

2016

# Verlag over de solvabiliteit en de financiële positie

PARTNERS  
VERZEKERINGEN

## INHOUDSOPGAVE

SAMENVATTING .....	4
I. ACTIVITEIT EN PRESTATIES .....	6
A. ACTIVITEIT EN DOMEIN .....	6
B. PRESTATIES OP HET GEBIED VAN VERZEKERING .....	7
C. PRESTATIES OP HET GEBIED VAN BELEGGING .....	10
D. PRESTATIES OP OVERIG GEBIED .....	10
E. OVERIGE INFORMATIE .....	10
II. BESTUURSSYSTEEM .....	11
A. ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSSYSTEEM .....	11
B. VEREISTEN OP HET GEBIED VAN DESKUNDIGHEID EN BETROUWBAARHEID .....	15
C. RISICOMANAGEMENTSYSTEEM.....	16
D. INTERNE CONTROLESYSTEEM .....	21
E. INTERNE AUDIT FUNCTIE .....	24
F. ACTUARIËLE FUNCTIE .....	25
G. UITBESTEDING .....	25
H. OVERIGE INFORMATIE .....	25
III. RISICOPROFIEL .....	26
A. VERZEKERINGSTECHNISCH RISICO.....	27
B. MARKTRISICO .....	27
C. KREDIETRISICO.....	28
D. LIQUIDITEITSRISICO .....	28
E. OPERATIONEEL RISICO.....	29
F. OVERIGE BELANGRIJKE RISICO'S.....	30
G. OVERIGE INFORMATIE .....	30
IV. WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN .....	31
A. WAARDERING VAN DE ACTIVA .....	31
B. WAARDERING VAN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN .....	33
C. WAARDERING VAN DE OVERIGE VERPLICHTINGEN .....	35
D. OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE .....	35
V.    KAPITAALBEHEER .....	36

A. EIGEN VERMOGEN.....	36
B. SOLVABILITEITSVEREISTE EN MINIMUMKAPITAALVEREISTE .....	36
D. OVERIGE INFORMATIE.....	37
VI. BIJLAGEN: .....	38

## SAMENVATTING

### Inleiding

In het jaar 2016 zijn we getuige geweest van de inwerkingtreding van het nieuwe prudentiële kader "Solvency 2", met de omzetting naar Belgisch recht van de communautaire teksten.

De doelstelling van dit nieuwe prudentiële regime, dat de opvolger is van het regime "Solvency 1", bestaat erin om een betere aanpassing te voorzien van de eigen fondsen die van de verzekeringsmaatschappijen vereist worden voor de risico's die ze lopen binnen het kader van hun activiteit. Het is gestoeld op drie pijlers: de kwantitatieve bepaling van de vereistheid van eigen fondsen (pijler I), de kwalitatieve vereisten en het prudentieel toezicht (pijler II) en de communicatie van informatie aan het publiek en aan de controleautoriteiten (pijler III).

De vennootschap Partners Verzekeringen NV maakt haar eerste verslag "Solvency 2" op per 31 december 2016. Overeenkomstig artikel 51 van de Richtlijn 2009/138/EC en artikel 290 van de gedelegeerde verordening 2015/35, maakt ze een verslag op over de solvabiliteit en de financiële toestand. Het verslag volgt de structuur zoals die voorzien is in bijlage XX van de gedelegeerde verordening 2015/35 en in de bijlagen worden de kwantitatieve jaarrekeningen voorgesteld zoals voorzien door de teksten.

In onderhavig verslag wordt de belangrijke informatie besproken betreffende de activiteit en de prestaties, het bestuursstelsel, het risicoprofiel, de waardering voor solvabiliteitsdoelstellingen en het beheer van het kapitaal. Het verslag wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur van de vennootschap.

Behoudens andersluidende vermelding, worden de cijfers van het verslag voorgesteld in duizenden euro's.

### Bestuur

De vennootschap Partners Verzekeringen NV is een naamloze vennootschap met een Raad van Bestuur. De effectieve leiding ervan wordt verzekerd door het directiecomité. De vennootschap leeft de regelgeving na betreffende de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties.

Partners Verzekeringen NV is een dochteronderneming van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM), een Franse verzekeringsgroep. Het feit tot een groep te behoren, heeft geleid tot het invoeren van een transversale en coherente werking teneinde Partners Verzekeringen SA toe te laten gebruik te maken van de operationele en organisatorische structuur van de GACM die met name geformaliseerd wordt via een beheerdelegatie-overeenkomst.

Deze interactie met de Groep, die op verschillende niveaus tot uiting komt, werd opgebouwd teneinde de vennootschap toe te laten te beschikken over een autonoom besluitvormingsproces en over een organisatie die de Belgische, Europese en verzekeringsregelgeving in acht neemt.

### Opmerkelijke feiten

Op 27 juli 2016 heeft de Nationale Bank van België haar goedkeuring gegeven aan de gekruiste deelnemingsactie tussen de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel en Nord Europe Assurances (NEA). Zo neemt NEA een belang van 49% in het kapitaal van Partners Verzekeringen NV, terwijl de resterende 51% in handen komt van de GACM. Parallel hiermee bezit de GACM voortaan 49% van het kapitaal van North Europe Life Belgium (NELB) terwijl NEA de resterende 51% behoudt. Het doel is om, vanaf eind 2017, de bank en verzekeringen in België te ontwikkelen via het netwerk van Beobank.

### Activiteit

Partners Verzekeringen NV verkoopt voornamelijk contracten Auto en Brand, alsook contracten betreffende Verzekeringen voor Kredietnemers. De contracten zijn bestemd voor de particuliere klanten op de Belgische markt.

De gerealiseerde omzet bedraagt 52 miljoen euro en stemt overeen met het geraamde omzetcijfer.

Het resultaat van de vennootschap bedraagt 398 K€ voor het boekjaar 2016.

Dit is een vertaling van zowel de stijging van de omzet, die vooral verband houdt met de ontwikkeling van de portefeuilles Auto en Woning, en de vooruitgang in de lastpost van de schadegevallen en de exploitatiekosten.

