



Solvency & Financial Condition Report

OPTIMCO NV – Sneeuwbeslaan 14 – 2610 Wilrijk (Antwerpen)
Tel. 03.297.51.20 – Fax 03.295.96.33 – info@optimco.be – www.optimco.be
Verzekeringsonderneming toegelaten onder nummer 2393 - RPR 0862.475.005

19 maart 2020
Opgesteld door: Ben Eyckmans
Laatst bijgewerkt op:

I. Inhoudsopgave

Inhoud

| | |
|---|-----------|
| SAMENVATTING | 3 |
| A ACTIVITEITEN EN PRESTATIES | 5 |
| A.1 ACTIVITEITEN | 5 |
| A.2 PRESTATIES OP HET GEBIED VAN VERZEKERINGEN | 6 |
| A.3 PRESTATIES OP HET GEBIED BELEGGINGEN | 7 |
| A.4 PRESTATIES OP OVERIG GEBIED | 7 |
| A.5 OVERIGE INFORMATIE | 7 |
| B GOVERNANCE SYSTEEM | 8 |
| B.1 ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSSYSTEEM | 8 |
| B.1.1 <i>Vennootschapsorganen</i> | 8 |
| B.1.2 <i>Organigram van Optimco NV</i> | 9 |
| B.1.3 <i>Algemene Vergadering</i> | 10 |
| B.1.4 <i>Raad van Bestuur</i> | 11 |
| B.1.5 <i>Directiecomité</i> | 12 |
| B.1.6 <i>Remuneratieprincipes</i> | 13 |
| B.2 DESKUNDIGHEIDS- EN BETROUWBAARHEIDSVEREISTEN | 14 |
| B.3 RISICOMANAGEMENTSYSTEEM, INCLUSIEF DE BEOORDELING VAN HET EIGEN RISICO EN SOLVABILITEIT | 15 |
| B.3.1 <i>Inleiding</i> | 15 |
| B.3.2 <i>- het risico beheerssysteem</i> | 15 |
| B.3.3 <i>Risico-evaluatie mbt kwantitatieve criteria</i> | 16 |
| B.3.4 <i>Risico-evaluatie mbt kwalitatieve criteria : beleid en procedures</i> | 17 |
| B.3.5 <i>ORSA process</i> | 17 |
| B.4 ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES | 20 |
| B.4.1 <i>Interne Audit –art. 294 lid 6</i> | 20 |
| B.4.2 <i>Compliance</i> | 21 |
| B.4.3 <i>Risk management</i> | 22 |
| B.4.4 <i>De actuariële functie</i> | 23 |
| B.4.5 <i>Externe commissaris -revisor</i> | 24 |
| B.5 UITBESTEDING | 24 |
| B.5.1 <i>Beleid</i> | 24 |
| B.5.2 <i>Aanvullende bestanddelen van een uitbestedingscontract voor de kritieke en / of belangrijke activiteiten en functies</i> | 26 |
| B.5.3 <i>Omkadering van het toezicht</i> | 27 |
| C RISICOPROFIEL | 29 |
| C.1 VERZEKERINGSRISICO'S | 29 |
| C.1.1 <i>Verzekeringstechnisch risico Leven</i> | 29 |
| C.1.2 <i>Verzekeringstechnisch risico Niet-Leven</i> | 29 |
| C.1.3 <i>Verzekeringstechnisch risico bijzondere ziektekostenverzekering</i> | 31 |
| C.2 FINANCIËLE RISICO'S | 32 |
| C.2.1 <i>Wederpartijrisico</i> | 32 |
| C.2.2 <i>Marktrisico</i> | 33 |
| C.3 KREDIETRISICO | 33 |
| C.4 LIQUIDITEITSRISICO | 33 |
| C.5 OPERATIONAL RISK | 33 |
| C.5.1 <i>Oorzaak</i> | 33 |
| C.5.2 <i>Incident</i> | 34 |

| | | |
|----------|---|-----------|
| C.5.3 | <i>Gevolgen</i> | 34 |
| C.5.4 | <i>Classificatie</i> | 34 |
| C.5.5 | <i>Risico van niet-conformiteit</i> | 35 |
| C.5.6 | <i>Risico inzake het evaluatiemodel</i> | 35 |
| C.6 | STRATEGIE- EN REPUTATIERISICO | 35 |
| C.7 | OVERIGE INFORMATIE | 36 |
| C.7.1 | <i>Evaluatie</i> | 36 |
| C.7.2 | <i>Tolerantielimieten</i> | 36 |
| C.7.3 | <i>Rapporten en statistieken</i> | 36 |
| D | WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN | 38 |
| D.1 | ACTIVA..... | 38 |
| D.1.1 | <i>Immateriële activa</i> | 39 |
| D.1.2 | <i>Aandelen</i> | 39 |
| D.1.3 | <i>Vastgoed</i> | 39 |
| D.1.4 | <i>Obligaties</i> | 39 |
| D.1.5 | <i>Cash en korte termijnbeleggingen</i> | 39 |
| D.1.6 | <i>Vorderingen</i> | 39 |
| D.1.7 | <i>Aandeel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen</i> | 39 |
| D.1.8 | <i>Andere</i> | 39 |
| D.2 | TECHNISCHE VOORZIENINGEN | 40 |
| D.2.1 | <i>Waardering</i> | 40 |
| E | KAPITAALBEHEER | 41 |
| E.1 | HET EIGEN VERMOGEN | 41 |
| E.2 | VEREISTE SOLVABILITEITSKAPITAAL EN VEREISTE MINIMUMKAPITAAL | 42 |
| E.2.1 | <i>Solvabiliteitskapitaal (SCR)</i> | 42 |
| E.2.2 | <i>Minimumkapitaal (MCR)</i> | 43 |
| E.3 | GEbruik VAN DE ONDERMODULE AANDELENRISICO OP BASIS VAN DE LOOPTIJD BIJ DE BEREKENING VAN HET SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE | 43 |
| E.4 | VERSCHILLEN TUSSEN DE STANDAARDFORMULE EN IEDER GEBRUIKT INTERN MODEL | 43 |
| E.5 | NIET-NALEVING VAN HET MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEVING VAN SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE .. | 43 |
| E.6 | OVERIGE INFORMATIE | 43 |
| F | BIJLAGE | 0 |

Samenvatting

Dit rapport betreft het jaarlijkse rapport inzake de financiële toestand en solvabiliteit van de onderneming. Het is een rapport dat publiek is en wordt opgesteld in uitvoering van de verplichtingen van de wet Solvabiliteit II.

Medio 2018 werd het overgrote deel van de aandelen (98,8 %) overgenomen door Federale Verzekering CVBA, een vertrouwde en bijzonder solide speler op de Belgische verzekeringsmarkt zodat de continuïteit van het voortbestaan van Optimco gewaarborgd wordt.

Optimco blijft hierbij voortbestaan als zelfstandige naamloze vennootschap met een eigen governance en een eigen commercieel beleid waarbij haar initiële basisfilosofie behouden blijft.

Het premie-incasso kende een stijging van 5,11 % ten opzichte van 2018 en het aantal polissen is gestegen van 157.011 eind 2018 naar 163.136 eind 2019. De schadelast en de kosten zijn echter toegenomen met als gevolg dat het boekjaar 2019 met een verlies van 2,4 mio EUR (voor belastingen) werd afgesloten.

De toename van de schadelast is te wijten aan een aanpassing van de actuariële berekening van de IBNR en het toevoegen van een IBNER voor de tak rechtsbijstand. De impact hiervan bedraagt 2,1 mio EUR. Bovendien was ten gevolge van achterstand in het beheer de schadereserve voor de dossiers met voorvalsjaar 2018, eind 2018 onderschat. Dit had tot gevolg dat in de loop van 2019 bijkomende reserve moest aangelegd worden voor deze dossiers.

Indien abstractie wordt genomen van deze éénmalige elementen, bekomt men een schadelast die vergelijkbaar is met voorgaande jaren en kan bijgevolg geconcludeerd worden dat de kwaliteit van de verzekeringsportefeuille niet verslechterd is.

Aandachtspunt blijft de investeringsmarkt in combinatie met de vereisten die door de wet Solvabiliteit worden opgelegd inzake de reserveringen van kapitaal voor beleggingen die risicodragend zijn.

In dit kader heeft Optimco een obligatieportefeuille opgebouwd bestaande uit stabiele, solide overheids – en bedrijfsobligaties met hoge ratings.

Daarnaast is er de algemene impact van de aanhoudende lage rente op bedrijfs- en overheidsobligaties die al verschillende jaren de beleggingsopbrengsten doet dalen.

2019 werd net zoals 2018 gekenmerkt door investeringen in de verdere uitbouw en modernisering van ons IT-platform hetgeen de veiligheid en de dienstverlening naar onze tussenpersonen en klanten ten goede zal komen.

Deze maatregelen hebben een impact op het resultaat op korte termijn, maar versterken in belangrijke mate onze commerciële positie op langere termijn.

Daarnaast werd geïnvesteerd in de inrichting van nieuwe kantoren die niet alleen een aangename en ruime werkomgeving zullen vormen voor het personeelsbestand maar tevens de mogelijkheid bieden om de gestage uitbreiding van de maatschappij te ondersteunen.

In januari 2019 werd de zetel verplaatst naar deze nieuwe kantoren te Wilrijk, Sneeuwbeslaan 14.

Optimco zal naar de toekomst toe verder blijven investeren in de ontwikkeling van haar IT-systemen, de uitbouw en modernisering van haar productenaanbod, het bewaken en verhogen van een uitstekende dienstverlening en het nauwlettend toekijken op de kosten en de opportuniteiten die zich zullen voordoen op de beleggingsmarkten teneinde de gestage groei te verzekeren.

A Activiteiten en prestaties

A.1 Activiteiten

Optimco is een verzekeraar naar Belgisch recht, opgericht op 5 januari 2004, met zetel te 2610 Wilrijk, Sneeuwbeslaan 14, en is erkend door en staat onder toezicht van de toezichthouders van de financiële markten, de Nationale Bank (de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel) en de FSMA (Congresstraat 12-14, 1000 Brussel).

Zij is gestructureerd onder de vorm van een Naamloze vennootschap en is gekenmerkt door een stabiele aandeelhoudersstructuur waarvan de meerderheid van de aandelen (98,8%) in handen is van een degelijke verzekeringsmaatschappij naar Belgisch recht; Federale Verzekering CVBA.

Haar werking wordt bepaald overeenkomstig de wettelijke reglementering terzake en de statuten dd 5 januari 2004, bijlagen Belgisch Staatsblad 14 januari 2004.

Haar strategische doelstellingen zijn :

- Het zich specialiseren in en aanbieden van een gamma van BOAR verzekeringsproducten, inzonderheid in de hierna bepaalde takken :
 - o 1.a : ongevallen (met uitzondering van arbeidsongevallen)
 - o 3. : voertuigcasco met uitzondering van rollend spoorwagemateriaal
 - o 8. : brand en natuurevenementen
 - o 10.a : B.A. Motorrijtuigen
 - o 13. : B.A. Algemeen
 - o 17. : rechtsbijstand
 - o De maatschappij verkoopt ook polissen Reisbijstand waarvan de dekking wordt gewaarborgd door Europ Assistance NV.
- Waarbij zij zich resoluut richt naar de betere risico's
- In Vlaanderen
- Waarbij zij zich focust op de distributie via erkende onafhankelijke makelaars
- Tegen de beste voorwaarden en tarieven
- En waarbij zij de hoogste mate van dienstverlening naar haar klanten toe als elementaire waarde stelt
- Op basis van een transparante tarifiering , acceptatie – en investeringspolitiek die gericht is op een lange termijn visie

Deze waarden staan borg voor een gedegen ontwikkeling met evenwichtig oog voor de belangen van alle stakeholders van de maatschappij; aandeelhouders, klanten, leiding en personeel.

Daartoe ontwikkelt zij een integriteits – en belangenconflictenbeleid.

Deze waarden worden door eenieder van de onderneming uitgedragen, in eerste instantie door een voorbeeldgedrag van de leidinggevenden.

De onderneming zal voorzien in adequate kanalen, zowel binnen het normale lijnmanagement als daarbuiten (whistleblowing) , die ter beschikking worden gesteld van elk personeelslid van de onderneming om hun legitieme bekommernissen inzake betekenisvolle inbreuken op deze ondernemingswaarden en codes of inzake onethisch of illegaal gedrag in verband met aspecten binnen de bevoegdheden en controle van de instelling te kunnen meedelen.

De onderneming is aangesloten bij Assuralia waar zij de gedragscodes van heeft onderschreven en bij de Ombudsman der verzekeringen waarvan het adres is : Ombudsman der verzekeringen, Meeussquare 35, 1000 Brussel.

A.2 Prestaties op het gebied van verzekeringen

Het **incasso** van 2019 is gestegen met 5,11 % ten aanzien van 2018. Alle takken stijgen ongeveer in dezelfde orde van grootte met uitzondering van de positieve uitschieters BA familiale en rechtsbijstand.

In de tak autobestuurder is er incassoverlies. De waarborg autobestuurder kan enkel als facultatieve waarborg onderschreven worden in de polis BA motorrijtuigen.

