



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

26 maart 2021
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>	11
B.1.4 <i>Raad van Bestuur</i>	11
B.1.5 <i>Directiecomité</i>	12
B.1.6 <i>Remuneratieprincipes</i>	14
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>	16
B.3.3 <i>Risico-evaluatie mbt kwantitatieve criteria</i>	17
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>	30
C.2 FINANCIËLE RISICO'S	31
C.3 KREDIETRISICO	31
C.4 LIQUIDITEITSRISICO	32
C.5 OPERATIONAL RISK	32
C.5.1 <i>Oorzaak</i>	32
C.5.2 <i>Incident</i>	32
C.5.3 <i>Gevolgen</i>	33
C.5.4 <i>Classificatie</i>	33

C.5.5	<i>Risico van niet-conformiteit</i>	33
C.5.6	<i>Risico inzake het evaluatiemodel</i>	33
C.6	STRATEGIE- EN REPUTATIERISICO	34
C.7	OVERIGE INFORMATIE	34
C.7.1	<i>Evaluatie</i>	34
C.7.2	<i>Tolerantielimieten</i>	34
C.7.3	<i>Rapporten en statistieken</i>	35
D	WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN	36
D.1	ACTIVA.....	36
D.1.1	<i>Immateriële activa</i>	37
D.1.2	<i>Aandelen</i>	37
D.1.3	<i>Vastgoed</i>	37
D.1.4	<i>Obligaties</i>	37
D.1.5	<i>Cash en korte termijnbeleggingen</i>	37
D.1.6	<i>Vorderingen</i>	37
D.1.7	<i>Aandeel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen</i>	37
D.1.8	<i>Andere</i>	37
D.2	TECHNISCHE VOORZIENINGEN	38
D.2.1	<i>Waardering</i>	38
E	KAPITAALBEHEER	40
E.1	HET EIGEN VERMOGEN	40
E.2	VEREISTE SOLVABILITEITSKAPITAAL EN VEREISTE MINIMUMKAPITAAL	41
E.2.1	<i>Solvabiliteitskapitaal (SCR)</i>	41
E.2.2	<i>Minimumkapitaal (MCR)</i>	42
E.3	GEBRUIK VAN DE ONDERMODULE AANDELENRISICO OP BASIS VAN DE LOOPTIJD BIJ DE BEREKENING VAN HET SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE	42
E.4	VERSCHILLEN TUSSEN DE STANDAARDFORMULE EN IEDER GEBRUIKT INTERN MODEL	42
E.5	NIET-NALEVING VAN HET MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEVING VAN SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE ..	42
E.6	OVERIGE INFORMATIE	43
F	BIJLAGE	44

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 7,45 % ten opzichte van 2019 en het aantal polissen is gestegen van 163.136 eind 2019 naar 171.626 eind 2020.

Deze stijging is te danken aan een combinatie van factoren: de aantrekkelijke premiezetting, door de corona-crisis zijn de verzekerden prijsbewuster gaan kiezen en de dienstverlening waarbij het inspecteurskader in de corona tijd een belangrijke rol hebben gespeeld.

De schadelast is in vergelijking met 2019 merkelijk lager.

De toename van de schadelast in 2019 was 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 bedroeg 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.

De lage schadelast in 2020 is te danken aan het impact van de corona-pandemie, het aantal schadedossiers in 2020 gedaald is met 12,45 %.

De administratieve kosten zijn duidelijk toegenomen, maar dit wordt verantwoord door de investeringen die kaderen in het strategieplan en dient te leiden tot waarde creatie van het bedrijf.

Het bureelgebouw en voormalige hoofdzetel, gelegen te Wilrijk werd eind 2020 verkocht met een meerwaarde.

Dankzij het hoge premie-incasso en de lage schadelast werd boekjaar 2020 afgesloten met een winst van 3.111.068 euro (voor belastingen).

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.

2020 werd net zoals voorgaande jaren 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.

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 2020 is gestegen met 7,45 % ten aanzien van 2019. Alle takken stijgen ongeveer in dezelfde orde van grootte met uitzondering van de positieve uitschieter voertuigcasco

Deze stijging is te danken aan een combinatie van factoren: de aantrekkelijke premiezetting, door de corona-crisis zijn de verzekerden prijsbewuster gaan kiezen en de dienstverlening waarbij het inspecteurskader in de corona tijd een belangrijke rol hebben gespeeld.

