	17.552.142	17.552.142	16.587.474	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	-	-	-	
Life index-linked and unit-linked	R0340	-	-	-	
Deposits to cedants	R0350	-	-	-	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3.556	3.556	3.556	
Reinsurance receivables	R0370	-	-	-	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	90.912	90.912	90.912	
Own shares (held directly)	R0390	-	-	-	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	-	-	-	
Cash and cash equivalents	R0410	2.372.310	2.372.310	2.372.310	
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	132.131	132.131	132.131	
Total assets	R0500	42.899.702	42.899.702	42.721.777	

QRT - SE.02.01.16.01 – BALANCE SHEET INFORMATION – LIABILITIES

SE.02.01.16.01 Balance sheet LIABILITIES			Solvency II value	Statutory accounts value
			C0010	C0020
Technical provisions - non-life			396.073	-
	Technical provisions - non-life (excluding health)			
		Technical provisions calculated as a whole		
		Best Estimate		
		Risk margin		
	Technical provisions - health (similar to non-life)		396.073	
		Technical provisions calculated as a whole		
		Best Estimate	-226.360	
		Risk margin	622.433	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)			24.024.149	27.402.440
	Technical provisions - health (similar to life)		24.024.149	27.402.440
		Technical provisions calculated as a whole		
		Best Estimate	23.333.239	
		Risk margin	690.910	
	Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)		-	
		Technical provisions calculated as a whole		
		Best Estimate		
		Risk margin		
Technical provisions - index-linked and unit-linked				
	Technical provisions calculated as a whole			
	Best Estimate			
	Risk margin			
Other technical provisions				
Contingent liabilities				
Provisions other than technical provisions				
Pension benefit obligations				
Deposits from reinsurers				
Deferred tax liabilities				
Derivatives				
Debts owed to credit institutions				
	Debts owed to credit institutions resident domestically			
	Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic			
	Debts owed to credit institutions resident in rest of the world			
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions				
	Debts owed to non-credit institutions			
		Debts owed to non-credit institutions resident		
		Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic		
		Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world		
	Other financial liabilities (debt securities issued)			
Insurance & intermediaries payables			2.359.849	2.359.849
Reinsurance payables			2.767.199	2.767.199
Payables (trade, not insurance)			197.433	197.433
Subordinated liabilities				
	Non-negotiable instruments held by credit institutions resident domestically			
	Non-negotiable instruments held by credit institutions resident in the euro area other than domestic			
	Non-negotiable instruments held by credit institutions resident in rest of the world			
	Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident domestically			
	Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident in the euro area other than domestic			
	Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident in rest of the world			
	Subordinated liabilities not in Basic Own Funds			
	Subordinated liabilities in Basic Own Funds			
Any other liabilities, not elsewhere shown			366.312	366.312
Total liabilities			30.111.014	33.093.232
Excess of assets over liabilities			12.788.688	9.628.545

QRT - S.05.01.01.01 – Premiums, Claims and expenses

S.05.01.01.01 Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)				Sheets	Z Axis:					
				Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional)			Total			
				Medical expense insurance		Income protection insurance				
				C0010		C0020		C0200		
	Premiums written	Gross - Direct Business		R0110		11.708.533,05	11.708.533,05			
		Gross - Proportional reinsurance accepted		R0120			-			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0130			-			
		Reinsurers' share		R0140		3.540.536,06	3.540.536,06			
		Net		R0200		8.167.996,99	8.167.996,99			
	Premiums earned	Gross - Direct Business		R0210		11.708.533,05	11.708.533,05			
		Gross - Proportional reinsurance accepted		R0220			-			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0230			-			
		Reinsurers' share		R0240		3.540.536,06	3.540.536,06			
		Net		R0300		8.167.996,99	8.167.996,99			
	Claims incurred	Gross - Direct Business		R0310		7.507.432,15	7.507.432,15			
		Gross - Proportional reinsurance accepted		R0320			-			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0330			-			
		Reinsurers' share		R0340		5.843.803,41	5.843.803,41			
		Net		R0400		1.663.628,74	1.663.628,74			
	Expenses incurred				R0550		3.238.594,96	3.238.594,96		
		Administrative expenses	Gross - Direct Business		R0610		1.874.788,38	1.874.788,38		
			Gross - Proportional reinsurance accepted		R0620			-		
			Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0630			-		
			Reinsurers' share		R0640		0	-		
			Net		R0700		1.874.788,38	1.874.788,38		
		Investment management expenses	Gross - Direct Business		R0710		39.685,08	39.685,08		
			Gross - Proportional reinsurance accepted		R0720			-		
			Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0730			-		
			Reinsurers' share		R0740			-		
Net			R0800		39.685,08	39.685,08				
Claims management expenses		Gross - Direct Business		R0810		250.556,34	250.556,34			
		Gross - Proportional reinsurance accepted		R0820			-			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0830			-			
		Reinsurers' share		R0840			-			
		Net		R0900		250.556,34	250.556,34			
Acquisition expenses		Gross - Direct Business		R0910		278.424,17	278.424,17			
		Gross - Proportional reinsurance accepted		R0920			-			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0930			-			
		Reinsurers' share		R0940			-			
		Net		R1000		278.424,17	278.424,17			
Overhead expenses		Gross - Direct Business		R1010		795.140,99	795.140,99			
		Gross - Proportional reinsurance accepted		R1020			-			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R1030			-			
		Reinsurers' share		R1040			-			
		Net		R1100		795.140,99	795.140,99			
Balance - other technical expenses/income				R1210			321.860,39			
Total technical expenses				R1300			3.560.455,35			