Premie-incasso

| | 2019 | 2018 | % |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Ongevallen | 986 283 | 993 804 | -0,76% |
| Voertuigcasco | 8 446 510 | 7 978 968 | 5,86% |
| Brand | 2 705 111 | 2 561 205 | 5,62% |
| BA Motorrijtuigen | 25 556 788 | 24 374 351 | 4,85% |
| Andere BA | 966 672 | 902 838 | 7,07% |
| Rechtsbijstand | 3 394 343 | 3 200 086 | 6,07% |
| | | | |
| Totaal | 42 055 706 | 40 011 253 | 5,11% |

Het **technisch resultaat niet-leven** (voor belastingen) is gedaald van 3,4 mio EUR in 2018 naar -2,4 mio EUR in 2019.

Technisch resultaat niet-leven

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|-------------------|------------------|
| Verdiende premie | 41 462 791 | 39 665 390 |
| Netto beleggingsopbrengsten | 1 190 605 | 1 355 422 |
| Schadelast | -28 376 058 | -22 640 690 |
| Bedrijfskosten | -15 347 499 | -13 455 209 |
| Egalisatiereserve brand | -147 139 | -139 815 |
| Overige | 438 537 | 397 052 |
| Herverzekering | -1 649 309 | -1 814 259,30 |
| | | |
| Totaal | -2 428 071 | 3 367 890 |

De daling van het resultaat is een gevolg van de toename van schadelast en kosten. De toename van de schadelast is te wijten aan een aanpassing van de actuariële berekening van de IBNR en het toevoegen van een IBNER voor de tak rechtsbijstand. De impact hiervan bedraagt 2,1 mio EUR. Bovendien was ten gevolge van achterstand in het beheer de schadereserve voor de dossier met voorvalsjaar 2018, eind 2018 onderschat. Dit had tot gevolg dat in de loop van 2019 bijkomende reserve moest aangelegd worden voor deze dossiers.

De kosten zijn toegenomen wegens het aanwerven van personeel, in het bijzonder personeel met een hoger profiel. Door de toename van het incasso zijn de bijdragen aan diverse instanties gestegen. De huur van het nieuwe gebouw en ICT investeringen zorgen ook voor een verhoging van de kosten.

Al deze investeringen (personeel, nieuw gebouw en ICT) hebben een impact op het resultaat op korte termijn, maar versterken in belangrijke mate onze commerciële positie op langere termijn en zorgen ervoor dat de maatschappij verder kan groeien.

A.3 Prestaties op het gebied beleggingen

Optimco belegt enkel in aandelen (marktwaaarde 3,6 mio EUR) en obligaties (marktwaaarde 59,7 mio EUR). Op de balans staan ook terreinen en gebouwen, maar deze zijn voor eigen gebruik.

De financiële opbrengsten (intresten, dividenden en gerealiseerd resultaat na verkoop) na kosten bedragen voor de vastrentende effecten, net zoals vorig jaar, 1,2 mio EUR. Voor de niet-vastrentende effecten is de financiële opbrengst gestegen van 0,1 mio EUR eind 2018 naar 0,3 mio EUR eind 2019.

A.4 Prestaties op overig gebied

Optimco beschikt niet over andere activiteiten die een bijdrage leveren.

A.5 Overige informatie

Er is geen andere informatie gekend die invloed heeft op de prestaties van de maatschappij.

B Governance systeem

B.1 Algemene informatie over het bestuursstelsel

B.1.1 Vennootschapsorganen

De onderneming wordt gesuperviseerd door een Raad van Bestuur die de krachtlijnen uitzet en de dagelijkse leiding berust in handen van een Directiecomité.

De interne controle wordt gewaarborgd door het eerstelijns toezicht en de oprichting van de departementen van interne Audit, risk & compliance en het actuaariaat. Tevens is er het externe toezicht door de commissaris-revisor en de toezichthouders.

De structuur situeert zich aldus op de volgende niveaus

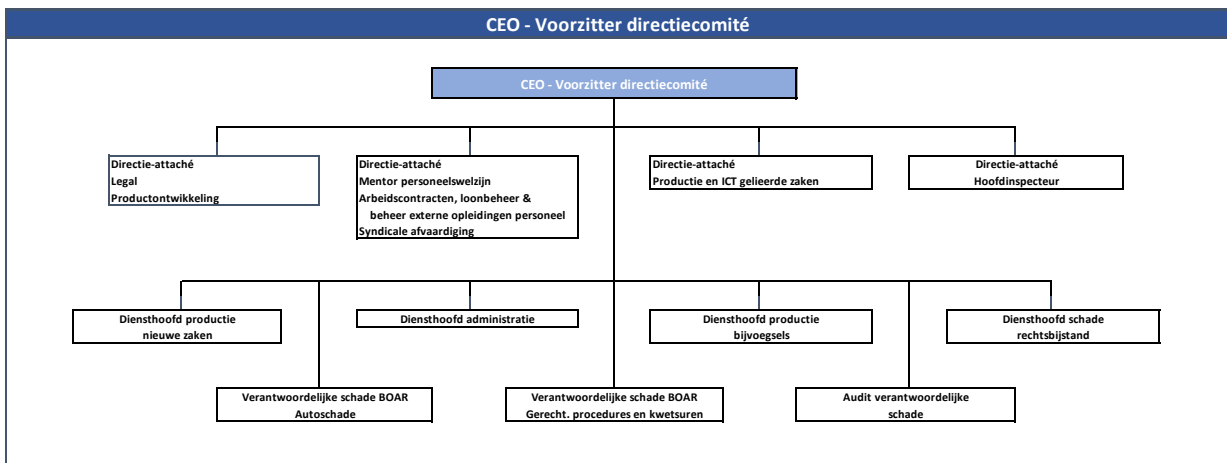
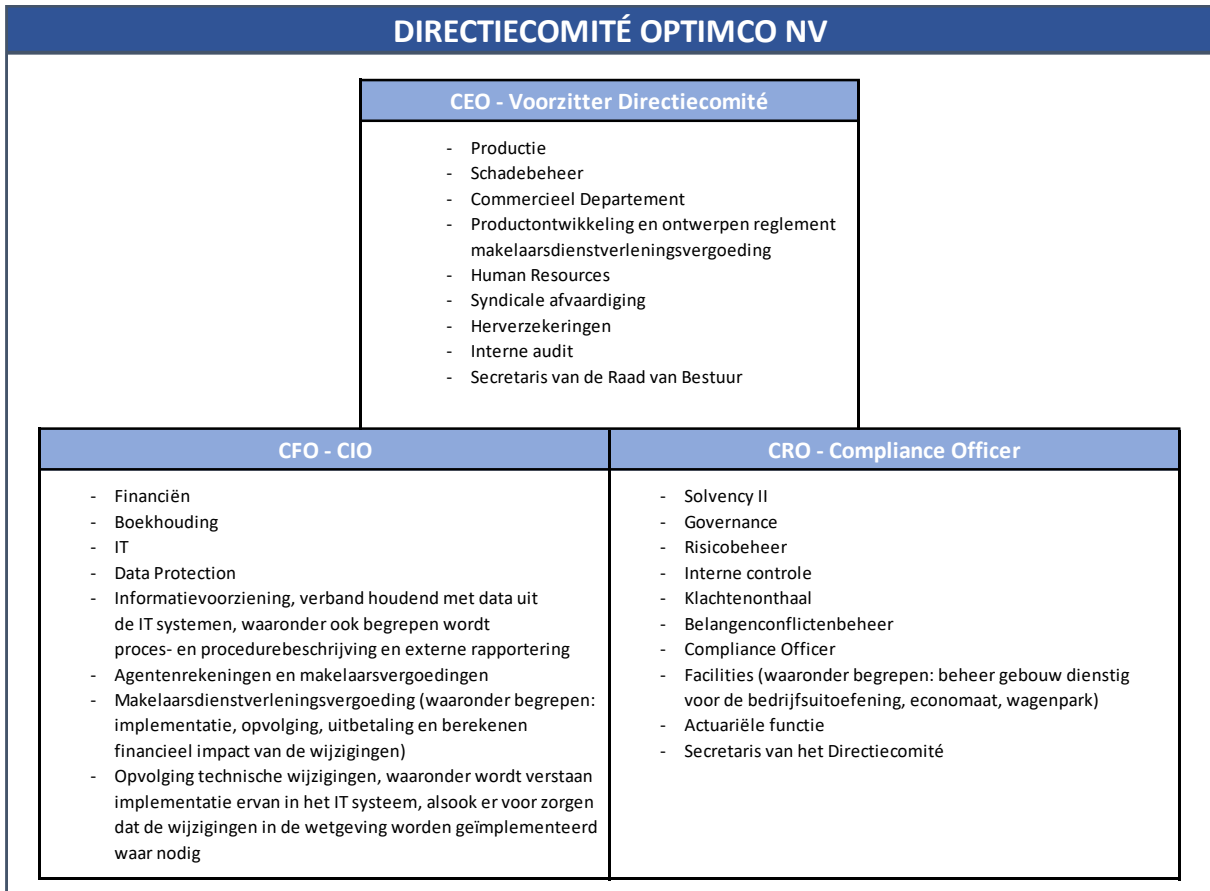
1. Algemene vergadering
2. Raad van Bestuur
3. Directiecomité
4. Het kaderpersoneel
5. Het personeel

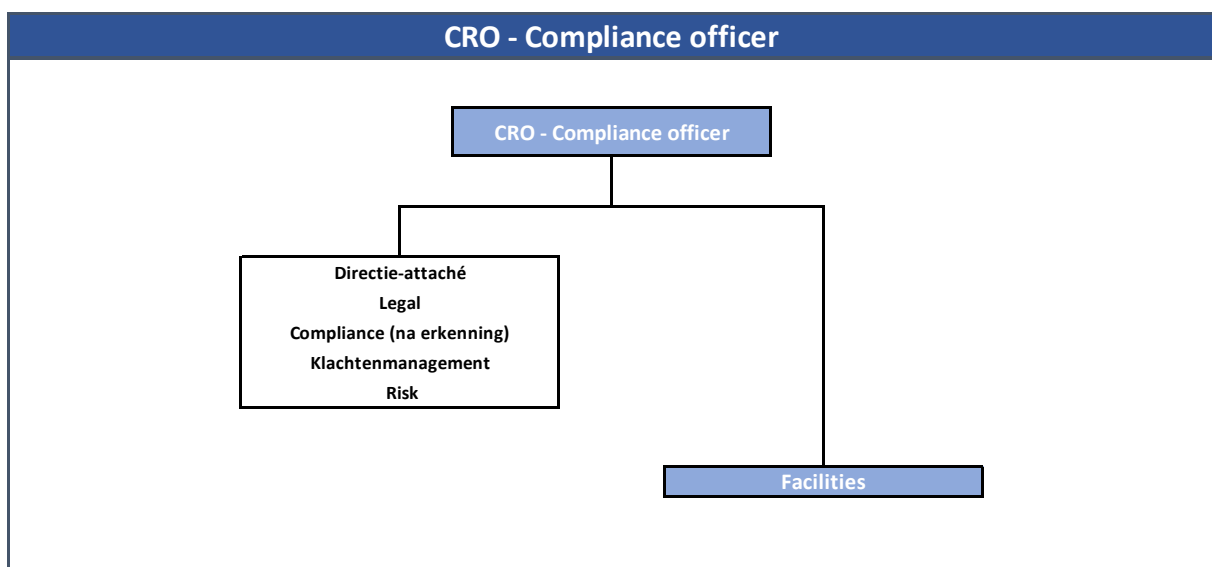
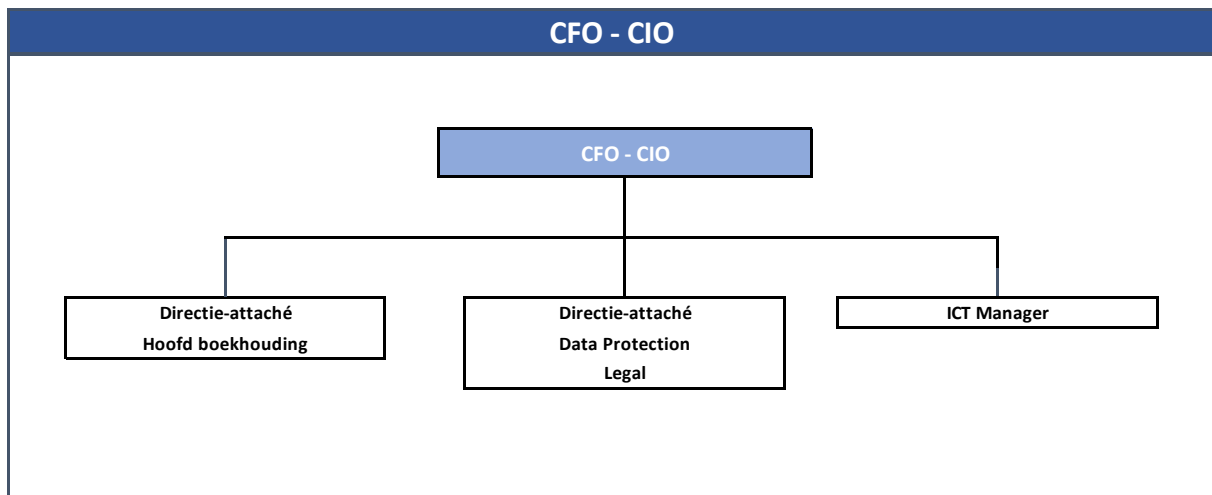
De volgende onafhankelijke controlefuncties werden geïnstalleerd :

1. Interne Audit
2. Compliance
3. Risk
4. Actuaariaat
5. De externe bedrijfsrevisor

De werking der organen weerspiegelt zich in het organigram dat wordt bijgevoegd en één geheel uitmaakt met het Governance memorandum.