Premie-incasso

	2020	2019	%
Ongevallen	1 006 945	986 283	2,09%
Voertuigcasco	9 305 111	8 446 510	10,17%
Brand	2 855 252	2 705 111	5,55%
BA Motorrijtuigen	27 309 128	25 556 788	6,86%
Andere BA	1 034 371	966 672	7,00%
Rechtsbijstand	3 675 954	3 394 343	8,30%
Totaal	45 186 761	42 055 706	7,45%

Het **technisch resultaat niet-leven** (voor belastingen) is gestegen van -2,4 mio EUR in 2019 naar 3,1 mio EUR in 2020.

Technisch resultaat niet-leven

	2020	2019
Verdiende premie	44 444 886	41 462 791
Netto beleggingsopbrengsten	1 197 329	1 238 931
Schadelast	-24 587 441	-28 376 058
Bedrijfskosten	-16 705 565	-15 395 825
Egalisatiereserve brand	-155 885	-147 139
Overige	803 328	438 537
Herverzekering	-1 885 583	-1 649 309
Totaal	3 111 068	-2 428 071

De schadelast is in vergelijking met 2019 merklijk lager.

De toename van de schadelast in 2019 was 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 bedroeg 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.

De lage schadelast in 2020 is te danken aan het impact van de corona-pandemie, het aantal schadedossiers in 2020 gedaald is met 12,45 %.

De administratieve kosten zijn duidelijk toegenomen, maar dit wordt verantwoord door de investeringen die kaderen in het strategieplan en dient te leiden tot waarde creatie van het bedrijf.

Het bureelgebouw en voormalige hoofdzetel, gelegen te Wilrijk werd eind 2020 verkocht met een meerwaarde.

Dankzij het hoge premie-incasso en de lage schadelast werd boekjaar 2020 afgesloten met een winst van 3.111.068 euro (voor belastingen).

A.3 Prestaties op het gebied beleggingen

Optimco belegt enkel in aandelen (marktwaarde 3,4 mio EUR) en obligaties (marktwaarde 62,2 mio EUR).

De financiële opbrengsten (intresten, dividenden en gerealiseerd resultaat na verkoop) na kosten bedragen voor de vastrentende effecten, net zoals vorig jaar, 1,1 mio EUR. Voor de niet-vastrentende effecten is de financiële opbrengst gedaald van 0,3 mio EUR eind 2019 naar 0,1 mio EUR eind 2020.