Het jaar 2017 zal gekenmerkt worden door volledige aanpassing van het gamma van de producten Auto en Woning. Bovendien zou naar aanleiding van de toenadering met het bedrijf NEA, de takken Auto en Brand moeten kunnen leiden tot een betere verkoop dankzij het bancaire netwerk van Beobank, en zodoende de verdere ontwikkeling van de vennootschap toe te laten.

### De belangrijkste Solvency 2-cijfers

De Solvency 2-ratio van de vennootschap bedraagt 294% op 31/12/2016.

Deze ratio werd beoordeeld door het niveau van de eigen fondsen die in aanmerking komen voor de prudentiële Solvency 2-balans, zijnde 30.478 K€, terug te brengen tot de SCR (Solvency Capital Requirement) die overeenstemt met een behoefte aan eigen vermogen, zijnde 10.378 K€.

Gelet op het feit dat de activiteiten van de vennootschap goed gediversifieerd zijn, profiteert de SCR ten volle van een diversificatiewinst die geraamd wordt op 3.192 K€.

De behoeften inzake eigen vermogen vóór diversificatie houden met name verband met:

- Solvabiliteitsvereiste voor de verzekering Niet-Leven, in het bijzonder via technische voorzieningen burgerlijke aansprakelijkheid Auto.
- Solvabiliteitsvereiste van de markt die voor de helft verbonden is aan het aandelenrisico.

## I. ACTIVITEIT EN PRESTATIES

### A. ACTIVITEIT EN DOMEIN

#### 1. Juridische informatie

De vennootschap met de naam Partners Verzekeringen NV (hierna "Partners Verzekeringen" genoemd) is een naamloze verzekeringsmaatschappij naar Belgisch recht.

De statutaire jaarrekening volgens de Belgische normen zijn opgesteld met inachtneming van de regels die worden voorgeschreven door het Koninklijk Besluit van 17 november 1994 betreffende de jaarrekening van verzekeringsondernemingen: principe inzake de zorgvuldigheid, oprechtheid en goede trouw, bestendigheid van de boekhoudkundige methodes en onafhankelijkheid van de boekjaren. De berekenings- en beoordelingsmethodes zijn diegene die voorgeschreven worden door het Koninklijk Besluit van 17 november 1994 betreffende de jaarrekening van verzekeringsondernemingen. De regels zijn opgesteld en de beoordelingen worden uitgevoerd met het oog op de continuïteit van de activiteiten van de onderneming.

De Solvency 2-rapportage is opgesteld overeenkomstig de Richtlijn 2009/138/EC en de gedelegeerde Handelingen.

#### a. Controleautoriteit

Wat haar activiteit betreft, is Partners Verzekeringen onderworpen aan de controle van de Nationale Bank van België - NBB - die het Belgische orgaan is dat toezicht houdt op banken en verzekeringsmaatschappijen (NBB, Berlaimontlaan, 14 te 1000 Brussel).

#### b. Externe auditor van de onderneming

Partners Verzekeringen beschikt over een Commissaris-Revisor:

- Het kabinet MAZARS, vertegenwoordigd door De Heer Philippe GOSSART, Marcel Thiry laan 77 - Bus 4 te 1200 Brussel (België).

## 2. Toestand van de vennootschap binnen de groep

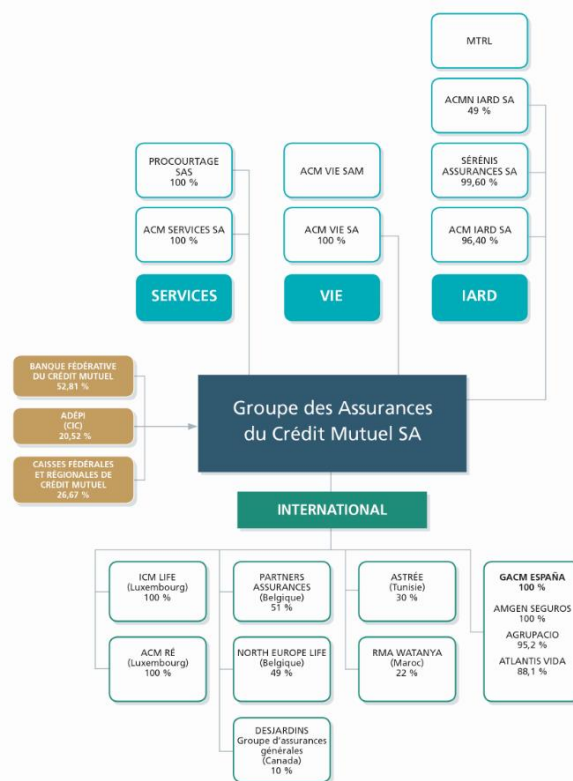
### a. Aandeelhouderschap

Partners Verzekeringen, dat opgericht werd in 1986, was sinds 2006 volledig in handen van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA (GACM), verzekeringsgroep in de zin van artikel L.322-1-2 van de Franse Code des Assurances.

Naar aanleiding van een verkoop van aandelen tussen de GACM en NORD EUROPE ASSURANCES SA (NEA), die op 27 juli 2016 goedgekeurd werd door de NBB, is Partners Verzekeringen voortaan ten belope van 51% in handen van

de GACM en haar dochterondernemingen (ACM IARD SA en ACM VIE SA), waarvan de maatschappelijke zetels gevestigd zijn in 34, rue du Wacken te 67000 STRAATSBURG en ten belope van 49% in handen van NEA, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 4, place Richebé te 59800 RIJSEL.

### b. Organigram van de groep



Au 31 décembre 2016.

De GACM, consoliderende entiteit van Partners Verzekeringen, is een verzekeringsholding die met name de volgende verzekeringsentiteiten consolideert:

- ACM Vie SA, naamloze levensverzekeringsmaatschappij;
- ACM IARD en Sérénis Assurances, naamloze IARD-verzekeringsmaatschappijen;
- ACM Vie SAM, onderlinge verzekeringsmaatschappij;
- de MTRL, mutualiteit die valt onder de Franse Code de la Mutualité.

In het buitenland heeft de GACM een meerderheidsbelang in de volgende verzekerings- en herverzekeringsmaatschappijen:

- In Spanje: de holding GACM España;
- In Luxemburg: ACM RÉ SA en ICM LIFE SA.

Al deze vennootschappen vormen de Groep van ACM, ook genoemd: de Groep.