B.1.2 Organigram van Optimco NV





B.1.3 Algemene Vergadering

De Algemene vergadering wordt samengesteld door de aandeelhouders van Optimco NV. De kapitaals aandelen zijn aan toonder. De aandelen zijn niet beursgenoteerd.

Er bestaan geen aandeelhoudersovereenkomsten waarbij een besloten kring van vennoten afspraken hebben gemaakt omtrent de relaties binnen de familie en/of andere vennoten enerzijds en de onderneming anderzijds, met betrekking tot haar deugdelijk bestuur, ondernemingsvisie, financiële doelstellingen, benoeming van leiders, bezoldigingen, controles, ...

Alle aandeelhouders hebben op een gelijke wijze toegang tot informatie met betrekking tot de toestand van de onderneming die hen periodiek en aan allen gelijktijdig zal worden verschaft.

De Algemene Vergadering heeft in ieder geval tot vaste taken :

- Kennisname van het jaarrapport met betrekking tot de financiële gegevens
- Goedkeuring van de jaarrekening en de winsttoewijzing
- Het verlenen van decharge aan de bestuurders en commissaris-revisor

- Benoemingen en vervangingen van bestuurders en commissaris-revisor conform de evaluaties in het kader van de vereisten van de circulaire Fit & Proper
- Bepalingen van de vergoedingen aan bestuurders en commissaris-revisor

Hieronder volgt het overzicht van de aandeelhouderstructuur van de bestuurders en of gekwalificeerde aandeelhouders per 31 december 2019.

Federale Verzekering CV : 98,82 %

B.1.4 Raad van Bestuur

Optimco NV wordt bestuurd door een Raad van Bestuur die voor het merendeel bestaat uit niet-uitvoerende bestuurders. Zo zijn de nodige garanties op een onafhankelijk toezicht op het dagelijks bestuur en de beleidsbeslissingen met het oog op een lange termijn verwachting ingebouwd.

De bevoegdheden van de Raad van Bestuur worden bepaald in de wetten, reglementeringen, circulaires terzake alsmede de statuten.

De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te stellen die noodzakelijk zijn tot realisatie van de doelstellingen van de vennootschap, met uitzondering van die handelingen waarbij de Algemene vergadering exclusief bevoegd is of die de Raad van Bestuur expliciet heeft overgedragen aan het Directiecomité.

Zo heeft zij tot taak :

- Het algemeen beleid te bepalen alsmede de waarden en de doelstellingen van de onderneming, hetzij op geheel eigen initiatief, hetzij op initiatief van het Directiecomité dat alle voorbereidende handelingen hiertoe mag stellen
- Het algemene beleid bevat zo, zonder beperkend te zijn, het uitzetten van de strategische krachtlijnen en doelstellingen, de goedkeuring van begrotingen en grote projecten, structuurhervormingen , ...
- Alle bepalingen inzake governance en strategie goed te keuren en op regelmatige wijze te evalueren of deze ook op correcte wijze worden gerespecteerd in het dagelijks beleid
- Te voorzien in een passende en adequate controle (door een eerstelijnstoezicht en de onafhankelijke controlefuncties : Audit, Compliance, Risk en Actuarieel) , kennis te nemen van hun bevindingen en deze interne controlesystemen op regelmatige wijze te evalueren
- Het bepalen van het risicobeleid en de risicotolerantielimiets, inzonderheid wat betreft het onderschrijvings – en provisioneringsrisico, het actief-passief beheer, het investeringsrisico, het liquiditeitsrisico, het kapitaalrisico, ...
- Er op toe te zien dat door de dagelijkse leiding het nodige gevolg wordt gegeven aan de bevindingen en aanbevelingen van de interne controlesystemen door de onderneming
- Toe te zien op de integriteit van de boekhoudsystemen alsmede een gedegen financieel verslaggevingsproces
- Controle op de jaarrekening
- Het vastleggen van de algemene beginselen van het beloningsbeleid
- Toezicht te houden op de wettelijke en reglementaire publicatie – en communicatieprocessen

- Toezicht te houden op de dagelijkse leiding van de onderneming

De Raad van Bestuur is gemachtigd, om redenen van efficiëntie maar zonder afbreuk te doen aan haar volheid van bevoegdheid, om gespecialiseerde comités, zoals een Auditcomité, een remuneratiecomité, een riskcomité, op te richten met het oog op specifieke aangelegenheden teneinde deze nader te onderzoeken en de Raad van Bestuur hieromtrent te informeren en/of adviseren.

Overeenkomstig de uitzonderingsbepalingen is Optimco NV heden niet gehouden tot de verplichte oprichting van deze comités.

Op heden wordt de taak van Auditcomité uitgevoerd door de Raad van Bestuur als geheel orgaan.

Binnen dit comité is bijzondere aandacht voor een afdoende kennis inzake boekhouding en audit.

Dit heeft tot taak :

- Monitoring van het financiële verslaggevingsproces
- Monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle, het risicobeheer en de desbetreffende activiteiten
- Opvolging van de interne Audit
- Monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekening, inclusief opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de erkende commissaris,
- Beoordeling en monitoring van de erkende commissaris
- ...

B.1.5 Directiecomité

De dagelijkse werking van de onderneming wordt toevertrouwd aan een Directiecomité.

Het Directiecomité is belast met de organiseren van en het toezicht over de dagelijkse werking van de onderneming, conform de principes, vastgelegd door de Raad van Bestuur.

Zo heeft zij, zonder dat deze opsomming uitputtend is, tot taak :

- Instaan voor het verwezenlijken van het maatschappelijk doel door de concrete uitwerking van de strategische krachtlijnen zoals bepaald door de Raad van Bestuur waartoe zij de meest uitgebreide bevoegdheden heeft inzake onder meer productontwikkeling, marketing en distributie, logistiek en informatica, toelatingen en vergunningen, human resources, ...
- Voorstellen doen en advies geven aan de Raad van Bestuur inzake het algemeen beleid, de waarden en de strategie
- In het algemeen instaan voor de concrete uitwerking van de beslissingen van de Raad van Bestuur door de installatie van een adequate organisatorische en operationele structuur
- Het toezien op de uitwerking van de beleidsnormen zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur
- Het meedelen aan de Raad van Bestuur van alle relevante gegevens van financiële - en andere aard teneinde deze in de mogelijkheid te stellen haar bevoegdheden ten volle te kunnen benutten en de beslissingen te kunnen nemen op geïnformeerde wijze

- Instaan voor de uitbouw van en het toezicht over de structuur en organisatie van de onderneming
- Het voorzien in een passend governancestelsel conform de principes, vastgelegd door de Raad van Bestuur
- Het voorzien in de nodige middelen tijd om een passend en adequaat intern controlesysteem uit te bouwen , er de controle inzake evolutie over te houden
- Erop toezien dat alle risico's, zoals deze blijken uit de rapporten van de interne controlefuncties op adequate wijze zijn geïdentificeerd, beheerd en gecontroleerd
- Het nemen van alle maatregelen om de risico's te vermijden of te beheersen conform de principes inzake risico appetijt – en limieten, bepaald door de Raad van Bestuur
- Het voorzien in een systeem dat een adequate zekerheid verschaft inzake de boekhouding en de financiële verslaggeving
- Het organiseren van een reportingstelsel aan de Raad van Bestuur opdat deze op adequate wijze kennis kan nemen van de activiteiten van de onderneming
- Uitvoering van het verloningsbeleid conform de principes bepaald door de Raad van Bestuur
- Toezicht houden op de naleving van de bevoegdheden, verantwoordelijkheden en rapportering van de personeelsleden van de onderneming
- Het rechtsgeldig verbinden en vertegenwoordigen van de onderneming in akten en documenten in het algemeen met betrekking tot het dagdagelijkse bestuur, zoals daar zijn ; de briefwisseling, de poststukken, de verzekeringspolissen, bijvoegsels en kwitanties, aanwerven – en ontslaan van personeelsleden, ondertekenen van makelaars contracten, contracten inzake het verwerven en vervreemden van roerende zakelijke waarden, ...
- Het uitoefenen van alle rechtsgedingen en rechtsvorderingen, hetzij als eisende, hetzij als verwerende partij voor de Hoven en Rechtbanken , evenals bij alle transacties, regelingen minnelijke schikkingen, dadingen arbitrages , invorderingen, afsluiten en beheren van financiële transacties in zoverre deze binnen het kader van het dagelijks bestuur van de onderneming blijven
- De onderneming vertegenwoordigen bij professionele – en beroepsorganisaties
- De publicatie van de persberichten en de neerlegging van de jaarrekening
- Specifieke taken, haar uitdrukkelijk toegewezen door de Raad van Bestuur

B.1.6 Remuneratieprincipes

Het verloningsbeleid is ten allen tijde gericht op het voorkomen van onzorgvuldige behandeling van de stakeholders en het vermijden van het nemen van risico's die de lange termijn visie in het gedrang zouden kunnen brengen.

In principe is de remuneratie daarom vast conform de verloningen die gangbaar zijn in de sector en die duidelijk bepaald worden bij aanvang in de arbeidsovereenkomst.

Behoudens de wettelijke indexaties is er jaarlijks een evaluatie (gebaseerd op de hogervermelde criteria) die een bijkomende verhoging mogelijk maakt in functie van objectieve criteria, zoals de uitbreiding van de inhoud van de functie, de verhoging van de kwaliteit, getoonde initiatieven.

De vergoeding voor functies van identified staff die worden uitbesteed zijn duidelijk en vast en worden beheerd door de contractuele bepalingen van de uitbestedingsovereenkomst.

Elk potentieel variabel deel dat daarnaast zou worden toegekend wordt individueel bepaald, is beperkt en is afhankelijk van een permanente beoordeling of de voorziene criteria gerespecteerd werden.

Elke variabele verloning is in principe in speciën, niet in natura noch in aandelen.

Gezien het feit dat er een permanent toezicht is door de Raad van Bestuur is er geen clawback voorzien.

Er zijn geen materiële transacties gebeurd met leden van de Raad van Bestuur of het Directiecomité.

Er zijn leningen noch borgstellingen toegekend aan de leden van de Raad van Bestuur of het Directiecomité.

B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

Teneinde zich ervan te verzekeren dat aan de vereisten van het handboek "Fit & proper" inzake de standaarden van "deskundigheid en professionele betrouwbaarheid voor de leden van het Directiecomité, bestuurders, verantwoordelijken van onafhankelijke controlefuncties en effectieve leiders van financiële instellingen" effectief wordt voldaan zijn functieprofielen uitgeschreven voor kandidaten die lid willen worden van de Raad van Bestuur, dan wel het Directiecomité.

Deze functieprofielen worden door de Raad van Bestuur regelmatig getoetst of zij nog steeds voldoen aan de actuele vereisten.

Elk kandidaat-lid wordt uitgenodigd door de Raad van Bestuur en diens competenties worden getoetst aan de vereisten zoals omschreven door deze respectievelijke functieprofielen.

Daarenboven zal elk kandidaat-lid worden onderworpen aan een externe beoordeling door een gerenommeerd selectie – en rekruteringsbureau die advies terzake uitbrengen aan de Raad van Bestuur.

Alle functies inzake de Raad van Bestuur, het Directiecomité en de controlefuncties beantwoorden aan de vereisten van de circulaire PPB-2006-13-CPB-CPA, zijn afdoende onafhankelijk en cumuleren geen of gelimiteerde andere mandaten die hen zouden verhinderen of bemoeilijken voldoende tijd ter beschikking te hebben tot het uitoefenen van hun taak binnen de onderneming of hen in een situatie van een belangenconflict te brengen.

In die zin dient ook ieder lid van de Raad van Bestuur, het Directiecomité of de controlefuncties die het voornemen zou hebben een externe functie in de zin van hogervermelde circulaire op te nemen onverwijld en voorafgaandelijk de Raad van Bestuur daaromtrent in te lichten.

Deze zal dan oordelen of bedoelde functie al dan niet uitgeoefend mag worden. Bij een negatief oordeel dient het lid te verzaken aan de uitoefening van die functie of ontslag te nemen. Bij positief oordeel zal de openbaarmaking ervan gebeuren in het jaarverslag en zal de genomen beslissing worden meegedeeld aan de Nationale Bank.

Gebeurlijke conflicten tussen de aandeelhouders en de onderneming en gebeurlijk persoonlijke zakelijke belangen van de bestuurders in de onderneming zullen worden beslecht in de bevoegde bestuursorganen, met respect voor de wetten en reglementen

en bij voorkeur in consensus, bij gebreke waarvan er gestemd zal worden zoals in de statuten voorzien.

Het personeel mag geen beroep als verzekeringsmakelaar uitoefenen.

B.3 Risicomanagementsysteem, inclusief de beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit

B.3.1 Inleiding

Optimco NV heeft een Risk Management Charter (RMC) uitgeschreven dat de principes omschrijft van het risico beheerssysteem. Dit wordt verder uitgewerkt in nadere policies of beleidslijnen naargelang het betreffende type van risico. Deze principes worden also geïmplementeerd binnen elke activiteit van de onderneming, aangepast aan de grootte en de complexiteit van de onderscheiden businessonderdelen.

In dat opzicht resulteert dit in een permanent toezicht van de diverse risico's op diverse niveaus hetgeen toelaat de risico's te identificeren, te analyseren en erop te adequaat te anticiperen of reageren binnen het daartoe door de Raad van Bestuur bepaald acceptatiekader van de maatschappij.