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 bestuursysteem

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

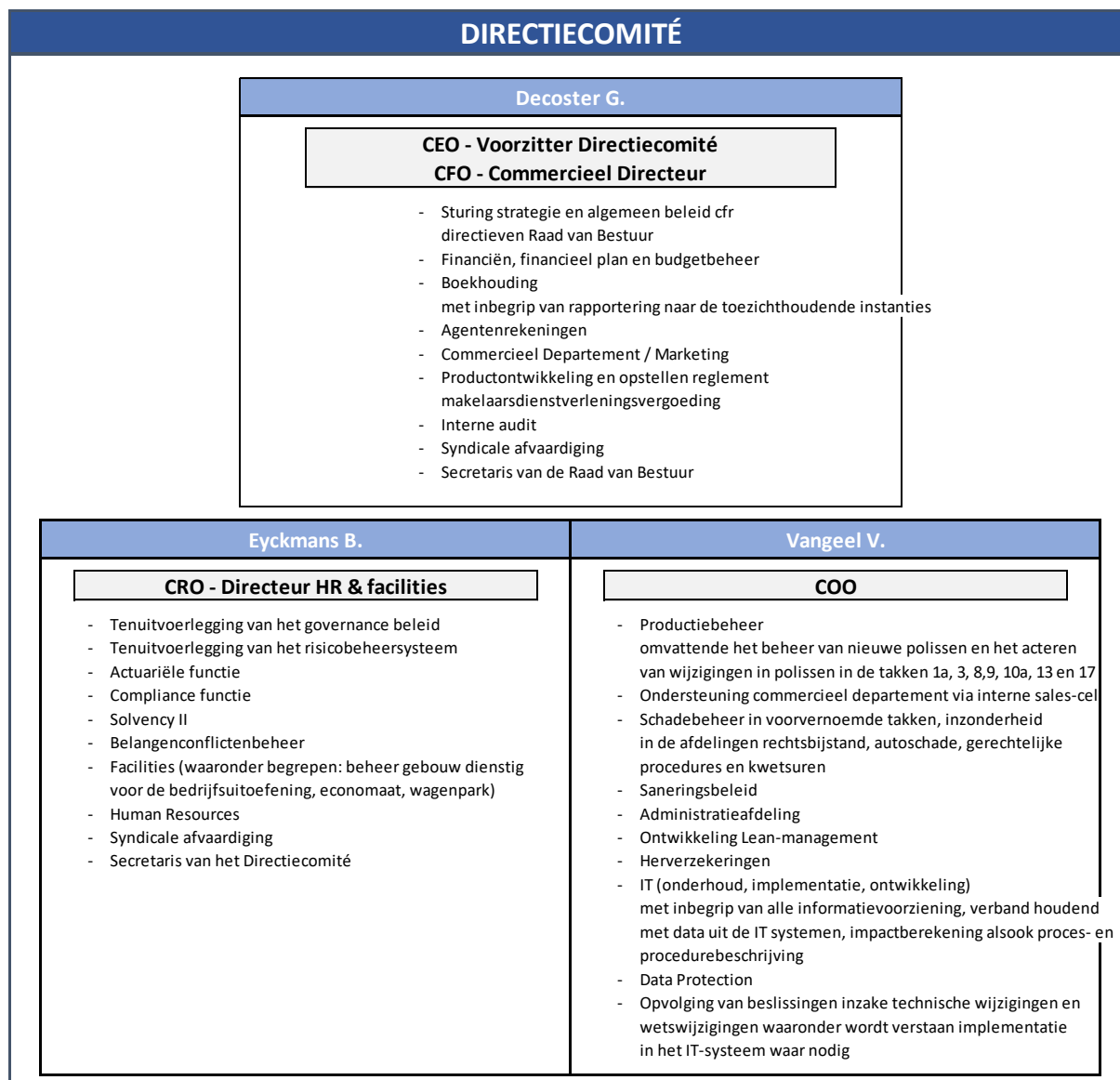
1. Algemene vergadering
2. Raad van Bestuur
3. Directiecomité
4. Het kaderpersoneel
5. Het personeel

De volgende onafhankelijke controlefuncties werden geïnstalleerd :