### 3. Activiteit van de vennootschap

Partners Verzekeringen ontwikkelt en beheert een volledig gamma schadeverzekeringsproducten die bestemd zijn voor particuliere klanten op de Belgische markt. Sinds 2014 biedt de vennootschap ook een autoverzekeringsproduct aan voor professionelen en sinds 2015 een werkloosheids- en hospitalisatiecontract verkocht via het netwerk Beobank.

Per 1 juli 2015 heeft Partners Verzekeringen de werkloosheids- en hospitalisatie dekking overgenomen van de verzekeringscontracten van de kredietnemers NELB die voorheen verzekerd werd door MetLife Europe Insurance Limited (vennootschap naar lers recht).

Voor het boekjaar 2016 heeft de vennootschap Partners Verzekeringen zich toegelegd op de volgende Solvency 2-activiteitslijnen:

- Verzekering inkomensbescherming (2)
- Verzekering burgerlijke aansprakelijkheid auto (4)
- Andere verzekering voor motorvoertuigen (5)
- Verzekering brand en andere schade aan goederen (7)
- Verzekering algemene burgerlijke aansprakelijkheid (8)
- Verzekering rechtsbijstand (10)

- Verzekering diverse geldelijke verliezen (12)
- Rentes die voortvloeien uit schadeverzekeringscontracten en die verbonden zijn aan andere verzekeringsverplichtingen dan ziekteverzekeringsverplichtingen (34)

### 4. Belangrijke gebeurtenissen van het boekjaar

Gedurende het boekjaar, afgesloten op 31 december 2016, hebben twee belangrijke gebeurtenissen een grote impact gehad op de werking van de vennootschap:

- De verkoop van aandelen tussen de GACM SA en NEA SA, die zich vertaald heeft in gekruiste participaties in het kapitaal van Partners Verzekeringen door de vennootschap NEA SA en in het kapitaal van de vennootschap North Europe Life Belgium SA (NELB SA) door de vennootschap Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA ;
- De statutenwijziging van Partners Verzekeringen ten einde rekening te houden met de feitelijke en wettelijke evoluties.

## B. PRESTATIES OP HET GEBIED VAN VERZEKERING

### 1. Activiteit

Het aantal contracten bedraagt 197.088 op het einde van 2016, oftewel een stijging van 2,9% in vergelijking met het vorige boekjaar.

Aantal contracten	Portefeuille 2016	Evolutie 2016 / 2015	% van het totaal 2016
Auto	84.354	2,7%	42,8%
Brand / Woning	64.879	5,8%	32,9%
Voorzorg	8.359	16,3%	4,2%
Verzekering voor Kredietnemers	39.340	-3,3%	20,0%
Gezondheid	156	-7,1%	0,1%
<b>Totaal</b>	<b>197.088</b>	<b>2,9%</b>	<b>100,0%</b>

Als rechtstreekse verzekeraar commercialiseert Partners Verzekeringen haar gamma verzekeringsproducten niet-levens via haar eigen netwerk van kantoren, maar ook via haar website.

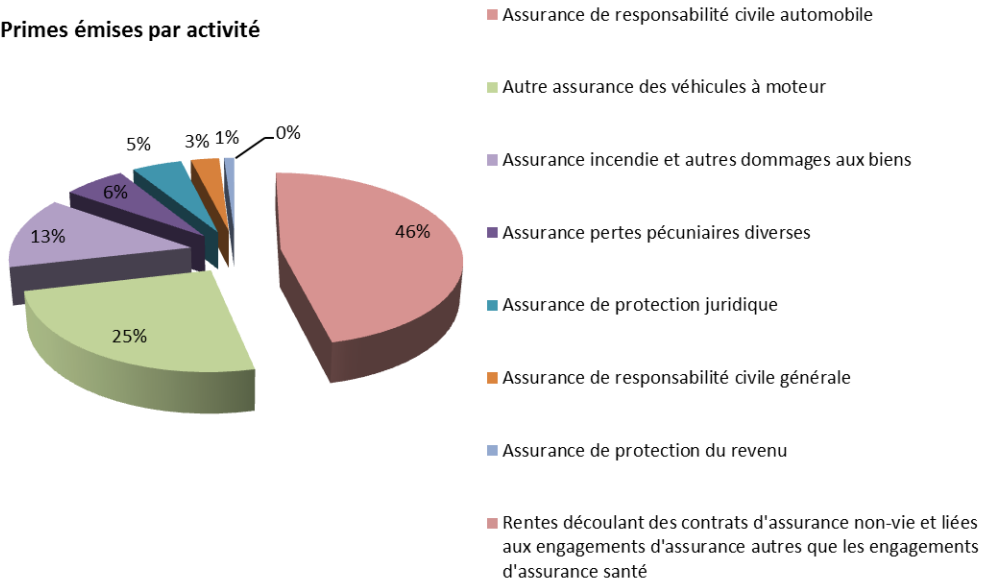
Het huidige ontwikkelingsbeleid van Partners Verzekeringen beperkt zich tot het Belgisch grondgebied. Partners Verzekeringen heeft geen bijkantoor of filiaal en maakt geen gebruik van offshore centra.

Partners Verzekeringen sluit het boekjaar af met een portefeuille die met 2,9% is gegroeid. De portefeuilles groeien met 2,7% voor Auto en met 5,8% voor Woning. In de portefeuille Voorzorg, die veel kleiner is, wordt een stijging van 16,3% waargenomen. Daarentegen daalt de portefeuille werkloosheidswaarborgen van verzekeringscontracten voor kredietnemers van NELB met 3,3%.