Deze gegevens dragen bij tot het berekenen van de benodigde solvabiliteit en het systeem laat op deze wijze een waakzaamheidssysteem toe opdat de Raad van Bestuur er verzekerd van zou zijn dat de noodzakelijke solvabiliteit steeds voorhanden is evenals efficiënte maatregelen te nemen om deze bij te sturen indien nodig.

Optimco NV is verantwoordelijk om minstens een jaarlijkse ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) oefening te houden en de Raad van Bestuur geeft de opdracht deze berekeningen opnieuw te organiseren zodra er zich belangrijke elementen manifesteren van welke aard ook die een potentiële substantiële invloed zouden kunnen hebben op de solvabiliteit.

B.3.2 - het risico beheerssysteem

Optimco NV heeft een Risk Management Charter waarbinnen de grote principes inzake het kader voor risicobereidheid en tolerantielimieten wordt omschreven, concreet gedefinieerd aan de hand van parameters.

De risicobereidheid omschrijft dus in welke mate en welke aard van risico's de onderneming bereid is te accepteren tot het bereiken van haar strategische doelstellingen.

In de verklaring wordt bepaald :

- wat het streefdoel is van Optimco NV
- wat zij accepteert als tolerantiemarge
- wat zij beschouwt als zijnde de limiet vooraleer maatregelen zich opdringen

De parameters worden bepaald onder verantwoordelijkheid en toezicht van de Raad van Bestuur. Vervolgens dienen zij onder het toezicht van het Directiecomité te worden omgezet in een reeks van operationele risicolimieten – en/of toleranties per risicocategorie.

De meer gedetailleerde risicolimieten en/of toleranties , met aangepaste processen, moeten ervoor zorgen dat door alle diensten en functies alleen risico's worden genomen die binnen de grenzen blijven van het door de Raad van Bestuur vastgelegde risicobeleid.

Deze risicolimieten kunnen zich vertalen in zowel kwantitatieve als kwalitatieve criteria.

Met risicobereidheidsverklaringen zal de Raad van Bestuur de algemene risicobereidheid van Optimco NV uitdrukken op volgende vlakken :

1. Solvabiliteit : kwantitatieve verklaringen aangaande de risicobereidheid voor een waardevermindering van het kapitaal onder de SCR
2. Rendabiliteit : kwantitatieve verklaring aangaande de risicobereidheid voor een onverwachte vermindering van winst, of door de daling van inkomsten, dan wel door de verhoging van kosten en technische provisies
3. Liquiditeit ; kwantitatieve verklaringen aangaande de risicobereidheid voor verliezen tengevolge van de onmogelijkheid om aan de nodige financiële middelen te komen om aan de verplichtingen te voldoen en tegen de verwachte prijs
4. Reputatie : kwalitatieve verklaringen aangaande de risicobereidheid voor een onverwachte vermindering van business omdat het imago en/of de ondernemingskwaliteit in twijfel wordt getrokken door klanten, concurrenten, personeel, toezichthouders, ...

B.3.3 Risico-evaluatie mbt kwantitatieve criteria

| Groene zone | Oranje zone | Rode zone |
|--|--|---|
| Eventuele herverdeling van (overtollige) financiële middelen | Beter toezicht, controle, vroege risicomitigatie moet worden georganiseerd | Herstelmaatregelen dienen per kerende te worden genomen |



DOEL



MIN/MAX TOLERANTIE

Het “doel” is de doelstelling in non-stressed omstandigheden ; de waarde die opgenomen is in de financiële planning

De min/max tolerantie waarde is de minimale of maximale waarde in gestresste omstandigheden

B.3.4 Risico-evaluatie mbt kwalitatieve criteria : beleid en procedures

Risicobeheer manifesteert ook zich in een vastleggen van bestaande werkwijzen en controles in duidelijke schriftelijke richtlijnen. De noodzaak en voordelen aan deze schriftelijke vastlegging zijn legio :

- het verzekeren van een continuïteit
- het verhogen van de objectieve toepassing
- de controleerbaarheid ervan conform het principe : “als het niet gezien of gemeten kan worden, bestaat het niet”.

Het geheel van documenten dient een coherent en gestructureerd geheel te vormen. Een zekere structuur en hiërarchie dringt zich hiermee op.

De hiërarchie en structuur der onderscheiden documenten is als volgt :

- Charters
- beleidslijnen en policies
- procedures
- instructienota's

Deze documenten worden ter kennis gebracht van de medewerkers die terzake een relevante opleiding zullen krijgen en dienen op permanente en gemakkelijk toegankelijke wijze ter hunner beschikking te worden gesteld.

B.3.5 ORSA process

B.3.5.1 ORSA – beleid

De ORSA is een oefening die gehouden wordt binnen de maatschappij waarbij een analyse wordt gemaakt van de risico's die eigen aan haar zijn, haar solvabiliteit, haar mogelijkheid en wil tot het dragen en aanvaarden van deze risico's en de noodzaak tot het nemen van maatregelen ter beheersing van deze risico's.

In essentie bedraagt het een eigen beoordelingsoefening waardoor de maatschappij zelf haar criteria opstelt die zij hiertoe hanteert en noodzaakt de essentie van de oefening zelf tot medewerking op alle niveaus binnen de maatschappij teneinde een voldoende draagvlak en awareness te creëren.

De ORSA is van toepassing op alle business van Optimco NV, handelend stand-alone en buiten elke invloed van enige groep.

De ORSA houdt rekening met de strategische opties, bepaald door het Directiecomité en gevalideerd door de Raad van Bestuur.

Anderzijds kan de strategie (bijvoorbeeld : kapitaalbeheer, businessplanning, productontwikkeling, ...) worden aangepast in functie van de resultaten van de ORSA zodat de risicotolerantielimieten niet in het gedrang komen. ORSA maakt een essentieel onderdeel uit van het Risk management van OPTIMCO NV en is daardoor een essentieel instrument tot het in overeenstemming brengen van het risicoprofiel vanuit prospectief oogpunt met de strategische visie.

Hierbij wordt rekening gehouden met de huidige en toekomstige risico's, de vooropgestelde risicotolerantielimieten, vanuit kwantitatief maar evenzeer kwalitatief oogpunt en dit zowel onder normale omstandigheden als buitengewone omstandigheden (stress-situaties).

B.3.5.2 Implementatieproces

B.3.5.2.1 Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur geeft opdracht aan het Directiecomité om onder haar verantwoordelijkheid het nodige te doen voor het uitvoeren van een ORSA en haar dit jaarlijks ter beoordeling voor te leggen. Minstens gebeurt dit op basis van de jaarafsluitingscijfers.

De ORSA wordt binnen de Raad van Bestuur geanalyseerd en bediscussieerd. De Raad van Bestuur kan eenieder die zij daartoe noodzakelijk acht uitnodigen om nadere toelichting te geven.

Na analyse en reflexie oordeelt de Raad van Bestuur of zij haar goedkeuring kan verlenen aan de ORSA.

In voorkomend geval bepaalt zij of een tussentijdse ORSA noodzakelijk is, zoals bijvoorbeeld bij belangrijke afwijkingen of wijzigingen in de strategische visie, externe of interne gebeurtenissen die een significante invloed hebben op de middelen van de maatschappij, buitengewone grote risico's die zich manifesteren in de schade, een ernstige onvoorziene inkomstenverhoging enz.

B.3.5.2.2 Directiecomité

Het Directiecomité draagt zorg voor :

- het aanduiden van een (externe) partij met de nodige bekwaamheid tot het opstellen van een ORSA. In concreto stelt zij hiertoe de firma Everaert Actuaries aan.
- zij zorgt voor de nodige middelen opdat alle diensten hun medewerking verlenen aan het tijdig en correct aanleveren van de cijfermatige gegevens die door Everaert Actuaries worden opgevraagd ter redactie van de ORSA, inzonderheid met betrekking tot de boekhouding en de IT

- zij voert diepgaande besprekingen met de uitvoerders van de ORSA teneinde inzicht te verkrijgen, de ORSA kritisch te bekijken en te challengen teneinde deze voor te bereiden om te presenteren aan de Raad van Bestuur
- zij presenteert de ORSA aan de RvB en draagt zorg voor de rapportering aan de toezichthouders na goedkeuring door de Raad van bestuur.

B.3.5.2.3 De Business

Alle afdelingshoofden en hun medewerkers zijn de eerstelijnsmedewerkers inzake invoering, toepassing en het respecteren van de principes en risicotolerantielimiten.

Zij nemen deel en leveren de nodige informatie aan de workshops die worden gehouden ter voorbereiding van de redactie van de ORSA.

B.3.5.2.4 Risk management

Het Risk management volgt de tijdige en correcte redactie van de ORSA mee op, houdt controle op de toepassing door de business en houdt toezicht op het respecteren van de rapporten, de tijdslimiten en de rapportering naar de toezichthouders toe.

B.3.5.2.5 Actuarieel

De actuariële functie, in handen van Nicolaï en partners, controleert de correctheid van de door Everaert Actuaries aangeleverde ORSA en rapporteert hierover aan het Directiecomité en het Risk management.

B.3.5.2.6 Audit

De Audit ziet toe op de correcte toepassing van de principes inzake de ORSA.

B.3.5.3 Scenario's en stress tests

In kader van de ORSA werden verschillende stress scenario's gesimuleerd. Er werden o.a. stress scenario berekend met verhoogde of verlaagde producties, verhoogde schadelast, status-quo situatie, verhoogde dividend-uitkering, verhoogde kosten en een combinatie van verhoogde productie, kosten en schadelast.

In elk van deze scenario's blijft de solvabiliteitsratio boven de 100%.

Tevens werden enkele reverse stress test berekend waarbij bepaald hoeveel bv. de schadelast of het dividend mag toenemen alvorens de solvabiliteitsratio van 100% in het gedrang kan komen.

B.4 Onafhankelijke controlefuncties

Optimco NV voorziet in de onafhankelijke werking van :

- de interne Audit
- de compliance functie
- de actuariële functie
- de risk functie
-

De middelen en maatregelen om de onafhankelijkheid van deze functies te waarborgen zijn :

- Een aangepast statuut met de nodige bevoegdheden, middelen en expertise
- Een hiërarchische onafhankelijkheid van de operationele – en commerciële activiteiten
- Een rechtstreekse rapportering , zowel aan de effectieve leiders als de niet-uitvoerende leiders
- Een onafhankelijke en toereikende verloning die niet verbonden is met de rendabiliteit van de afdelingen waarover zij het toezicht houdt

De taken van deze controlefuncties houden een toezichts – en adviesopdracht in. De uiteindelijke verantwoordelijkheid berust steeds bij de Raad van Bestuur en/of het Directiecomité.

B.4.1 Interne Audit –art. 294 lid 6

Conform de principes van de circulaire NBB 2015_21 wordt voorzien in de installatie van een interne Audit.

Ingevolge de beslissing van de Raad van Bestuur is deze waargenomen door de heer Bart Van Steenberge, VCR Auditeurs, West Point park, t Hofveld C3, Groot-Bijgaarden, bijgestaan door de Auditeurs Clinck en Coox van hetzelfde bureau.

De overeenkomst met de Auditeur voldoet aan de vereisten zoals gesteld in de bepalingen van de circulaire NBB 2015_21.

De interne Audit werkt volledig autonoom en onafhankelijk van de geauditeerde afdelingen.

De werking van deze interne Audit wordt gewaarborgd en uitgewerkt in het Audit Charter.

De Auditering van alle onderdelen van de onderneming gebeurt op basis van een driejaarlijks actieplan dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Raad van Bestuur. Wanneer de noodzakelijkheid zich hiertoe voordoet kan dit plan worden aangepast aan de omstandigheden maar slechts mits uitdrukkelijke goedkeuring door de Raad van Bestuur.

In de verslagen zal steeds een duidelijke weergave zijn van het onderwerp van de Audit, de gevolgde werkwijze, de uitgevoerde controles en worden desgevallend aanbevelingen geformuleerd.

Deze aanbevelingen worden vertaald in een actieplan waarvan de verdere uitvoering wordt opgevolgd door de interne Audit die hieromtrent rapporteert aan het Raad van bestuur nadat hij het Directiecomité heeft geïnformeerd.

De interne Audit heeft steeds een rechtstreeks toegangsrecht tot de Raad van Bestuur.

Elk verslag van de interne Audit wordt eveneens meegedeeld aan de Risk – en compliance officer.

B.4.2 Compliance

Conform de principes van de circulaire FSMA 2012_21 dd 4 december 2012 en de uitvoeringsmaatregelen hiervan wordt voorzien in een onafhankelijke compliancefunctie.

Optimco NV heeft een door de FSMA erkend compliance officer. Conform de mogelijkheid, hiertoe geboden door principe nummer 14 van hogervermelde circulaire en art. 56 §3,2° van de wet van 13 maart 2016 wordt deze functie uitgeoefend door een lid van de effectieve leiding, meer bepaald door de CRO die zowel de afdelingen Risk als Compliance superviseert.

De Compliance functie is een onafhankelijke functie die gericht is op het onderzoek naar en het bevorderen van de naleving van de regels die verband houden met de integriteit van de onderneming.

De compliance functie kan, ter uitvoering van haar taak, beroep doen op geprivilegieerde contactpersonen binnen de diverse diensten van de onderneming teneinde zich nader te informeren dan wel taken te laten uitvoeren in het kader van haar controle – en adviesopdracht.