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

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

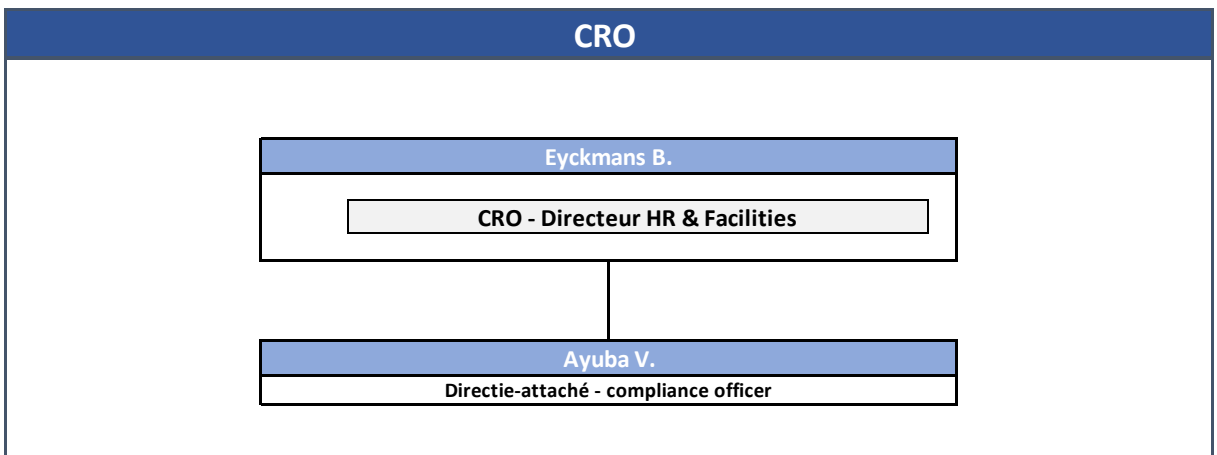
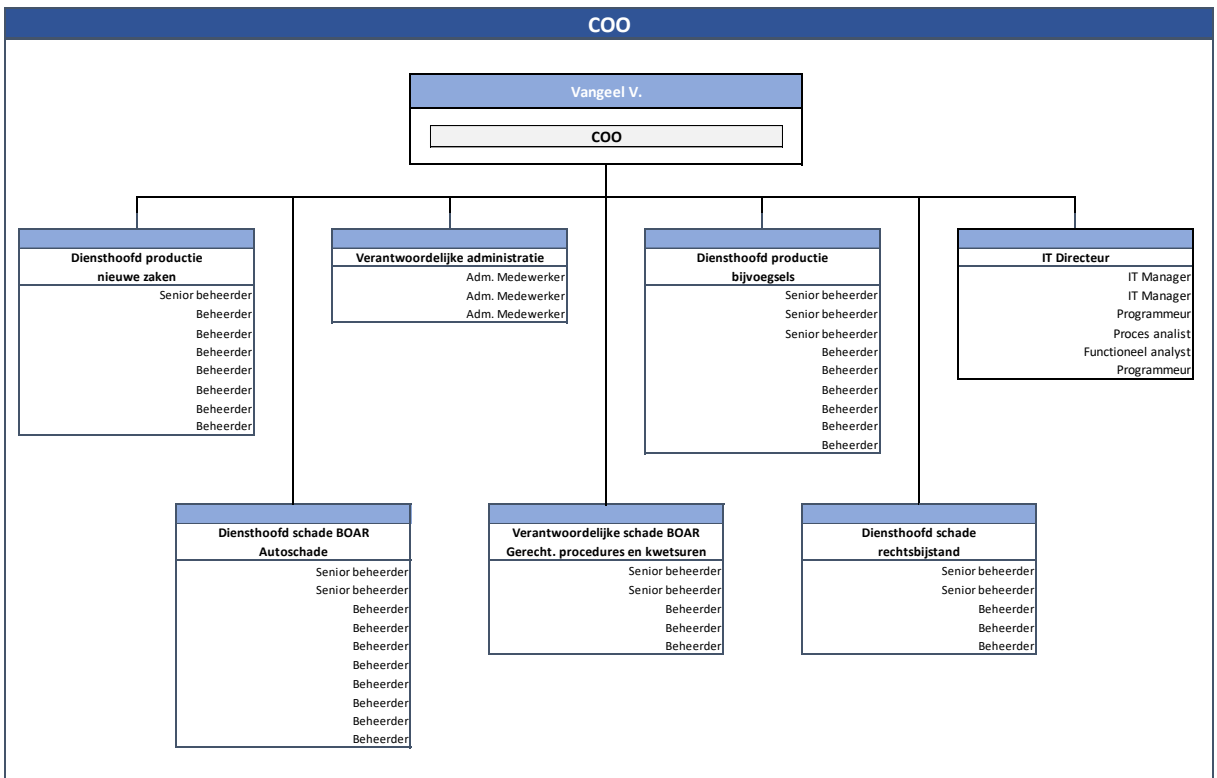
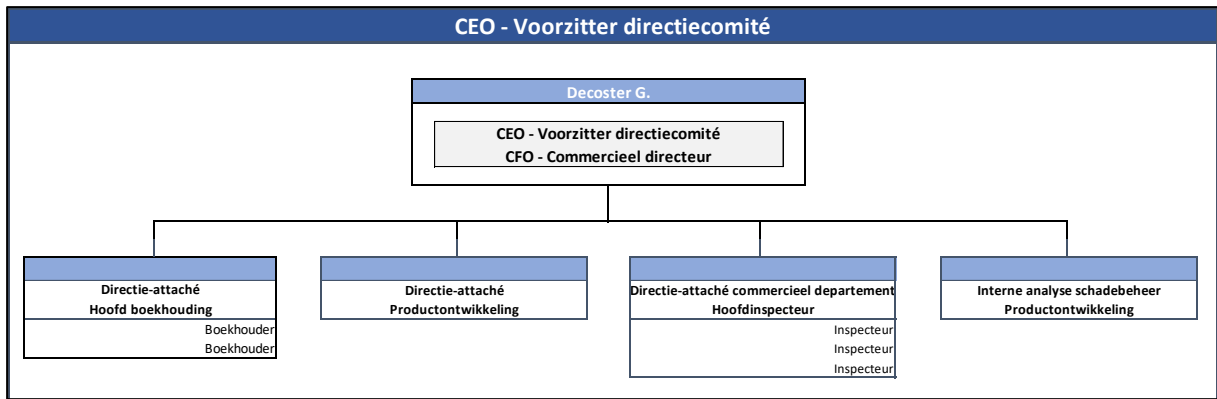
B.1.2 Organigram van Optimco NV



Dhr. Marc Peeters, CFO-CIO heeft ontslag genomen en heeft de maatschappij verlaten op 30.06.2020.