## 2. Resultaten

### a. Informatie over de inkomsten en uitgaven op het gebied van verzekering

Primes émises par activité



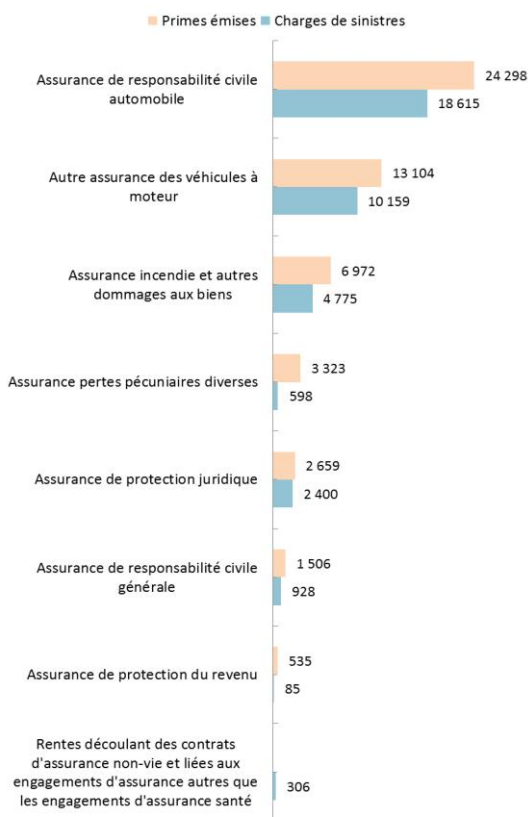
De premies worden voor 100% uitgegeven in België en zijn met 7,4% gestegen in vergelijking met het jaar 2015, ofwel 52.397 K€ tegenover 48.775 K€.

Deze stijging houdt verband met de ontwikkeling van de portefeuilles Auto en Woning en in mindere mate met de

overdracht van de werkloosheids- en hospitalisatiewaarborgen van de verzekeringscontracten van de kredietnemers NELB naar Partners Verzekeringen sinds juli 2015.



Primes et sinistres par activité (K€)



### Exploitatiekosten

	en milliers d'euros		
	2016	2015	Evolution 2016 / 2015
Commissions	1 925	944	x2,04
Frais de gestion	14 040	13 424	4,60%
<b>TOTAL</b>	<b>15 964</b>	<b>14 368</b>	<b>11,10%</b>

De exploitatiekosten die door de vennootschap zijn gemaakt zijn in 2016 met 11,1% gestegen.

Deze omvatten de commissies waarvan de stijging (x 2,04) verband houdt met de overdracht van de werkloosheids- en hospitalisatiewaarborgen van de verzekeringscontracten van de kredietnemers NELB op 1 juli 2015.

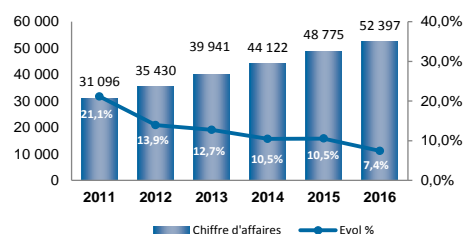
Wat betreft de beheerskosten, houdt de progressie aan (+4,6%), maar minder dan die van de omzet (+7,9%) waardoor de verhoging van de ratio van de exploitatiekosten op verworven premies kan worden beperkt. Deze bedraagt 30,7% in 2016 ten opzichte van 29,8% in 2015.

### Resultaat van de herverzekering

De vennootschap is herverzekerd door de vennootschap ACM IARD S.A. via een quotenverdrag van 100% voor de takken Auto en Brand/Woning en voor de boekjaren van 2007 tot vandaag.

De herverzekering heeft in 2016 een saldo vrijgemaakt van 0,8 miljoen euro ten gunste van de vennootschap tegenover een saldo van 1,4 miljoen euro in 2015, eveneens ten gunste van de vennootschap.

### b. Analyse van de prestaties op het gebied van verzekering.



Te noteren: Er werden 455 schadegevallen aangegeven met betrekking tot de stormen in mei en juni 2016, ter hoogte van een totale kostprijs van 1,1 miljoen euro, verdeeld over de tak Woning aan 744 K€ en de tak Auto aan 227 K€.

## C. PRESTATIES OP HET GEBIED VAN BELEGGING

### 1. Financiële opbrengsten van het boekjaar

De netto financiële opbrengsten van het boekjaar 2016 bedragen 1,28 miljoen euro tegenover 1,16 miljoen euro in 2015 ofwel een stijging van 10,9%.

### 2. Rendement van de activa

In vergelijking met het gemiddelde uitstaande bedrag van de beleggingen, vertegenwoordigen deze financiële opbrengsten een boekhoudkundig rendement van 3,43%.

De activa die belegd zijn in overheids- en bedrijfsobligaties hebben een boekhoudkundig rendement van 2,5% in een context waarin, historisch gezien, de rentevoeten op de markt relatief laag zijn.

De activa die belegd zijn in aandelen en in beleggingsfondsen hebben een boekhoudkundig rendement van 7,6%.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Actif moyen	Produits financiers	Rendement
Obligations	28 118,2	688,9	2,5%
Actions et FCP	6 829,9	521,0	7,6%

## D. PRESTATIES OP OVERIG GEBIED

De andere inkomsten- en uitgavenbronnen dan de inkomsten en uitgaven op het gebied van verzekering en beleggingen hoeven niet bijkomend te worden geanalyseerd.

## E. OVERIGE INFORMATIE

Er dient geen enkele andere belangrijke informatie betreffende de activiteit en de resultaten van de onderneming te worden verschaft.

## II. BESTUURSSYSTEEM

### A. ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSSYSTEEM

#### 1. Structuur van het bestuur

Binnen een context van verstrenging van de prudentiële regels, heeft Partners Verzekeringen goede bestuursregels ingevoerd. Deze verduidelijken met name de besluitvormingsproceure en voorzien gedragsregels, zowel op het niveau van de leidinggevende instanties als de operationele diensten. Deze governanceregels zijn gebaseerd op een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden en een efficiënt risicobeheersysteem.

De structurele organisatie van Partners Verzekeringen bevordert een efficiënt en voorzichtig beheer dankzij het duidelijke onderscheid dat gemaakt wordt tussen de effectieve leiding en de controle die wordt uitgeoefend op deze leiding.

De belangrijkste verantwoordelijkheden worden verzekerd op verschillende niveaus:

- De Algemene Vergadering;
- De Raad van Bestuur - het gemeenschappelijk Auditcomité voor de entiteiten van de GACM;
- Het Directiecomité;
- De operationele structuur;
- De verantwoordelijken voor de sleutelfuncties.

##### a. De Algemene Vergadering

Partners Assurances is momenteel rechtstreeks of onrechtstreeks ten belope van 51% in handen van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel, een verzekeringsholding die toebehoort aan de Groep Crédit Mutuel-CIC, en ten belope van 49% van de vennootschap Nord Europe Assurances SA, verzekeringsdochter van Crédit Mutuel Nord Europe.