De werking van de Compliance wordt gewaarborgd en uitgewerkt in het Compliance Charter.

Centraal binnen de werking van compliance staat de inventarisatie, analyse en evaluatie van de diverse risico's op het vlak van de wettelijke – en reglementaire bepalingen inzake integriteit.

Om dit doel te verwezenlijken zal compliance overgaan tot een jaarlijkse evaluatie van de in kaart gebrachte en op basis van objectieve criteria beoordeelde risico's hetgeen zal leiden tot een jaarlijks actieplan waarin de maatregelen die moeten worden genomen ter verbetering van dezer risico's zullen worden omschreven.

De uitvoering van het actieplan wordt opgevolgd door compliance hetgeen geen afbreuk doet aan de eindverantwoordelijkheid van de betrokken afdeling die verantwoordelijk is voor de vereiste implementatie van de maatregelen.

Dit actieplan en haar uitvoering zal worden voorgelegd aan het Directiecomité en ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur

De compliance officer heeft tevens altijd een rechtstreeks toegangsrecht tot het Directiecomité en de Raad van Bestuur.

Elk verslag van compliance wordt eveneens meegedeeld aan de interne Audit.

B.4.3 Risk management

Het Risk management dient op permanente wijze de risico's binnen de onderneming te identificeren, te documenteren, te analyseren, te monitoren en te managen.

De taken en verantwoordelijkheden inzake risk management worden nader omschreven in de circulaire NBB 2016_31.

Zo behoren tot deze taken :

- Het bijstaan en adviseren van de Raad van Bestuur inzake de organisatie, de middelen en de vereiste competenties voor het identificeren, analyseren en evalueren van de belangrijkste risico's waaraan de onderneming is blootgesteld evenals de wijze waarop deze kunnen worden opgevolgd en beheerd
- De Raad van Bestuur adviseren inzake alle aspecten met betrekking tot risicotolerantie
- Zich ervan verzekeren dat de strategische beslissingen inzake onderschrijvingsrisico, technische provisionering, overdrachten, herverzekeringen, het actief-passief beheer en het beheer van de liquiditeit in functie van het risicobeleid van de onderneming
- Het bepalen van de aard, het volume, de vorm en de frequentie van de informatie die dient te worden aangeleverd inzake risk
- Toezicht houden op de remuneratie in het kader van de beheersing van de risico's, de nood aan eigen fondsen, de liquiditeitspositie van de onderneming evenals de waarschijnlijkheid en de bestemming ingeval van winst
- De procedures te onderzoeken of deze op adequate wijze in staat zijn te voldoen aan de door de Raad van Bestuur bepaalde strategie inzake het vermogen van de onderneming, haar operationele activiteiten en de relevante verzekeringen desbetreffend
- Ten minste op jaarbasis de informatie te verzamelen inzake de stand van zaken met betrekking tot het risicobeheer en het actieplan
- Een advies geven aan de Raad van Bestuur inzake de stand van zaken met betrekking tot het risicobeheer
- In voorkomend geval de Raad van Bestuur het risicomanagement te machtigen tot specifieke opdrachten

Binnen Risk dient het onderscheid te worden gemaakt tussen het kwantitatieve gedeelte en het kwalitatieve gedeelte.

Het kwantitatieve gedeelte wordt waargenomen door Everaert Actuaries.

Het kwalitatieve gedeelte wordt waargenomen door de CRO die tevens lid is van het Directiecomité en de Raad van Bestuur.

Deze is onafhankelijk van de afdelingen waarin de risicodragende activiteiten plaatsvinden.

In het kader van Risk Management is er een nauwe samenwerking met Compliance.

Centraal binnen dit beheer staat het in kaart brengen van alle risico's binnen de onderneming en het bepalen van het risicoappetijt ten opzichte van de vastgestelde risico's.

Deze limieten zullen worden bepaald door de Raad van Bestuur op advies van de effectieve leiding.

Het Risk management zal de controle uitvoeren op het respecteren van deze vastgestelde limieten door alle afdelingen van de onderneming. Daartoe krijgt zij uitgebreide bevoegdheden, kan zij elke onderzoeksdaad instellen en dient onmiddellijk eenieder voorbehoudsloos medewerking te verlenen aan de uitvoering van deze controle.

Risk management wordt onverwijld in kennis gesteld van elke gebeurtenis of beslissing die een afwijking op de vastgestelde risicolimieten tot gevolg dreigt te hebben. Geen afwijking kan gebeuren dan na goedkeuring door de Raad van Bestuur.

Risk management rapporteert aan het Directiecomité dat de Raad van Bestuur informeert.

De Risk managementsfunctie heeft een directe toegang tot de Raad van Bestuur moest deze noodzaak zich voordoen.

Het verslag van Risk management wordt eveneens ter kennis gebracht aan de interne Audit.

B.4.4 De actuariële functie

De actuariële functie binnen Optimco NV wordt waargenomen door Mevrouw Veerle Nicolai.

Deze samenwerking heeft het voorwerp uitgemaakt van een grondig onderzoek naar de professionele eerbaarheid en bekwaamheidsvereisten conform de principes van fit & proper evenals outsourcing.

Tot de taken behoren :

- Het controleren van de berekeningen van de technische voorzieningen
- het garanderen van de correcte aard der toegepaste methodologieën, de aangewende modellen en de hypothesen tot berekening van deze technische voorzieningen
- het beoordelen van het afdoende kwantitatief en kwalitatief karakter van de aangeleverde gegevens in het kader van de berekening van de technische voorzieningen
- controle of de inschattingen conform zijn aan empirische, feitelijke vaststellingen
- de Raad van Bestuur en het Directiecomité informeren in de gevallen, voorzien door de bepalingen van Solvency II
- een advies uitbrengen met betrekking tot de globale politiek inzake onderschrijving
- een advies uitbrengen met betrekking tot de adequaatheid van de maatregelen, genomen met het oog op de herverzekering
- bijdragen aan het effectief in werking stellen van een risicobeheer, meer inzonderheid voor wat betreft de vereisten inzake de kapitaalsvereisten en de evaluatie van de ORSA
- een advies formuleren met betrekking tot de winstdeelnames en de ristorno's en het respecteren van de reglementering hierover
- het beoordelen of en in welke mate de risico's die worden gecontroleerd gedekt zijn door het standaardmodel
- het beoordelen van de interactieve werking van de diverse risico's, gebaseerd op een technische analyse en ervaring

De actuariële functie rapporteert conform de regelgevende vereisten inzake vorm, inhoud en frequentie aan het Directiecomité dat de Raad van Bestuur informeert.

B.4.5 Externe commissaris -revisor

Deze functie wordt waargenomen door EY, vertegenwoordigd door Mevrouw Christel Weymeersch.

De externe commissaris – revisor heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en staat het bestuur met raad ter zijde. De externe commissaris – revisor richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de vennootschap betrokkenen af. Hij betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

B.5 Uitbesteding

B.5.1 Beleid

Outsourcing of uitbesteding is het beroep doen op derden voor de uitoefening van activiteiten of het voeren van bedrijfsprocessen, die eigen zijn aan de onderneming.

De effectieve leiding bepaalt welke diensten er worden uitbesteed.

Zij is er zich van bewust dat het uitbesteden van activiteiten geenszins afbreuk doet aan haar verantwoordelijkheden.

Bij de keuze van de dienstverlener dient er rekening te worden gehouden met hiernavolgende principes :

- Biedt de dienstverlener voldoende garanties omtrent haar technische mogelijkheden opdat de kwaliteit van de uitbestede activiteit volledig voldoet aan onze normen
- Biedt de dienstverlener voldoende veiligheidsgaranties opdat alle gegevens die worden gebruikt tot realisatie van deze dienstverlening op adequate wijze zijn beschermd ten opzichte van derden en enkel de informatie die noodzakelijk is voor het uitvoeren van de dienstverlening ter beschikking is van diegene die deze nodig heeft ter uitvoering van de taak.
- Biedt de dienstverlener voldoende financiële garanties opdat de continuïteit van de dienstverlening niet in het gedrang komt
- Duidelijke afspraken omtrent de kosten
- Omgaan van de dienstverlener met de data. Elke dienstverlener dient schriftelijk vast te leggen dat de uitgewisselde data enkel en alleen dient voor de door ons bepaalde activiteiten en dat onder geen enkel beding deze data mag worden uitgewisseld aan een derde. In geval van niet recurrente data dient te worden vermeld dat deze zal worden vernietigd na uitvoering.
- Toezicht op de uitgevoerde diensten

Indien de uitbestede activiteit daarenboven wordt beschouwd als kritiek of belangrijk in de zin van de circulaire NBB_2016_31 dient daarenboven bijzondere aandacht te worden besteed aan volgende aspecten :

- beschikt de dienstverlener over de nodige vergunningen ?
- werd nagegaan of er geen tegenstrijdige belangen zijn met de dienstverlener ?
- voldoende voorwaarden van overeenkomst met de dienstverlener dezelfde voorschriften inzake veiligheid en vertrouwelijkheid van informatie inzake de verzekeringsonderneming en de verzekerden als deze waaraan de verzekeringsmaatschappij zelf is onderworpen ?
- is de overeenkomst met uiteenzetting van doel, voorwaarden, rechten en plichten duidelijk uiteengezet voor de Raad van Bestuur en heeft deze hiermee haar akkoord betuigd ?

Elke uitbesteding zal het voorwerp uitmaken van een voorafgaandelijke analyse van de dienstverlener of deze beantwoordt aan de vooropgestelde principes.

In deze analyse wordt eveneens rekening gehouden met de risico's die de uitbesteding met zich zou kunnen brengen (inzonderheid : strategisch risico, reputationeel risico, compliance risico, operationeel risico, juridisch risico) en dat gewaarborgd wordt dat de uitbesteding geen afbreuk doet aan de principes en vereisten van de Solvency II reglementering.

Omtrent deze analyse zal een dossier worden samengesteld dat zal worden bewaard voor een duur van tenminste 5 jaar.

In de mate van het mogelijke wordt er gekozen voor een pilootproject. (bv.: bij uitbesteding van de postverzending wordt er eerst een overeenkomst gesloten voor een éénmalige verzending teneinde de werking en kwaliteit te kunnen beoordelen)

Bij de keuze naar een geschikte dienstverlener wordt eveneens gezocht naar een dienstverlener die zonder onderaanneming zijn activiteiten uitoefent.

Elke uitbesteding wordt schriftelijk vastgelegd. Deze overeenkomst voldoet minimaal aan hiernavolgende principes :

- een duidelijke omschrijving van de respectievelijke rechten en plichten der betrokken partijen
- een tijdsduurbepaling
- een omschrijving van de kosten
- een omschrijving van de verantwoordelijkheden en verplichtingen
- een uiteenzetting omtrent het beheer en de gebruikte communicatiemiddelen
- een bepaling omtrent de evaluatiemethode en frequentie
- de verbintenis van de dienstverlener om compliant te zijn met de reglementering en richtlijnen die binnen Optimco NV dienen gerespecteerd te worden
- een opzeggingstermijn die Optimco Nv in staat stelt op adequate wijze te voorzien in een opvolging
- het recht om informatie te krijgen en richtlijnen te geven aan de dienstverlener omtrent de uitbestede activiteit
- de garanties van de dienstverlener omtrent een adequate bescherming van de data en persoonsgegevens. In dit kader zal de kwestie van de eigendomsrechten aangekaart worden.

- De bepalingen inzake de naleving van de vertrouwelijkheid en het privéleven zullen in het contract opgenomen moeten worden. Zo kan men vermijden dat de dienstverlener vertrouwelijke informatie aan de concurrentie overmaakt.
- De planning (timing) en de procedures voor het overgangsproces zullen vastgesteld worden.

De personen die verantwoordelijk zijn voor dit overgangsproces, zullen ook expliciet genoemd worden.