QRT - S.12.01.01.01 – Information on Technical Provisions

S.12.01.01.01 Life and Health SLT Technical Provisions				Health insurance (direct business)		Total (Health similar to life insurance)	
				Contracts without options and guarantees			
				C0160	C0170	C0210	
Technical provisions calculated as a whole				R0010			
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole				R0020			
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best Estimate	Gross Best Estimate		R0030		23.333.239	23.333.239
		Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0040		17.552.142	17.552.142
		Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re)		R0050		17.552.142	17.552.142
		Recoverables from SPV before adjustment for expected losses		R0060			
		Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses		R0070			
		Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0080		17.552.142	17.552.142
		Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re		R0090		5.781.097	5.781.097
	Risk Margin		R0100		690.910	690.910	
Amount of the transitional on Technical Provisions	Technical Provisions calculated as a whole			R0110			
	Best estimate			R0120			
	Risk margin			R0130			
Technical provisions - total				R0200	24.024.149	24.024.149	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total				R0210	6.472.006	6.472.006	
Best Estimate of products with a surrender option				R0220			
Gross BE for Cash flow	Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits		R0230	30.582.850	30.582.850	
		Future guaranteed benefits		R0240			
		Future discretionary benefits		R0250			
	Future expenses and other cash out-flows		R0260	3.361.830	3.361.830		
	Cash in-flows	Future premiums		R0270	10.611.441	10.611.441	
		Other cash in-flows		R0280			
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations				R0290	-		
Surrender value				R0300			
Best estimate subject to transitional of the interest rate				R0310			
Technical provisions without transitional on interest rate				R0320			
Best estimate subject to volatility adjustment				R0330	23.333.239	23.333.239	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures				R0340	24.278.179	24.278.179	
Best estimate subject to matching adjustment				R0350			
Technical provisions without matching adjustment and without all the others				R0360	24.278.179	24.278.179	
Expected profits included in future premiums (EPIFP)				R0370	1.077.802	1.077.802	

QRT - S.22.01.01.01 – Long Term Guarantees

S.22.01.01.01 Impact of long-term guarantees measures and transitionals		Sheets	Z Axis:						
		Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)							
		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Without transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other transitional measures	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the others	Impact of all LTG measures and transitionals	
			C0010	C0020	C0040	C0060	C0070	C0080	C0100
Technical provisions	R0010	24.420.221	24.420.221	24.420.221	24.721.033	300.811	24.721.033	300.811	
Basic own funds	R0020	12.788.688	12.788.688	12.788.688	12.719.948	-68.740	12.719.948	-68.740	
	Excess of assets over liabilities	R0030	12.788.688	12.788.688	12.788.688	12.719.948	-68.740	12.719.948	-68.740
	Restricted own funds due to ring-fencing and matching	R0040							
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	12.788.688	12.788.688	12.788.688	12.719.948	-68.740	12.719.948	-68.740	
	Tier 1	R0060	12.788.688	12.788.688	12.788.688	12.719.948	-68.740	12.719.948	-68.740
	Tier 2	R0070							
	Tier 3	R0080							
Solvency Capital Requirement	R0090	5.155.350	5.155.350	5.155.350	5.180.277	24.927	5.180.277	24.927	
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	12.788.688	12.788.688	12.788.688	12.719.948	-68.740	12.719.948	-68.740	
Minimum Capital Requirement	R0110	2.700.000	2.700.000	2.700.000	2.700.000	-	2.700.000	-	
Solvency Capital Requirement ratio	R0120	248,07%	248,07%	248,07%	245,55%	-2,52%	245,55%	-2,52%	
Minimum Capital Requirement ratio	R0130	473,66%	248,07%	473,66%	471,11%	-2,55%	471,11%	-2,55%	