##### b. De Raad van Bestuur en het Auditcomité

###### - De Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het bepalen van de globale strategie van de onderneming en van het beleid inzake risico's, maar ook voor het houden van toezicht op de activiteiten van de onderneming en voor de controle van de effectieve leiding.

Op 31 december 2016 is de Raad van Bestuur samengesteld uit zes leden, verdeeld onder uitvoerende bestuurders en niet-uitvoerende bestuurders. Deze samenstelling is gebaseerd op een diversiteit alsook op een complementariteit inzake ervaring en kennis.

De niet-uitvoerende bestuurders van de Vennootschap zijn:

- de GACM die als permanente vertegenwoordiger De Heer Pierre REICHERT heeft (Voorzitter van de Raad van Bestuur)
- ACM VIE SA, dat als permanente vertegenwoordiger De Heer Didier BRASSARD heeft
- ACM IARD SA dat als permanente vertegenwoordiger De Heer Etienne DEPEYRE heeft
- Mevrouw Odile EZERZER.

De niet-uitvoerende bestuurders beschikken allemaal over een lange ervaring binnen de administratie en het beheer van een groep van verzekeringsvennootschappen en bezitten hierdoor een grondige kennis over de domeinen waarin ze actief zijn.

De uitvoerende bestuurders vormen het Directiecomité van de vennootschap Partners Verzekeringen.

Op 31 december 2016 zijn de uitvoerende bestuurders De Heer Marc MATHIJSEN en De Heer Pascal LIENARD.

In toepassing van de regelgeving die voortvloeit uit de Solvency 2-richtlijn, is de Raad van Bestuur van 9 maart 2017 overgegaan tot de coöptatie van De Heer Didier BRASSARD in de hoedanigheid van uitvoerend bestuurder, lid en Voorzitter van het Directiecomité. Tot deze datum bekleedde De Heer Didier BRASSARD de functie van permanent vertegenwoordiger van de vennootschap ACM VIE SA, niet-uitvoerend bestuurder, ontslagnemend.

Tijdens dezelfde zitting werd eveneens overgegaan tot de coöptatie van De Heer Stéphane MACHINAL ter vervanging van De Heer Pascal LIENARD, uitvoerend bestuurder, ontslagnemend.

De uitvoerende bestuurders beschikken over de nodige ervaring inzake bedrijfsbeheer en verzekeringsactiviteiten.

De Raad van Bestuur, het stuurorgaan van de strategie van Partners Verzekeringen, bepaalt de oriënteringen van de activiteit van de vennootschap en waakt over de implementatie ervan. Zij voert de verificaties en controles uit die zij nuttig acht en behandelt elke kwestie die van belang is voor de goede werking van de vennootschap.

De Raad van Bestuur is in het bijzonder bevoegd:

- voor het bepalen van de doelstellingen van de onderneming (voornamelijk wat betreft het commerciële beleid);
- voor het definiëren van de grote lijnen van de organisatiestructuur;
- voor het bijeenroepen van de algemene vergaderingen;

- voor het goedkeuren van de belangrijkste beleidsregels en belangrijkste prudentiële rapportages van de onderneming;
- voor het bepalen van het beleid op het gebied van risico's, inclusief de algemene limieten van de risico's;
- voor het toezicht houden op de activiteiten (toezicht op de beslissingen die genomen worden door het Directiecomité) en voor de regelmatige evaluatie van het bestuursstelsel van Partners Verzekeringen;
- voor het opstellen van de jaarrekening en van het jaarverslag bij elke afsluiting van een boekjaar;
- voor het kennis nemen van belangrijke vaststellingen overgemaakt door de onafhankelijke controlefuncties van Partners Verzekeringen, van de NBB, van de FSMA, van de bedrijfsrevisor en erop toezien dat het Directiecomité de gepaste maatregelen neemt die bedoeld zijn om aan eventuele gebreken te remediëren.

Op 31 december 2015 behaalde Partners Verzekeringen de drempels niet zoals die vastgelegd waren door artikel 52§1 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen en heeft bijgevolg de comités niet opgericht zoals bedoeld door dit artikel maar het voltooien van de opdrachten toevertrouwd aan de Raad van Bestuur. De hierboven vermelde drempels werden wel behaald op 31 december 2016.

Gelet op het feit dat Partners Verzekeringen toebehoort aan de GACM, is de vennootschap ook volledig geïntegreerd binnen de analysesfeer van het Auditcomité dat is opgericht binnen de GACM en die ten goede komt aan alle ledenstructuren van de Groep.

#### - **Het Auditcomité van de GACM**

Er werd op het niveau van de holdingstructuur van de Groep, de GACM, een Auditcomité opgericht waarvan de activiteiten en opdrachten, overeenkomstig artikelen L.823-19 en L.823-20 van het Franse Wetboek van Koophandel, ten goede komen aan alle structuren van de Groep, waaronder Partners Verzekeringen.

Dit comité bereidt de werkzaamheden voor van de Raad van Toezicht van de GACM en van de Raden van Bestuur van alle entiteiten van de Groep, waardoor het gedetailleerde onderzoek van de onderwerpen die onder haar bevoegdheid vallen mogelijk wordt gemaakt.

Partners Verzekeringen is systematisch geïntegreerd in de punten die ter studie van het Auditcomité van de GACM zijn onderworpen. Vervolgens heeft een restitutie plaatsgevonden aan de Raad van Toezicht van de GACM alsook aan de Raden van Bestuur van alle geïntegreerde dochterondernemingen binnen haar analysesfeer. Voor

Partners Verzekeringen werd deze restitutie verzekerd door De Heer Pierre REICHERT, Algemeen Directeur van de GACM en Voorzitter van de Raad van Bestuur van Partners Verzekeringen, alsook door De Heer Loïc GUYOT, Directeur van de Rekeningen en van de Herverzekering van ACM.