- dat de onder aanneming inzake de uitbestede dienstverlening niet toegelaten is
- een bepaling omtrent sancties en schadevergoedingen
- een beschrijving van de modaliteiten betreffende opzegging, verlenging en wijziging

B.5.2 Aanvullende bestanddelen van een uitbestedingscontract voor de kritieke en/of belangrijke activiteiten en functies

Bovenop de hogerop vermelde punten moeten de volgende elementen duidelijk aan bod komen:

- de toezegging van de dienstverlener om alle toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften en richtsnoeren na te leven, alsook de door de verzekeringsonderneming goedgekeurde gedragslijnen, en om met betrekking tot de uitbestede activiteiten of functies met de NBB samen te werken;
- de verplichting voor de dienstverlener om kennis te geven van elke ontwikkeling die van wezenlijke invloed kan zijn op zijn vermogen om de uitbestede activiteiten of functies efficiënt en met inachtneming van de toepasselijke wettelijke voorschriften en reglementaire vereisten uit te voeren;
- een opzegtermijn voor de beëindiging van de overeenkomst door de dienstverlener, die lang genoeg is om de verzekeringsonderneming in staat te stellen een alternatieve oplossing te vinden;
- dat de verzekeringsonderneming de uitbestedingsovereenkomst indien nodig kan beëindigen zonder dat dit nadelige gevolgen heeft voor de continuïteit en de kwaliteit van haar dienstverlening aan de verzekeringsnemers;
- dat de verzekeringsonderneming zich het recht voorbehoudt te worden geïnformeerd over de uitbestede functies en activiteiten en over de uitvoering ervan door de dienstverlener, alsook het recht om de dienstverlener algemene richtsnoeren of individuele instructies te geven ten aanzien van datgene waarmee bij de uitvoering van de uitbestede functies of activiteiten rekening moet worden gehouden;
- dat de dienstverlener alle vertrouwelijke informatie over de verzekeringsonderneming en haar verzekeringsnemers, begunstigden, werknemers, contractpartijen en alle andere personen moet beschermen;
- dat de verzekeringsonderneming, haar commissaris en de NBB effectief toegang moeten hebben tot alle informatie over uitbestede functies en activiteiten, alsook tot de bedrijfsruimten van de dienstverlener om er controles ter plaatse te verrichten;
- dat de NBB, wanneer zulks voor toezichtdoeleinden passend en noodzakelijk is, rechtstreeks aan de dienstverlener vragen kan stellen, die de dienstverlener moet beantwoorden;

- dat de verzekeringsonderneming informatie over de uitbestede functies en activiteiten mag inwinnen en instructies mag geven met betrekking tot de uitbestede functies en activiteiten;
- de voorwaarden waaronder de dienstverlener eventueel enigerlei uitbestede functies en activiteiten verder mag uitbesteden;
- dat de plichten en verantwoordelijkheden die uit hoofde van zijn overeenkomst met de verzekeringsonderneming op de dienstverlener rusten, onverlet worden gelaten door een eventuele verdere uitbesteding, uitgevoerd in overeenstemming met het vorige punt.
- de garantie dat Optimco Nv, haar compliance, auditdiensten, haar commissaris en de Nationale Bank in haar hoedanigheid van toezichthouder steeds toegang moet krijgen tot alle terzake doende informatie met betrekking tot de uitbesteding, tot het verrichten van controles binnen de bedrijfsruimtes van de dienstverlener toe (voor de activiteiten betreffende de dienstverlening)

Optimco NV kiest bewust in dit kader om niet met buitenlandse dienstverleners te werken teneinde een snelle en passende opvolging van de uitbestede zaken te kunnen vrijwaren en een goed contact met de dienstverlener mogelijk te maken.

B.5.3 Omkadering van het toezicht

B.5.3.1 Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur keurt de policy inzake uitbesteding goed, herziende deze op regelmatige basis, bepaalt welke activiteit als kritiek of belangrijk zoals bedoeld in de circulaire NBB_2016_31 dient beschouwd te worden en oordeelt over elke wijziging die op een van deze activiteiten betrekking heeft.

B.5.3.2 Het Directiecomité

Het Directiecomité oordeelt welke activiteiten zullen worden uitbesteed. Wanneer deze kritiek of belangrijk zijn zoals bedoeld in de circulaire NBB_2016_31 zijn deze onderworpen aan de bekrachtiging door de Raad van Bestuur.

- zij doet het nodige voor de organisatie van de analyse conform de principes zoals bepaald in deze policy
- zij selecteert de uiteindelijke dienstverlener op basis van de analyse. Betreft het een kritieke of belangrijke uitbesteding in de zin van circulaire NBB_2016_312 dient deze selectie bekrachtigd te worden door de Raad van Bestuur
- zij doet het nodige tot het opstellen van het contract met de dienstverlener, met inachtneming van de minimale principes zoals bepaald in deze policy
- zij houdt, op basis van de informatie die haar wordt aangeleverd door het management, het toezicht over de correcte uitvoering van de overeenkomst en doet in voorkomend geval het nodige tot het nemen van de gepaste maatregelen indien dit niet het geval zou zijn
- zij rapporteert aan de Raad van Bestuur en de toezichthouder omtrent de uitbestede activiteiten

- zij doet het nodige met betrekking tot de organisatie van een onafhankelijke tweedelijnscontrole
- zij is verantwoordelijk voor de redactie en rapportering van de lijst der uitbestede activiteiten

B.5.3.3 Het management

- stelt aan het Directiecomité voor welke activiteit zij wenst uit te besteden
- doet het eerste marktonderzoek en stelt aan het Directiecomité de diverse mogelijkheden inzake uitbesteding voor
- stelt het lastenboek samen van de vereisten waaraan de uitbesteding moet voldoen (kwalitatief, kwantitatief, technisch, kosten enz..), met aparte en bijzondere aandacht voor de in acht te nemen risico's.
- adviseert het Directiecomité
- houdt in eerste lijn toezicht op de correcte uitvoering van de dienstverleningsovereenkomst en doet minstens jaarlijks een formele evaluatie van de kritische uitbestedingen en de opvolging van de SLA's.
- rapporteert aan het Directiecomité omtrent de werking
- verleent alle bijstand aan de controles die worden gedaan omtrent de uitbesteding
- assimileert zoveel mogelijk de kennis
- herziet op geregelde tijdstippen de noodzaak aan uitbesteding
- stelt de nodige informatie ter beschikking waarover de dienstverlener moet beschikken om de uitbesteding te realiseren en waakt over de correctheid en bescherming ervan.
- bewaart het analyse dossier

B.5.3.4 De onafhankelijke controlefuncties

De onafhankelijke controlefuncties (compliance, actuariaat en audit) voeren een controle uit bij de dienstverlener op initiatief van het Directiecomité en rapporteren hun bevindingen hieraan of de Raad van Bestuur conform de bepalingen in hun respectievelijke charters.

C Risicoprofiel

C.1 Verzekeringsrisico's

C.1.1 Verzekeringstechnisch risico Leven

Optimco commercialiseert deze tak niet en heeft hiervoor geen machtiging aangevraagd.

C.1.2 Verzekeringstechnisch risico Niet-Leven

C.1.2.1 Premie- en reserverisico

Dit is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door schommelingen in het tijdstip, de frequentie en de ernst van verzekerde gebeurtenissen en in het tijdstip en het bedrag van schaderegelingen ten tijde van de vorming van de voorzieningen.

C.1.2.1.1 Premierisico

Zeer regelmatig wordt de S/P (verhouding schadelast/verworven premie) bestudeerd en dit per tak, per makelaar, per inspectiesector.

Er wordt gewaakt over de rentabiliteit en de premies worden zo nodig aangepast / verfijnd.

Ondanks het verlies van 2019 zal er geen voorziening voor lopende risico's worden aangelegd omdat er uit de actuariële analyse geen structureel tekort noch aantasting van de kwaliteit van de risico's is gebleken.

C.1.2.1.2 Reserverisico

In het verleden werd de IBNR berekend op basis van de schadelast van het voorgaande voorvalsjaar en werd er niet voldoende rekening gehouden met de met de dossiers aangegeven in het 2^e jaar na het voorvalsjaar. De herberekening heeft tot gevolg dat de IBNR met ongeveer 0,7 mio toeneemt (waarvan 0,6 mio in tak 17).

Per tak werd er nagegaan of de openingsreserve een goede weerspiegeling is van de gemiddelde schadelast. Voor tak 3 (voertuigschade), tak 8 (brand) en tak 13 (BA-algemeen) wordt er voorgesteld de openingsreserve niet te wijzigen. Voor tak 3 benadert de openingsreserve sterk de gemiddelde kost per dossier, in tak 8 en 13 worden de dossiers vrij snel na opening correct ingeschat.

Voor tak 10 is de openingsreserve merklijk lager dan de gemiddelde schadelast omdat enkele zware dossiers het gemiddelde vertekenen én omdat er eenzelfde opningsreserve wordt gehanteerd voor uiteenlopende schadetypes (stoffelijke schade, kwetsuren).

Aangezien de totale reserve toereikend is volgens de latmethode, wordt voorgesteld de openingsreserve niet te wijzigen in 2019, maar een diepgaande analyse te doen in 2020.

Voor tak 17 is de gemiddelde schadelast 500 euro. Eerder werd beslist de openingsreserve op 1200 te plaatsen, de berekeningswijze IBNR werd niet gewijzigd. De RvB heeft beslist om de openingsreserves niet te wijzigen, behoudens in de tak 17 en voor de tak 10a een grondige analyse uit te voeren in 2020. Voor tak 17 wordt geopteerd om 500 euro als openingsreserve te weerhouden en de IBNR en IBNeR actuariel te berekenen.

C.1.2.2 Rampenrisico

Voor alle verzekeringstakken waarvoor de risico's op aanzienlijke verliezen reëel zijn, zijn wij herverzekerd. Er is een Excess of loss, waarbij we geen beroep meer doen op een herverzekeringsmakelaar, maar rechtstreeks bij een aantal herverzekeraars jaarlijks ons programma onderschrijven. Op die manier kan de herverzekeringspremie aanzienlijk gedrukt worden. De actuaris geeft elk jaar een advies betreffende ons herverzekeringprogramma en dat is tot op heden steeds positief.

Bij het onderhandelen met de diverse herverzekeraars (door de CEO zelf) wordt:

- er nauwgezet over gewaakt dat de herverzekeraars die weerhouden zijn een gezonde rating hebben
- er een grote spreiding is over een voldoende aantal herverzekeraars zodat het gevolgen voor ons beperkt blijven mocht een herverzekeraar in gebreke blijven.

Er is herverzekering voor onderstaande takken:

- Verzekeringstak 01 (autobestuurder)
- Verzekeringstak 08 (brand en natuurevenementen)
- Verzekeringstak 10A (BA motorrijtuigen)
- Verzekeringstak 13 (BA algemeen)

Vanaf 2015 is er een stop-loss herverzekering voor de tak voertuigcasco met betrekking tot de waarborg natuurrampen.

Er is geen herverzekering voor onderstaande takken

- Verzekeringstak 17 (rechtsbijstand)

De wet van 1 april 2007 betreffende de verzekering tegen schade veroorzaakt door terrorisme bepaalt dat o.a. de verzekeringen B.A. Motorrijtuigen, brand eenvoudige risico's en ongevallen de schade ten gevolge van terreurdaden verplicht moeten dekken. De NV Optimco is vanaf 1.1.2009 lid van de vzw TRIP (Terrorism Reinsurance and Insurance Pool). De vzw TRIP is gezamenlijk door Assuralia en verschillende verzekeringsondernemingen opgericht. De vzw TRIP zal de kosten van de schadevergoedingen over de aangesloten ondernemingen omslaan. Dit gebeurt d.m.v. een stop loss herverzekering: op jaarbasis wordt maximaal € 300.000 afgedekt boven de eerste € 300.000 die ten laste van Optimco blijft.

C.1.3 Verzekeringstechnisch risico bijzondere ziektekostenverzekering

Optimco commercialiseert deze tak niet en heeft hiervoor geen machtiging aangevraagd.

C.2 Financiële risico's

Het beleggingsbeleid werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Vanaf 1/1/2019 wordt het beheer van de beleggingsportefeuille van OPTIMCO waargenomen door Federale Verzekering. Tevens zal op de nieuwe inleg ook het beleggingsbeleid van de Federale groep van toepassing worden.

N.V. Optimco streeft een voorzichtig beleggingsbeleid na, waarbij een veilig, recurrent en aantrekkelijk rendement wordt voorop gesteld.

Optimco zal bij haar beslissingen rekening houden met de wettelijke voorzieningen inzake de solvabiliteitsmarge en de dekkingswaarden (Wet van 13 maart 2016 – Wet op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen). De activa worden belegd volgens het "Prudent person-beginsel" en dit houdt ook in dat aan de vereisten van Solvency II bijzondere aandacht besteed wordt, meer bepaald aan de noodzaak aan ruime spreiding, de kwaliteit van de emittenten, het rendement en de looptijd van de beleggingsproducten.

Er wordt geen gebruik gemaakt van afgeleide producten.

C.2.1 Wederpartijrisico

Optimco zal bij het beheer van de beleggingsportefeuille een beroep doen op Federale Verzekering die in haar naam de beleggingsportefeuille zal beheren via een discretionair beheersmandaat.

Optimco ligt onderstaande regels en ratio's vast waaraan onze beleggingsportefeuille die te voldoen. Deze regels en ratio's zijn ook gekend door onze vermogensbeheerder en zijn globaal opgenomen in het beheersmandaat.

De vermogensbeheerder is Federale Verzekering, een gevestigde waarde met een zeer solvabele solvency – en kapitaalsratio.

Er wordt ook geen gebruik gemaakt van afgeleide producten zodat ook hier geen wederpartijrisico aanwezig is.

C.2.2 Marktrisico

De totale kapitaalsvereisten over de volledige portefeuille moet zich steeds onder de 12,50% liggen.

Dit percentage zal jaarlijks herzien worden op basis van de SCR-evolutie. Indien de SCR gunstig evolueert, dan kan het risico-appetijt van de portefeuille opgedreven worden zodat ook de opbrengsten groter worden.

Concentratierisico :

Het investeringsbeleid bepaalt :

- de aanvaardbare draagwijdte van de beleggingen in het kader van diverse types van instrumenten;
- beleggingslimieten in functie van hun kwaliteit of hun rating;
- en, in voorkomend geval, grenzen op het vak van de risico's inherent aan diverse nijverheidstakken en geografische regio's.

C.3 Kredietrisico

De beoordeling van de kwaliteit van de schuldenaren gebeurt via de 'ECAI' rating, bepaald door de externe kredietbeoordelaars. Indien geen enkele rating beschikbaar is, wordt het actief opgenomen in de categorie « non rated ».

C.4 Liquiditeitsrisico

Hier is het risico zeer klein.