De functie van CIO werd overgenomen door dhr. Steven Jansen, Directeur IT, die echter geen deel uitmaakt van het directiecomité maar rapporteert aan de COO.

De functie van CFO werd hernomen door Mevr. Decoster.



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 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 2020.

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, circulaire 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 algemeen 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 risicotolerantielimieten, inzonderheid wat betreft het onderschrijvings – en provisioneringsrisico, het actief-passief beheer, het investeringsrisico, het liquiditeitsrisico, het kapitaalsrisico, ...
- 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 governancesysteem 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 reportingssysteem 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 beheerst 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 alzo 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 risicotolerantielimieten.

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 tijdslimieten en de rapportering naar de toezichthouders toe.

B.3.5.2.5 Actuarieat

De actuariële functie, in handen van Nicolaï en partners , controleert de correctheid van de 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.

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 Nicolaï.

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 veiligheids garanties 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, begunstigen, 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 betrekkelijk 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 , herziet 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 inachtnaam 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.

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. Sinds twee jaar wordt bij het berekenen van de IBNR hier wel rekening mee gehouden.

In een studie uitgevoerd in 2020 werd per tak 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 merkkelijk lager dan de gemiddelde schadelast omdat enkele zware dossiers het gemiddelde vertekenen én omdat er eenzelfde openingsreserve wordt gehanteerd voor uiteenlopende schadetypes (stoffelijke schade, kwetsuren). De totale reserve is toereikend is volgens de latmethode. Er werd voorgesteld de openingsreserve te wijzigen van 2021.

Voor tak 17 is de openingsreserve gelijk aan de gemiddelde schadelast en wordt een IBNER aangelegd.

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 herverzekeringsprogramma 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.

Optimco zal bij het beheer van de beleggingsportefeuille een beroep doen op Federale Verzekering, een gevestigde waarde met een zeer solvabele solvency – en kapitaalsratio, die in haar naam de beleggingsportefeuille zal beheren via een discretionair beheersmandaat.

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

Het investeringsbeleid zorgt ervoor dat het marktrisico (renterisico, aandelenrisico, vastgoedrisico, spreadrisico, valutarisico en concentratierisico) steeds binnen bepaalde grenzen blijft.

Er wordt ook geen gebruik gemaakt van afgeleide producten.

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 remediëringsmaatregelen.

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 een 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	0,00	250 036,13
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	945 294,58	945 294,58
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	65 606 670,76	60 381 964,04
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		
Equities	R0100	3 407 798,32	3 477 597,26
Equities - listed	R0110	3 407 798,32	3 477 597,26
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130	62 198 872,44	56 904 366,78
Government Bonds	R0140	19 069 480,58	15 859 472,98
Corporate Bonds	R0150	43 129 391,86	41 044 893,80
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		0,00
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260		
Reinsurance recoverables from:	R0270	2 880 525,49	2 681 661,16
Non-life and health similar to non-life	R0280	2 880 525,49	2 681 661,16
Non-life excluding health	R0290	2 880 525,49	2 681 661,16
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	1 347 887,03	3 527 457,28
Reinsurance receivables	R0370	6 067,93	6 069,45
Receivables (trade, not insurance)	R0380	11 000,00	11 000,00
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	8 433 987,23	8 433 987,23
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	269 817,70	269 817,70
Total assets	R0500	79 501 250,72	76 507 287,57

D.1.1 Immateriële activa

Overeenkomstig de Solvency II reglementering werden de immateriële activa niet gewaardeerd op het niveau van de Solvency II 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 wordt geschat door een extern bureau. Eind 2020 was er geen vastgoed op de balans. 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 en de herverzekering voor toekomstige schadegevallen (beperkt tot de contract boundaries).