Binnen dit comité worden de volgende opdrachten verzekerd voor alle entiteiten van de GACM:

- Het opvolgen van het proces inzake het uitwerken van de financiële verslaggeving, desgevallend het formuleren van aanbevelingen om de integriteit ervan te waarborgen;
- Het opvolgen van de doeltreffendheid van de interne controle- en risicobeheersystemen, alsook, desgevallend, van de interne audit, zonder afbreuk te doen aan haar onafhankelijkheid;
- Het formuleren van aanbevelingen betreffende de externe accountants die voorgesteld worden om te worden aangesteld of voor de hernieuwing door de Algemene Vergadering of het orgaan dat een analoge functie uitoefent;
- Het waken over het in acht nemen van de onafhankelijkheid van de externe accountants;
- Het opvolgen van het realiseren door de externe accountants van hun opdracht;
- Het regelmatig verslag uitbrengen aan de Raden van de entiteiten over het uitoefenen van haar opdrachten. Ook brengt ze verslag uit over de resultaten van de opdracht inzake certificering van de rekeningen, van de manier waarop deze opdracht heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaggeving en van de rol die ze in dit proces gespeeld heeft. Ze stelt de Raden onmiddellijk in kennis van elk probleem dat wordt ervaren.

#### c. **Het Directiecomité**

De Raad van Bestuur heeft een Directiecomité tot stand gebracht dat verantwoordelijk is voor de effectieve leiding van de activiteit teneinde een gepaste scheiding te waarborgen met de controlefunctie die toebehoort aan de Raad van Bestuur.

Het Directiecomité wordt door de Raad van Bestuur, die hiertoe haar bevoegdheden aan haar delegeert, belast met de concrete leiding van de activiteiten van Partners Verzekeringen. Ze stuurt en coördineert de verschillende beroepen en activiteiten van de onderneming. Het Directiecomité is verantwoordelijk voor het uitwerken van de globale strategie van Partners Verzekeringen en voor het voorleggen ervan aan de Raad van Bestuur.

Het Directiecomité neemt ook het operationele beheer op zich, staat in voor het invoeren van de noodzakelijke risicobeheer- en interne controlesystemen en is ook

verantwoordelijk voor het implementeren van de organisatorische en operationele structuur.

Aan het Directiecomité zijn in het bijzonder ook de volgende taken toegewezen:

- Het formuleren van voorstellen en adviezen aan de Raad van Bestuur met het oog op het uitwerken van het algemeen beleid, de strategie en de waarden van de vennootschap. Het communiceren van alle pertinente informatie en gegevens teneinde de Raad van Bestuur toe te laten met kennis van zake beslissingen te nemen;
- Het op zich nemen van het operationele beheer en in het bijzonder het nemen van belangrijke beslissingen betreffende het personeelsbeleid en de toewijzing van kapitalen;
- Onverminderd de controle die wordt uitgeoefend door de Raad van Bestuur, het verzekeren van de organisatie, de oriëntering en de evaluatie van de interne controlemechanismen en -procedures, met name de onafhankelijke controlefuncties;
- Het voorstellen aan de Raad van Bestuur van een definitie van het risicoprofiel van de Vennootschap. Het invoeren van een doeltreffend risicobeheersysteem dat aangepast is aan het risicoprofiel van de Vennootschap en dat geïntegreerd is in de organisatiestructuur en in de besluitvormingsprocedures van de Vennootschap;
- Het organiseren van een intern controlesysteem dat toelaat om met redelijke zekerheid de betrouwbaarheid van de interne rapportage en het communicatieproces voor de financiële verslaggeving vast te stellen. Het waarborgen van de conformiteit van de jaarrekening met de toepasselijke boekhoudkundige regelgeving;
- Het uitbrengen van verslag aan de Raad van Bestuur over de financiële toestand van de vennootschap en over alle aspecten die noodzakelijk zijn om deze taken correct te kunnen vervullen;
- Het informeren van de NBB, de FSMA en de bedrijfsrevisor, afhankelijk van de toepasselijke modaliteiten, over de financiële toestand en de beheerstructuur, de organisatie, de interne controle en de onafhankelijke controlefuncties;
- Het vertegenwoordigen van de belangen van Partners Verzekeringen bij de Raad van Bestuur.

#### d. De operationele structuur

De operationele structuur bestaat uit:

- de productieteams (Gestel) en de teams die instaan voor het beheer van de schadegevallen (Constatel), die een functionele band onderhouden met hun tegenhangers van de GACM;

- het commerciële netwerk dat verantwoordelijk is voor de commerciële ontwikkeling van de Vennootschap;
- de ondersteunende functies (boekhouding en human resources, informatica, juridische studies, logistieke en algemene diensten).

De twee leden van het Directiecomité handelen in overleg voor alle belangrijke kwesties met behulp van de rapportage uitgevoerd door de dagelijkse omkadering, in het bijzonder binnen het kader van de volgende domeinen: het beheer van de productie, het beheer van de schadegevallen, de commerciële ontwikkeling, de boekhouding, human resources, de relaties met de vertegenwoordigers van het personeel.

#### e. De verantwoordelijken van de sleutelfuncties

Door toepassing van het evenredigheidsbeginsel en met het oog op coherentie en doeltreffendheid, heeft Partners Verzekeringen de sleutelfuncties interne audit, het beheer van de risico's en het actuaariaat willen toevertrouwen aan verantwoordelijken van de sleutelfuncties die ingevoerd werden binnen de GACM en die in deze hoedanigheid erkend zijn door de Franse controleautoriteit.

De GACM beschikt immers over verantwoordelijken van onafhankelijke sleutelfuncties die werknemers zijn van de GIE ACM. Zij komen op transversale wijze tussen voor alle structuren van de Groep, wat een harmonisering en een betere coherentie van hun acties mogelijk maakt, waarbij rekening wordt gehouden met de specifieke kenmerken van elk van hen.

De houders van de aldus benoemde sleutelfuncties zijn de volgende:

- Functie actuaariaat: Dhr. Olivier BELGUISE,
- Functie beheer van de risico's: Mevr. Catherine JEAN-LOUIS,
- Functie audit: Dhr. Jean-Philippe LEFEVRE.

De Heer Marc MATHIJSEN, uitvoerend bestuurder van Partners Verzekeringen, neemt rechtstreeks de verantwoordelijkheid op zich van de belangrijke compliancefunctie waarvoor hij de validatie van zijn certificerende opleiding heeft bekomen.