Onze beleggingsportefeuille aandelen bestaat uit vlot verhandelbare aandelen en betreffende de vastrentende producten is er slechts een minderheid (kasbons, termijnrekeningen) die niet op korte termijn verhandelbaar is. Bovendien wordt door de "financiële planning" ervoor gezorgd dat er voldoende liquiditeit voorhanden is, zodat de beleggingen niet moeten aangesproken worden voor de dagdagelijkse betalingen.

C.5 Operational risk

Operationele risico's verlopen normaal gezien volgens het logische stramien van oorzaak-incident-gevolg. In het algemeen worden operationele risico's gedefinieerd volgens de classificatie van de "oorzaken" maar zij kunnen eveneens worden geanalyseerd volgens het criterium van de "incidenten". Het betreft dus 2 verschillende en complementaire perspectieven.

C.5.1 Oorzaak

Een operationeel risico verwijst hier naar verliezen ingevolge : de onaangepastheid of het gebrek dat een interne procedure vertoont dan wel medewerkers, onaangepaste systemen of gebeurtenissen van buitenaf.

Hiermee worden 4 oorzaken (procedures, medewerkers, systemen, gebeurtenissen van buitenaf) dus gedefinieerd.

C.5.2 Incident

De hogervermelde oorzaken veroorzaken operationele incidenten die men kan klasseren in 7 categorieën :

- interne fraude : verliezen ingevolge handelingen die tot doelstelling hebben te frauderen, goederen te onttrekken of zich te onttrekken aan reglementen, wetgeving, bedrijfsbeleidslijnen en waarbij tenminste een deel internen van de maatschappij bij betrokken zijn
- externe fraude : verliezen, toe te schrijven aan acties die tot bedoeling hebben te frauderen, goederen te onttrekken, of zich te onttrekken aan reglementering of wetgeving door een derde, zonder dat er een interne partij bij betrokken is
- handelingen in verband met het werk en de veiligheid op de arbeidsplaats : verliezen ingevolge niet-conformiteit aan de wetgeving of overeenkomsten die betrekking hebben op de tewerkstelling, de gezondheid, de veiligheid. Vragen tot vergoeding ingevolge een persoonlijke schade, daden van discriminatie , ..
- klanten, producten en commerciële praktijken : verliezen ingevolge een gebrek, onopzettelijk of ingevolge nalatigheid, onvoorzichtigheid of een professionele verplichting ten opzichte van klanten of ingevolge de aard of het concept van een product
- schade aan stoffelijke zaken ingevolge daden van terrorisme of vandalisme, branden en natuurlijke catastrofes.
- gebreken in de werking van systemen of de activiteit , zoals materiële schades, informaticaproblemen, telecommunicatieproblemen, uitvallen van elektriciteit, ..
- uitvoering, levering en beheer van processen : verliezen ingevolge problemen die zich voordoen bij de uitvoering van en transactie, het beheer van de processen, relaties met tegenpartijen , leveranciers, ..

C.5.3 Gevolgen

De incidenten kunnen gevolgen van verschillende aard veroorzaken :

- concrete en geldelijke verliezen
- opportuniteitsverliezen
- reputatieverliezen (op te merken is dat in sé dit de facto altijd een gevolg is van elk soort incident)

C.5.4 Classificatie

Operationele risico's kunnen risico's van verscheidene aard inhouden. Bijvoorbeeld een slechte werking van het proces of de systemen bij de plaatsing van beleggingsactiva. (operationeel en financieel risico) In het kader van de kwalitatieve evaluatie van de

risico's wordt – by default – bepaald dat het de belangrijkste oorzaak is die de classificatie zal bepalen.

C.5.5 Risico van niet-conformiteit

Het operationele risico kan verband houden met risico's van niet-conformiteit aan de reglementering, zowel als risico's die verband houden met contractuele verbintenissen, zowel ten opzichte van zichzelf als ten opzichte van derde partijen (klanten, leveranciers, verdelers, onderaannemers, ...)

Dit risico is het compliance risico, dat gedefinieerd kan worden als het risico dat de maatschappij, zowel als haar medewerkers lopen om gesanctioneerd te worden wegens het niet respecteren van de integriteitsregels en de wetgevende – en reglementaire gedragsregels met als gevolg reputatieverlies en een eventuele financiële schade.

C.5.6 Risico inzake het evaluatiemodel

Het operationeel risico dat verband houdt met de het risico dat het model dat de risico's moet evalueren niet efficiënt zou zijn of zou werken.

Dit risico betreft potentiële verschillen die er zouden kunnen zijn tussen de resultaten en maatregelen die een dergelijk model zou opleveren en de daadwerkelijke realiteit. En dit in die mate dat dit verschil aanvaardbare limieten zou overschrijden. De oorzaken van deze verschillen kunnen van meerdere aard zijn :

- hypothesen die niet overeenstemmen met de werkelijkheid
- de methodologie is niet aangepast aan de beoogde doelstelling inzake evaluatie en remediëring
- verkeerd gebruik van het evaluatiemodel ingevolge een gebrek aan competentie of foutieve / onvoldoende / onduidelijke informatie

C.6 Strategie- en reputatierisico

Er wordt streng toegezien dat onze dienstverlening naar makelaars en klanten optimaal is. Klachten worden geregistreerd en behandeld door het klachtenonthaal. De klacht wordt zo nodig in een ruimere context geplaatst en er wordt bekeken of principiële aanpassingen in het systeem of de houding van een individu of afdeling zich opdringt.

Risico's ingevolge een negatieve publiciteit met betrekking tot de business gebruiken van de maatschappij of ingevolge relaties die zij onderhoudt met derden, of dat nu terecht is of niet, en die afbreuk doen aan haar imago en het vertrouwen dat daardoor in haar gesteld wordt.

C.7 Overige informatie

C.7.1 Evaluatie

De evaluatie van de risico's berust in sé op de hiernavolgende processen :

Luik 1 : identificatie en analyse

- process interne controle / RSCA
- process met betrekking tot de incidenten
- risico tolerantie limieten

Luik 2 : opvolging en rapportering

- risico map
- rapporten met betrekking tot de niet-financiële risico's

C.7.2 Tolerantielimieten

De evaluatie geeft de risico's weer, rekening houdende met de volgende criteria : de potentiële impact, de waarschijnlijkheid van het zich voordoen en het niveau van de beheersing van deze risico's.

Zij moet het mogelijk maken de risico's te identificeren die niet in lijn zijn met de aanvaardbare tolerantielimieten die werden gedefinieerd door de Raad van Bestuur van de maatschappij.

C.7.3 Rapporten en statistieken

Op basis van de evaluaties zoals hoger omschreven en de challenges die zullen worden gedaan door Risk management zal een rapport worden opgesteld door Risk management met betrekking tot de geïdentificeerde risico's en de voorgestelde remediëringmaatregelen.

Dit rapport wordt jaarlijks opgesteld en zal mee dienen ter staving / ondersteuning van de kwalitatieve pijler van de ORSA-oefening.

Het beleid en de rapporten inzake Risk management wordt , op initiatief van de Directie Risk management, voorgelegd aan het Directiecomité ter goedkeuring om nadien ter goedkeuring te worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

Dit beleid maakt het voorwerp uit van en jaarlijkse evaluatie en indien noodzakelijk herziening door het Directiecomité, ter goedkeuring vervolgens voor te leggen aan de Raad van Bestuur.

D Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Activa

SE.02.01 Assets

| Rows | | Solvency II value | Statutory accounts value |
|--|-------|-------------------|--------------------------|
| | | C0010 | C0020 |
| Assets | | | |
| Goodwill | R0010 | | |
| Deferred acquisition costs | R0020 | | |
| Intangible assets | R0030 | 0 | 313 893 |
| Deferred tax assets | R0040 | | |
| Pension benefit surplus | R0050 | | |
| Property, plant & equipment held for own use | R0060 | 3 016 237 | 2 695 917 |
| Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts) | R0070 | 62 252 140 | 57 494 492 |
| Property (other than for own use) | R0080 | | |
| Holdings in related undertakings, including participations | R0090 | | |
| Equities | R0100 | 3 579 351 | 3 349 677 |
| Equities - listed | R0110 | 3 579 351 | 3 349 677 |
| Equities - unlisted | R0120 | | |
| Bonds | R0130 | 58 672 789 | 54 144 815 |
| Government Bonds | R0140 | 12 825 999 | 10 224 476 |
| Corporate Bonds | R0150 | 45 846 790 | 43 920 339 |
| Structured notes | R0160 | | |
| Collateralised securities | R0170 | | |
| Collective Investments Undertakings | R0180 | | |
| 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 | | 0 |
| Loans on policies | R0240 | | |
| Loans and mortgages to individuals | R0250 | | |
| Other loans and mortgages | R0260 | | |
| Reinsurance recoverables from: | R0270 | 2 039 498 | 2 040 009 |
| Non-life and health similar to non-life | R0280 | 2 039 498 | 2 040 009 |
| Non-life excluding health | R0290 | 2 039 498 | 2 040 009 |
| Health similar to non-life | R0300 | | |
| Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked | R0310 | | |
| Health similar to life | R0320 | | |
| 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 | 1 458 507 | 4 363 300 |
| Reinsurance receivables | R0370 | 13 688 | 13 691 |
| Receivables (trade, not insurance) | R0380 | 11 000 | 11 000 |
| 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 | 2 205 752 | 2 205 752 |
| Any other assets, not elsewhere shown | R0420 | 129 198 | 129 198 |
| Total assets | R0500 | 71 126 020 | 69 267 252 |

D.1.1 Immateriële activa

Overeenkomstig de Solvency II reglementering werden de immateriële activa niet gewaardeerd op het niveau van de balans, aangezien ze niet voldoen aan de criteria om in aanmerking te komen in het kader van deze reglementering.

D.1.2 Aandelen

De aandelen zijn beursgenoteerd en bijgevolg is de marktwaarde gekend.

D.1.3 Vastgoed

De boekhoudkundige waarde van het vastgoed is de aanschafwaarde min afschrijvingen min kosten. De marktwaarde van het vastgoed werd herschat door een extern bureau. De marktwaarde van het materieel vast actief wordt gelijk gesteld aan de boekwaarde.

D.1.4 Obligaties

De obligaties zijn beursgenoteerd en bijgevolg is de marktwaarde gekend.

D.1.5 Cash en korte termijnbeleggingen

De marktwaarde wordt gelijk gesteld aan de boekwaarde.

D.1.6 Vorderingen

De boekhoudkundige vorderingen bestaan uit de vorderingen ten opzichte van de tussenpersonen en verzekeringsnemers, de recuperaties en de recuperaties in RDR.

Voor de vorderingen ten opzichte van tussenpersonen en verzekeringsnemers veronderstellen we dat de marktwaarde gelijk is aan de boekwaarde.

De netto recuperaties in RDR en overige technische vorderingen worden rechtstreeks bij de berekening van de Best Estimate van de Technische Voorzieningen in mindering gebracht. Concreet betekent dit dat bij de shadedriehoeken de netto betalingen (bruto schadebedrag verminderd met eventuele recuperaties vóór herverzekering) worden gebruikt bij het bepalen van de afwikkelingsfactoren.

D.1.7 Aandeel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen

De marktwaarde van het aandeel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen is gelijk aan de boekwaarde min de counterparty default adjustment.

D.1.8 Andere

De marktwaarde van de overige activa is gelijkgesteld aan de boekhoudkundige waarde.

D.2 Technische voorzieningen

SE.02.01 Liabilities

| | | | |
|---|-------|------------|------------|
| Liabilities | | | |
| Technical provisions – non-life | R0510 | 41 911 502 | 48 364 768 |
| Technical provisions – non-life (excluding health) | R0520 | 42 014 481 | 48 364 768 |
| Technical provisions calculated as a whole | R0530 | | |
| Best Estimate | R0540 | 39 975 071 | |
| Risk margin | R0550 | 2 039 410 | |
| Technical provisions - health (similar to non-life) | R0560 | -102 980 | |
| Technical provisions calculated as a whole | R0570 | | |
| Best Estimate | R0580 | -105 466 | |
| Risk margin | R0590 | 2 487 | |
| Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked) | R0600 | | |
| Technical provisions - health (similar to life) | R0610 | | |
| Technical provisions calculated as a whole | R0620 | | |
| Best Estimate | R0630 | | |
| Risk margin | R0640 | | |
| Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked) | R0650 | | |
| Technical provisions calculated as a whole | R0660 | | |
| Best Estimate | R0670 | | |
| Risk margin | R0680 | | |
| Technical provisions – index-linked and unit-linked | R0690 | | |
| Technical provisions calculated as a whole | R0700 | | |
| Best Estimate | R0710 | | |
| Risk margin | R0720 | | |
| Other technical provisions | R0730 | | |
| Contingent liabilities | R0740 | | |
| Provisions other than technical provisions | R0750 | | |
| Pension benefit obligations | R0760 | | |
| Deposits from reinsurers | R0770 | 1 100 | 1 100 |
| Deferred tax liabilities | R0780 | 2 078 009 | |
| Derivatives | R0790 | | |
| Debts owed to credit institutions | R0800 | | |
| Financial liabilities other than debts owed to credit institutions | R0810 | | |
| Insurance & intermediaries payables | R0820 | 3 636 053 | 3 636 053 |
| Reinsurance payables | R0830 | 318 875 | 318 875 |
| Payables (trade, not insurance) | R0840 | 1 004 498 | 1 004 498 |
| Subordinated liabilities | R0850 | | |
| Subordinated liabilities not in Basic Own Funds | R0860 | | |
| Subordinated liabilities in Basic Own Funds | R0870 | | |
| Any other liabilities, not elsewhere shown | R0880 | 429 104 | 429 104 |
| Total liabilities | R0900 | 49 379 141 | 53 754 399 |
| Excess of assets over liabilities | R1000 | 21 746 879 | 15 512 853 |

D.2.1 Waardering

De Technische Voorzieningen onder Solvency II bestaan uit de Best Estimate en de Risicomarge. De Best Estimate bestaat uit zijn beurt uit de Best Estimate Schadereserve en de Best Estimate Premiereserve.