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	42 566 936,12	50 636 820,88
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	42 655 466,68	50 636 820,88
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	40 536 214,88	
Risk margin	R0550	2 119 251,80	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	-88 530,56	
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580	-96 278,63	
Risk margin	R0590	7 748,07	
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	711,12	711,12
Deferred tax liabilities	R0780	2 357 236,53	
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801		
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0802		
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Debts owed to non-credit institutions	ER0811		
Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812		
Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813		
Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814		
Other financial liabilities (debt securities issued)	ER0815		
Insurance & intermediaries payables	R0820	4 052 291,64	4 052 291,64
Reinsurance payables	R0830	3 235 822,66	1 600 920,88
Payables (trade, not insurance)	R0840	626 215,59	626 215,59
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	512 731,54	512 731,54
Total liabilities	R0900	53 351 945,20	57 429 691,65
Excess of assets over liabilities	R1000	26 149 305,52	19 077 595,92

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 voorvalsjaar 2005).

De cashflows werden geactualiseerd met de yield curve op 31.12.2020 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 26.149.306 EUR op 31/12/2020 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
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	26 149 305,52	26 149 305,52			
Total available own funds to meet the MCR	R0510	26 149 305,52	26 149 305,52			
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	26 149 305,52	26 149 305,52			
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	26 149 305,52	26 149 305,52			
SCR	R0580	17 260 202,16				
MCR	R0600	7 224 457,54				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	151,50%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	361,96%				

Rows		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	26 149 305,52
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	10 000 000,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	16 149 305,52
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1 532 603,68
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	1 532 603,68

E.2 Vereiste Solvabiliteitskapitaal en vereiste minimumkapitaal

E.2.1 Solvabiliteitskapitaal (SCR)

De SCR bedraagt 17,3 miljoen EUR op 31/12/2020. De SCR ratio bedraagt 151,5%.

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)

Rows		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	7 685 988,90	7 685 988,90
Counterparty default risk	R0020	816 375,07	816 375,07
Life underwriting risk	R0030		
Health underwriting risk	R0040	158 634,64	158 634,64
Non-life underwriting risk	R0050	14 277 849,16	14 277 849,16
Diversification	R0060	-4 664 261,05	-4 664 261,05
Intangible asset risk	R0070		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	18 274 586,73	18 274 586,73

Rows		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	1 342 851,96
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-2 357 236,53
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	17 260 202,16
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	17 260 202,16

E.2.2 Minimumkapitaal (MCR)

De MCR bedraagt 7,2 miljoen EUR op 31/12/2020. De MCR ratio bedraagt 361,96%.

S.28.01.01 – Solvency Capital Requirement (in EUR)

Rows		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		940 340,36
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	31 073 752,77	25 758 992,96
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1 201 534,58	9 255 191,45
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	934 636,76	2 680 027,63
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	823 788,91	980 403,31
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	5 207 299,55	3 679 195,38
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		

Rows		C0070
Linear MCR	R0300	7 224 457,54
SCR	R0310	17 260 202,16
MCR cap	R0320	7 767 090,97
MCR floor	R0330	4 315 050,54
Combined MCR	R0340	7 224 457,54
Absolute floor of the MCR	R0350	3 700 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	7 224 457,54

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.

F Bijlage

S.05.01- Premiums, claims and expenses by line of business

	Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)							Total
	C0010	C0040	C0050	C0070	C0080	C0100	C0200	
	Medical expense insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Legal expenses insurance		
Premiums written								
Gross - Direct Business	1 006 945	27 309 128	9 305 111	2 855 252	1 034 371	3 675 954	45 186 761	
Gross - Proportional reinsurance accepted								
Premiums earned								
Gross - Non-proportional reinsurance accepted								
Reinsurers' share	78 000	2 057 998	90 566	226 800	76 620	-	2 529 984	
Net	928 946	25 251 130	9 214 545	2 628 452	957 751	3 675 954	42 656 778	
Claims incurred								
Gross - Direct Business	1 005 306	26 851 287	9 159 254	2 808 938	1 010 231	3 609 871	44 444 886	
Gross - Proportional reinsurance accepted								
Expenses incurred								
Gross - Non-proportional reinsurance accepted								
Reinsurers' share	78 000	2 057 998	90 566	226 800	76 620	-	2 529 984	
Net	927 306	24 793 289	9 068 688	2 582 138	933 611	3 609 871	41 914 902	
Changes in other technical provisions								
Gross - Direct Business	-2 129	14 475 979	3 522 213	1 241 887	281 184	1 428 943	20 948 078	
Gross - Proportional reinsurance accepted								
Other expenses								
Gross - Non-proportional reinsurance accepted								
Reinsurers' share	-	644 401	-	-	-	-	644 401	
Net	-2 129	13 831 579	3 522 213	1 241 887	281 184	1 428 943	20 303 677	
Total expenses								
Gross - Direct Business	-	216 285	28 515	4 700	4 350	4 775	258 625	
Gross - Proportional reinsurance accepted								
Expenses incurred								
Gross - Non-proportional reinsurance accepted								
Reinsurers' share	-	216 285	28 515	4 700	4 350	4 775	258 625	
Net	361 908	12 408 148	3 780 123	1 859 303	541 813	2 282 933	21 234 228	
Total expenses								
							21 234 228	