QRT - S.23.01.01.01 – OWN FUNDS

S.23.01.01.01 Own funds			Sheets	Z Axis:
			Total	Tier 1 - unrestricted
			C0010	C0020
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010		
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030		
	Initial funds, members' contributions or the equivalent	R0040		
	Subordinated mutual member accounts	R0050		X
	Surplus funds	R0070		X
	Preference shares	R0090		X
	Share premium account related to preference shares	R0110		X
	Reconciliation reserve	R0130	12.788.688	12.788.688
	Subordinated liabilities	R0140		X
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160		X
Other own fund items approved by the supervisory	R0180			
Own funds from the financial statements that should not be	Own funds from the financial statements that should not be	R0220		
Deductions	Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230		
Total basic own funds after deductions		R0290	12.788.688	12.788.688
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on	R0300		X
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions	R0310		X
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320		X
	A legally binding commitment to subscribe and pay for	R0330		X
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2)	R0340		X
	Letters of credit and guarantees other than under	R0350		X
	Supplementary members calls under first subparagraph of	R0360		X
	Supplementary members calls - other than under first	R0370		X
	Other ancillary own funds	R0390		X
	Total ancillary own funds		R0400	
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	12.788.688	12.788.688
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	12.788.688	12.788.688
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	12.788.688	12.788.688
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	12.788.688	12.788.688
SCR		R0580	5.155.350	X
MCR		R0600	2.700.000	X
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	248%	X
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	474%	X

QRT -S.23.01.01.02 – RECONCILIATION RESERVE

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve			Sheets
			Value
			C0060
Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	12.788.688
	Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
	Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
	Other basic own fund items	R0730	
	Adjustment for restricted own fund items in respect of	R0740	
Reconciliation reserve		R0760	12.788.688
Expected profits	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life	R0770	1.077.802
	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-	R0780	277.177
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	1.354.978

QRT - S.25.01.01.01 - BASIC SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement		Sheets	Z Axis:		
		Article 112	No		
		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios	
		<i>C0030</i>	<i>C0040</i>	<i>C0050</i>	
Market risk	<i>R0010</i>	1.850.732	1.850.732		
Counterparty default risk	<i>R0020</i>	181.190	181.190		
Life underwriting risk	<i>R0030</i>	-	-		
Health underwriting risk	<i>R0040</i>	3.931.801	3.931.801		
Non-life underwriting risk	<i>R0050</i>	-	-		
Diversification	<i>R0060</i>	-1.159.629	-1.159.629	 	
Intangible asset risk	<i>R0070</i>	-	-	 	
Basic Solvency Capital Requirement	<i>R0100</i>	4.804.094	4.804.094	 	

QRT - S.25.01.01.02 – CALCULATION SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement		Sheets	Z Axis:
		Article 112	No
		Value	
		C0100	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	<i>R0120</i>	0	
Operational risk	<i>R0130</i>	351.256	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	<i>R0140</i>	-	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	<i>R0150</i>	-	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	<i>R0160</i>	-	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	<i>R0200</i>	5.155.350	
Capital add-ons already set	<i>R0210</i>	-	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type	<i>R0211</i>	-	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type	<i>R0212</i>	-	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type	<i>R0213</i>	-	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type	<i>R0214</i>	-	
Solvency capital requirement	<i>R0220</i>	5.155.350	
Other information on SCR	Capital requirement for duration-based equity risk sub-	<i>R0400</i>	-
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements	<i>R0410</i>	-
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements	<i>R0420</i>	-
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements	<i>R0430</i>	-
	Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article	<i>R0440</i>	0
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP	<i>R0450</i>	4 - No adjustment
	Net future discretionary benefits	<i>R0460</i>	

QRT - S.28.01.01.05 – CALCULATION MINIMUM CAPITAL REQUIREMENT

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation		Sheets
		Value
		<i>C0070</i>
Linear MCR	<i>R0300</i>	1.061.826
SCR	<i>R0310</i>	5.155.350
MCR cap	<i>R0320</i>	2.319.908
MCR floor	<i>R0330</i>	1.288.838
Combined MCR	<i>R0340</i>	1.288.838
Absolute floor of the MCR	<i>R0350</i>	2.700.000
Minimum Capital Requirement	<i>R0400</i>	2.700.000