De sleutelfuncties zijn afgescheiden van de operationele activiteit waarop hun controle betrekking heeft, wat hun onafhankelijkheid waarborgt. Om hun opdracht te verzekeren, steunen de verantwoordelijken van de sleutelfuncties op hun technische competenties die ze verworven hebben naar aanleiding van regelmatig gevolgde cursussen en opleidingen. Ze beschikken ook over een professionele ervaring die ze verworven hebben binnen de Groep en die hen toelaat om te beschikken over een perfecte kennis van de werking en van de organisatie van de verschillende entiteiten.

De verantwoordelijken van de sleutelfuncties steunen op teams die samengesteld zijn uit personen die over de noodzakelijke en voldoende diploma's en competenties beschikken waardoor ze hun opdrachten naar behoren kunnen uitvoeren. Zo beschikken ze over een structurele organisatie en over technische middelen die voldoende zijn om hun opdracht in alle onafhankelijkheid uit te voeren.

De verantwoordelijken van de sleutelfuncties zijn hiërarchisch verbonden aan de effectieve directie waar ze rechtstreeks toegang toe hebben teneinde alle nuttige informatie te kunnen doorgeven. Ze genieten een rechtstreekse toegang tot het controleorgaan via het Auditcomité waaraan ze deelnemen.

Het controleorgaan heeft de mogelijkheid om de verantwoordelijken van de sleutelfuncties te horen, desgevallend buiten de aanwezigheid van de effectieve directie indien de Raad dit noodzakelijk acht.

De werking van de sleutelfuncties staat gedetailleerd beschreven in de beleidsregels die minstens jaarlijks worden herzien door de effectieve directie en door de Raad van Toezicht van de GACM. De leidinggevenden van de GACM en van Partners Verzekeringen ontvangen verslagen over hun opdrachten, de conclusies die ze trekken uit de uitgevoerde controles en de ontwikkelingsvoorstellen van de procedures die ze voorschrijven.

Voor elk van de aan de Groep uitbestede sleutelfuncties en overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving, heeft de vennootschap Partners Verzekeringen intern een persoon aangesteld die verantwoordelijk is voor de uitbestede sleutelfunctie. De verantwoordelijke van de sleutelfunctie binnen de GACM maakt de conclusies van zijn werk rechtstreeks over aan de persoon die is aangesteld als verbindingspersoon, die over de noodzakelijke kennis moet beschikken om een kritische studie uit te voeren om zo te kunnen overgaan tot de noodzakelijke acties en een correctie restitutie aan het controleorgaan te kunnen verrichten.

De verantwoordelijkheid van de sleutelfunctie audit werd toevertrouwd aan De Heer Pascal LIENARD, terwijl De Heer Marc MATHIJSEN de verantwoordelijkheid op zich neemt van de sleutelfuncties beheer van de risico's en actuariaat.

## 2. Beleid en praktijken inzake bezoldiging

Het bezoldigingssysteem van Partners Verzekeringen past in het kader van een gezond en efficiënt risicobeheer in overeenstemming met haar strategie dat de waarden en de belangen op lange termijn van de vennootschap respecteert in een vooruitzicht van duurzame groei. Dit bezoldigingssysteem staat beschreven in een bezoldigingsbeleid, dat voorziet dat de bezoldigingen van de werknemers voor het merendeel vastgelegd zijn.

Er kunnen echter eenmalige bonussen worden toegekend in overeenstemming met de geldende wetgeving. De

eventuele toekenning van dergelijke premies valt onder de bevoegdheid van:

- De Algemene Vergadering voor wat betreft de leden van de Raad van Bestuur,
- De Raad van Bestuur voor wat betreft de leden van het Directiecomité,
- Het Directiecomité voor wat betreft de commerciële en andere medewerkers.

In overeenstemming met het algemene beleid van de GACM wordt er geen bezoldiging toegekend voor de sociale mandaten. De bezoldiging van de werknemers van Partners Verzekeringen wordt gedefinieerd door verwijzing naar het sectorale barema en overeenkomstig de wettelijke regels en de sectorale conventies.

### 3. Materiële transacties verricht met aandeelhouders, met personen die invloed van betekenis uitoefenen op de onderneming of met leden van het bestuurlijke, beleidsbepalende en toezichthoudende orgaan en leningen, kredieten en verzekeringscontracten aan de leidinggevendenden

Nihil

## B. VEREISTEN OP HET GEBIED VAN DESKUNDIGHEID EN BETROUWBAARHEID

### 1. Beschrijving van de vereisten op het gebied van vaardigheden, kennis en expertise

De vennootschap vergewist zich ervan dat de leden van de Raad van Bestuur, van het Directiecomité en de verantwoordelijken voor een onafhankelijke controlefunctie over de vakbekwaamheid, kennis en ervaring beschikken die noodzakelijk zijn voor het uitoefenen van hun functie, alsook over een absolute integriteit. Ze beantwoorden aan de voorwaarden op het gebied van betrouwbaarheid en beroepservaring die vereist zijn om hun functies uit te oefenen overeenkomstig de Solvency II-richtlijn, de Omzendbrief NBB\_2013\_02 van 17 juni 2013 en het beleid betreffende de toepassing van de vereisten op het gebied van vaardigheid en betrouwbaarheid van de leidinggevendenden en de verantwoordelijken van de sleutelfuncties ingevoerd binnen de vennootschap.

De vaardigheden worden individueel beoordeeld rekening houdend met de kwalificaties, de kennis en de ervaring die verband houden met de toegekende taken en opdrachten van de betrokken personen.

De vaardigheden worden ook op collectieve wijze beoordeeld.

De beoordeling van de vaardigheden en kennis heeft met name betrekking op de volgende punten:

- De markten van de verzekering en de financiële markten;
- De bedrijfsstrategie en het economisch model;
- Het governancestelsel;
- De financiële en actuariële analyse;
- Het kader en de regelgevende vereisten.

De onderneming verbindt zich ertoe te beschikken over leden van de Raad van Bestuur, van het Directiecomité en over verantwoordelijken van een onafhankelijke controlefunctie die over de hoogst mogelijke betrouwbaarheid en persoonlijke integriteit beschikken. Ze staan achter het integriteitsbeleid dat ze promoten.