S.17.01- Non-Life Technical Provisions

Rows	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	C0180	
Technical provisions calculated as a whole	R0010							
Direct business	R0020							
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	-214 811,30	5 537 764,05	782 135,78	613 280,16	186 326,51	995 665,07	7 900 360,26
Gross - direct business	R0070	-214 811,30	5 537 764,05	782 135,78	613 280,16	186 326,51	995 665,07	7 900 360,26
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	-49 578,60	-1 175 599,52	-62 629,67	-97 445,82	-50 063,17		-1 435 316,78
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-49 578,60	-1 175 599,52	-62 629,67	-97 445,82	-50 063,17		-1 435 316,78
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	-49 578,60	-1 175 638,83	-62 629,69	-97 456,41	-50 063,17		-1 435 366,70
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-165 232,70	6 713 402,88	844 765,47	710 736,56	236 389,68	995 665,07	9 335 726,96
Claims provisions								
Gross - Total	R0160	118 532,67	27 041 340,29	356 769,11	223 900,19	587 399,23	4 211 634,48	32 539 575,99
Gross - direct business	R0170	118 532,67	27 041 340,29	356 769,11	223 900,19	587 399,23	4 211 634,48	32 539 575,99
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		2 681 661,16					2 681 661,16
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210		2 681 661,16					2 681 661,16
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		2 680 990,41					2 680 990,41
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	118 532,67	24 360 349,88	356 769,11	223 900,19	587 399,23	4 211 634,48	29 858 585,58
Total Best estimate - gross	R0260	-96 278,63	32 579 104,35	1 138 904,89	837 180,35	773 725,74	5 207 299,55	40 439 936,25
Total Best estimate - net	R0270	-46 700,03	31 073 752,77	1 201 534,58	934 636,76	823 788,91	5 207 299,55	39 194 312,54
Risk margin	R0280	7 748,07	1 767 599,16	23 320,77	14 635,58	38 396,26	275 300,02	2 126 999,87
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	-88 530,56	34 346 703,51	1 162 225,65	851 815,94	812 122,00	5 482 599,57	42 566 936,12
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-49 578,60	1 505 351,58	-62 629,69	-97 456,41	-50 063,17		1 245 623,71
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	-38 951,96	32 841 351,93	1 224 855,35	949 272,34	862 185,17	5 482 599,57	41 321 312,41
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)								
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	1	1	1	1	1	1	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	1	1	1	1	1	1	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)								
Cash out-flows								
Future benefits and claims	R0370	29 638,74	11 166 959,73	3 275 500,15	1 059 267,31	294 198,23	1 128 951,62	16 954 515,79
Future expenses and other cash-out flows	R0380	150 720,09	4 895 700,06	1 349 282,33	530 189,14	175 894,60	1 218 614,33	8 320 400,56
Cash in-flows								
Future premiums	R0390	395 170,13	10 524 895,74	3 842 646,71	976 176,29	283 766,32	1 351 900,89	17 374 556,09
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	55 387,66	22 776 413,25	343 334,31	203 308,90	557 139,11	3 412 916,32	27 348 499,56
Future expenses and other cash-out flows	R0420	63 145,01	4 264 927,04	13 434,80	20 591,29	30 260,12	798 718,16	5 191 076,43
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	14,09%	13,09%	1,18%	2,46%	3,91%	15,34%	13,02%
Best estimate subject to transitional of the 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	-88 530,56	34 346 703,51	1 162 225,65	851 815,94	812 122,00	5 482 599,57	42 566 936,12