De ultimate claims van de finale schadedriehoek worden nog verhoogd met de interne schaderegelingskosten (best estimate)

Voor alle Takken werd de finale schadedriehoek met de cumulatieve schadebetalingen afgewikkeld door middel van de chain ladder methode. De afwikkelingsfactoren voor deze Takken werden berekend aan de hand van de volledige historiek (vanaf voorvaljaar 2005).

De cashflows werden geactualiseerd met de yield curve op 31.12.2019 zoals gepubliceerd door EIOPA zonder volatility adjustment.

E Kapitaalbeheer

Het kapitaal wordt beheerd overeenkomstig de principes zoals beschreven in de nota inzake het beleggingsbeleid.

De Raad van Bestuur heeft bepaald dat de Solvency II ratio nooit minder mag bedragen dan een minimale ratio .

Indien er zich belangrijke of buitengewone gebeurtenissen voordoen die doen vermoeden dat deze drempel in het gedrang komt dient een ORSA te worden georganiseerd waarbij deze vastgestelde drempel dient te worden getoetst.

Indien deze niet gerespecteerd kan worden dient onverwijld de Raad van Bestuur de nodige herstelmaatregelen te nemen.

Voorbeelden van herstelmaatregelen zijn de inbreng van nieuw kapitaal, nieuwe herverzekeringen afsluiten, (achtergestelde) obligaties uitgeven, gedeeltelijke verkoop van de portefeuille enz..

E.1 Het eigen vermogen

Optimco beschikt over een eigen vermogen van 21.746.879 EUR op 31/12/2019 en heeft enkel een Tier 1 eigen vermogen.

S.23.01.01 Total basic own funds (in EUR)

| | | Total | Tier 1 - unrestricted | Tier 1 - restricted | Tier 2 | Tier 3 |
|---|-------|------------|-----------------------|---------------------|--------|--------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Total ancillary own funds | R0400 | | | | | |
| Available and eligible own funds | | | | | | |
| Total available own funds to meet the SCR | R0500 | 21 746 879 | 21 746 879 | | | |
| Total available own funds to meet the MCR | R0510 | 21 746 879 | 21 746 879 | | | |
| Total eligible own funds to meet the SCR | R0540 | 21 746 879 | 21 746 879 | | | |
| Total eligible own funds to meet the MCR | R0550 | 21 746 879 | 21 746 879 | | | |
| SCR | R0580 | 16 689 445 | | | | |
| MCR | R0600 | 6 804 332 | | | | |
| Ratio of Eligible own funds to SCR | R0620 | 130,30% | | | | |
| Ratio of Eligible own funds to MCR | R0640 | 319,60% | | | | |

| | | C0060 |
|---|-------|------------|
| Reconciliation reserve | | |
| Excess of assets over liabilities | R0700 | 21 746 879 |
| Own shares (held directly and indirectly) | R0710 | |
| Foreseeable dividends, distributions and charges | R0720 | |
| Other basic own fund items | R0730 | 10 000 000 |
| Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced | R0740 | |
| Reconciliation reserve | R0760 | 11 746 879 |
| Expected profits | | |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) | R0770 | |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) | R0780 | 1 126 337 |
| Total Expected profits included in future premiums | R0790 | 1 126 337 |

E.2 Vereiste Solvabiliteitskapitaal en vereiste minimumkapitaal

E.2.1 Solvabiliteitskapitaal (SCR)

De SCR bedraagt 16,7 miljoen EUR op 31/12/2019. De SCR ratio bedraagt 130,30%.

Optimco maakt enkel gebruik van de standaardformule en gebruikt geen ondernemingspecifieke parameters. Er wordt geen gebruik gemaakt van vereenvoudigde berekeningen.

S.25.01.01 – Solvency Capital Requirement (in EUR)

| | | Net solvency capital requirement | Gross solvency capital requirement |
|------------------------------------|-------|----------------------------------|------------------------------------|
| | | C0030 | C0040 |
| | | | |
| Market risk | R0010 | 7 738 364 | 7 738 364 |
| Counterparty default risk | R0020 | 455 523 | 455 523 |
| Life underwriting risk | R0030 | | |
| Health underwriting risk | R0040 | 153 550 | 153 550 |
| Non-life underwriting risk | R0050 | 13 625 184 | 13 625 184 |
| Diversification | R0060 | -4 449 052 | -4 449 052 |
| Intangible asset risk | R0070 | | |
| Basic Solvency Capital Requirement | R0100 | 17 523 570 | 17 523 570 |

| | | C0100 |
|---|-------|------------|
| | | |
| Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation | R0120 | |
| Operational risk | R0130 | 1 243 884 |
| Loss-absorbing capacity of technical provisions | R0140 | |
| Loss-absorbing capacity of deferred taxes | R0150 | -2 078 009 |
| Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC | R0160 | |
| Solvency Capital Requirement excluding capital add-on | R0200 | 16 689 445 |
| Capital add-on already set | R0210 | |
| Solvency capital requirement | R0220 | 16 689 445 |

E.2.2 Minimumkapitaal (MCR)

De MCR bedraagt 6,8 miljoen EUR op 31/12/2019. De MCR ratio bedraagt 319,60%.

S.28.01.01 – Solvency Capital Requirement (in EUR)

| | | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months |
|--|-------|---|---|
| | | C0020 | C0030 |
| | | | |
| Medical expense insurance and proportional reinsurance | R0020 | | 916 028 |
| Income protection insurance and proportional reinsurance | R0030 | | |
| Workers' compensation insurance and proportional reinsurance | R0040 | | |
| Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance | R0050 | 28 747 458 | 23 744 421 |
| Other motor insurance and proportional reinsurance | R0060 | 2 084 302 | 8 366 430 |
| Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance | R0070 | | |
| Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance | R0080 | 1 191 428 | 2 513 997 |
| General liability insurance and proportional reinsurance | R0090 | 853 134 | 899 436 |
| Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance | R0100 | | |
| Legal expenses insurance and proportional reinsurance | R0110 | 5 059 251 | 3 394 343 |
| Assistance and proportional reinsurance | R0120 | | |
| Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance | R0130 | | |
| Non-proportional health reinsurance | R0140 | | |
| Non-proportional casualty reinsurance | R0150 | | |
| Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance | R0160 | | |
| Non-proportional property reinsurance | R0170 | | |
| | | | C0070 |
| | | | |
| Linear MCR | R0300 | | 6 804 332 |
| SCR | R0310 | | 16 689 445 |
| MCR cap | R0320 | | 7 510 250 |
| MCR floor | R0330 | | 4 172 361 |
| Combined MCR | R0340 | | 6 804 332 |
| Absolute floor of the MCR | R0350 | | 3 700 000 |
| Minimum Capital Requirement | R0400 | | 6 804 332 |

E.3 Gebruik van de ondermodule aandelenrisico op basis van de looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Optimco maakt gebruik van de ondermodule aandelenrisico op basis van de looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste.

E.4 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model

Optimco maakt enkel gebruik van de standaardformule voor het berekenen van de SCR en MCR.

E.5 Niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van solvabiliteitskapitaalvereiste

Het minimumkapitaalvereiste en het solvabiliteitskapitaalvereiste werden gerespecteerd.

E.6 Overige informatie

Er is geen overige informatie.

S.17.01- Non-Life Technical Provisions

| | | Direct business and accepted proportional reinsurance | | | | | | Total Non-Life obligation |
|---|-------|---|-----------------------------------|-----------------------|---|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | | Medical expense insurance | Motor vehicle liability insurance | Other motor insurance | Fire and other damage to property insurance | General liability insurance | Legal expenses insurance | |
| | | C0020 | C0050 | C0060 | C0080 | C0090 | C0110 | |
| Technical provisions calculated as a whole | R0010 | | | | | | | |
| Direct business | R0030 | | | | | | | |
| Accepted proportional reinsurance business | R0030 | | | | | | | |
| Accepted non-proportional reinsurance | R0040 | | | | | | | |
| 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 | R0050 | | | | | | | |
| Technical provisions calculated as a sum of BE and RM | | | | | | | | |
| Best estimate | | | | | | | | |
| Premium provisions | | | | | | | | |
| Gross - Total | R0060 | -142 662 | 6 285 967 | 1 341 170 | 728 619 | 210 562 | 901 775 | 9 325 431 |
| Gross - direct business | R0070 | -142 662 | 6 285 967 | 1 341 170 | 728 619 | 210 562 | 901 775 | 9 325 431 |
| Gross - accepted proportional reinsurance business | R0080 | | | | | | | |
| Gross - accepted non-proportional reinsurance business | R0090 | | | | | | | |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default | R0100 | | | | | | | |
| Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses | R0110 | | | | | | | |
| Recoverables from SPV before adjustment for expected losses | R0120 | | | | | | | |
| Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses | R0130 | | | | | | | |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default | R0140 | | | | | | | |
| Net Best Estimate of Premium Provisions | R0150 | -142 662 | 6 285 967 | 1 341 170 | 728 619 | 210 562 | 901 775 | 9 325 431 |
| Claims provisions | | | | | | | | |
| Gross - Total | R0160 | 37 196 | 24 500 989 | 743 132 | 462 808 | 642 572 | 4 157 476 | 30 544 173 |
| Gross - direct business | R0170 | 37 196 | 24 500 989 | 743 132 | 462 808 | 642 572 | 4 157 476 | 30 544 173 |
| Gross - accepted proportional reinsurance business | R0180 | | | | | | | |
| Gross - accepted non-proportional reinsurance business | R0190 | | | | | | | |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default | R0200 | | 2 039 498 | | | | | 2 039 498 |
| Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses | R0210 | | 2 039 498 | | | | | 2 039 498 |
| Recoverables from SPV before adjustment for expected losses | R0220 | | | | | | | |
| Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses | R0230 | | | | | | | |
| Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default | R0240 | | 2 039 498 | | | | | 2 039 498 |
| Net Best Estimate of Claims Provisions | R0250 | 37 196 | 22 461 491 | 743 132 | 462 808 | 642 572 | 4 157 476 | 28 504 675 |
| Total Best estimate - gross | R0260 | -105 466 | 30 786 957 | 2 084 302 | 1 191 428 | 853 134 | 5 059 251 | 39 869 605 |
| Total Best estimate - net | R0270 | -105 466 | 28 747 458 | 2 084 302 | 1 191 428 | 853 134 | 5 059 251 | 37 830 106 |
| Risk margin | R0280 | 2 487 | 1 637 906 | 49 679 | 30 939 | 42 956 | 277 930 | 2 041 897 |
| Amount of the transitional on Technical Provisions | | | | | | | | |
| TP as a whole | R0290 | | | | | | | |
| Best estimate | R0300 | | | | | | | |
| Risk margin | R0310 | | | | | | | |
| Technical provisions - total | | | | | | | | |
| Technical provisions - total | R0320 | -102 980 | 32 424 863 | 2 133 981 | 1 222 367 | 896 090 | 5 337 180 | 41 911 502 |
| Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total | R0330 | | 2 039 498 | | | | | 2 039 498 |
| Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total | R0340 | -102 980 | 30 385 364 | 2 133 981 | 1 222 367 | 896 090 | 5 337 180 | 39 872 003 |
| Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups) | | | | | | | | |
| Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups | R0350 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups | R0360 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross) | | | | | | | | |
| Cash out-flows | | | | | | | | |
| Future benefits and claims | R0370 | 21 936 | 9 927 260 | 2 918 363 | 905 085 | 253 847 | 1 040 177 | 15 066 668 |
| Future expenses and other cash-out flows | R0380 | 177 962 | 5 035 564 | 1 159 851 | 603 302 | 199 631 | 976 141 | 8 152 452 |
| Cash in-flows | | | | | | | | |
| Future premiums | R0390 | 342 561 | 8 676 857 | 2 737 044 | 779 768 | 242 916 | 1 114 543 | 13 893 688 |
| Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations) | R0400 | | | | | | | |
| Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross) | | | | | | | | |
| Cash out-flows | | | | | | | | |
| Future benefits and claims | R0410 | 25 246 | 23 050 302 | 701 801 | 441 580 | 587 482 | 3 461 930 | 28 268 340 |
| Future expenses and other cash-out flows | R0420 | 11 950 | 1 450 688 | 41 332 | 21 229 | 55 090 | 695 546 | 2 275 833 |
| Cash in-flows | | | | | | | | |
| Future premiums | R0430 | | | | | | | |
| Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations) | R0440 | | | | | | | |
| Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations | R0450 | 5,92% | 7,36% | | 0,95% | | | 5,93% |
| Best estimate subject to transitional on interest rate | R0460 | | | | | | | |
| Technical provisions without transitional on interest rate | R0470 | | | | | | | |
| Best estimate subject to volatility adjustment | R0480 | | | | | | | |
| Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures | R0490 | -102 980 | 32 424 863 | 2 133 981 | 1 222 367 | 896 090 | 5 337 180 | 41 911 502 |