De vennootschap Partners Verzekeringen waakt over het naleven van de regels op het gebied van deskundigheid en betrouwbaarheid in geval van uitbesteding van een onafhankelijke controlefunctie. De onderneming waakt ook over de aanstelling intern van een verantwoordelijke persoon voor de uitbestede controlefunctie die over de noodzakelijke kennis beschikt om de prestaties van de gedelegeerde aan een kritisch onderzoek te onderwerpen.

### 2. Implementatie van de controle van de vaardigheden en de betrouwbaarheid

De betrouwbaarheid en de vakbekwaamheid worden beoordeeld met inachtneming van de bepaling van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, de artikels 258 en 273 van de Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2015/35 van 10/10/2014 en van de omzendbrief NBB\_2013\_02 van 17 juni 2013 en beogen een gezond en voorzichtig beheer van de onderneming te waarborgen.

De onderneming vergewist zich ervan, zowel voorafgaand aan een benoeming als permanent, dat aan de vereisten op het gebied van expertise en betrouwbaarheid wordt beantwoord door de betrokken personen.

Het onderzoek van hun deskundigheid en betrouwbaarheid is gebaseerd op hun professionele loopbaan die beschreven staat in hun curriculum vitae, een uittreksel uit het strafregister en een verklaring van niet-veroordeling.

Tijdens de volledige periode van uitoefening van hun functies, verbinden de leden van de Raad van Bestuur, van het Directiecomité en de verantwoordelijken van een onafhankelijke controlefunctie zich ertoe alles in het werk te stellen om te permanent te beantwoorden aan de vereisten op het gebied van vakbekwaamheid, met name door opleidingen te volgen die hen toelaten om het vakbekwaamheidsniveau te handhaven dat vereist wordt door de aangenomen functie.

Met het oog op het garanderen van een permanente geschiktheid van de bestuurders en de verantwoordelijken van sleutelfuncties, is er een nieuwe beoordeling voorzien als nieuwe feiten of omstandigheden een nieuw onderzoek rechtvaardigen, met name in geval van:

- opening van een strafrechtelijke, burgerlijke, administratieve of disciplinaire procedure tegen de Vennootschap, een bestuurder, een lid van het Directiecomité of een verantwoordelijke van een sleutelfunctie,

- herhaalde inbreuken op de wetten en reglementen,
- twijfels aangaande het integere beheer van de onderneming.

Een schriftelijke beleid betreffende de toepassing van deze vereisten werd ingevoerd binnen de vennootschap Partners Verzekeringen.

In dit beleid worden de modaliteiten beschreven betreffende de beoordeling en de implementatie door de organen die verantwoordelijk zijn voor hun benoeming, betreffende de vakbekwaamheid en de betrouwbaarheid van de volgende personen:

- leden van de Raad van Bestuur;
- leden van het Directiecomité;
- verantwoordelijken van sleutelfuncties.

Hierin worden ook de modaliteiten beschreven betreffende de overdracht aan de Nationale Bank van België van informatie betreffende de vakbekwaamheid en betrouwbaarheid van de personen waarop deze vereisten van toepassing zijn overeenkomstig de omzendbrief NBB\_2013\_02 van 17 juni 2013.

## C. RISICOMANAGEMENTSYSTEEM

De beoordeling en het beheer van de risico's van de vennootschap streeft ernaar:

- te garanderen dat de verbintenissen tegenover de verzekeren worden nagekomen,
- het eigen vermogen te beschermen,
- het boekhoudresultaat van de onderneming veilig te stellen en te optimaliseren.

Het risicomanagementsysteem van de vennootschap is met name gebaseerd op het in kaart brengen van de risico's waaraan de vennootschap onderworpen is.

De geïdentificeerde risico's werden gegroepeerd in risicofamilies:

- de technische risico's,
- de financiële risico's,
- de overige risico's, waaronder de operationele risico's.

Deze risico's, alsook de manier waarop ze worden geëvalueerd, beheerd en er toezicht op wordt gehouden, staan meer gedetailleerd beschreven in het beheerbeleid van de risico's en in het beleggingsbeleid van de groep waartoe de vennootschap behoort.

### 1. Risicobeheer

#### a. Beheer van de technische risico's

Het beheer van de technische risico's heeft globaal betrekking op alle risico's die een verzekeraar neemt bij de commercialisering van verzekeringscontracten:

- het premierisico;
- het bevoorradingsrisico;
- het catastroferisico.

Omdat de verzekeringssector wordt gekenmerkt door een omgekeerde cyclus, moet dit technisch risico permanent worden opgevolgd.

Algemeen beschouwd verzekert de vennootschap een volledig pakket van "gewone" risico's die afkomstig zijn van particuliere klanten, met name de volgende risico's:

- Auto: schade en burgerlijke aansprakelijkheid,
- Algemene burgerlijke aansprakelijkheid,
- Rechtsbijstand,
- Schade aan goederen en brand.

Het beheer van de technische risico's die vallen onder alle hierboven voorgestelde activiteiten, is gestoeld op vier belangrijke pijlers:

- de vakpolen die instaan voor de commerciële ontwikkeling en de tarifiering: verzekering van goederen, verzekering van personen, ...;
- de beheercontrole die de volledige rapportage en de grondige analyse verzekert waardoor dit technische risico op termijn voor alle vakgebieden kan worden opgevolgd (indien nodig met de medewerking van de vakgebieden);
- de herverzekeringdienst die alle uit te besteden risico's inventariseert en het gepaste dekkingprogramma definieert en implementeert;
- de actuariële functie die verantwoordelijk is voor de actuariële coördinatie van de verschillende activiteitspolen, voor de coördinatie van de berekening van de technische voorzieningen maar ook voor het formuleren van een advies over het herverzekering- en verzekeringsbeleid.

#### b. Beheer van de financiële risico's

Het beleid voor het beheer van de financiële risico's heeft tot doel een activastructuur te installeren die in overeenstemming is met de verbintenissen van het passief. Door dit doel na te streven kan de omvang van de afwijkingen tussen de waarden van het actief en die van het passief zowel op korte als op middellange en lange termijn in de hand worden gehouden.

De regels en beleggings- en beheerlimieten die worden vastgelegd, vormen de eerste schakel van het beheer van de financiële risico's. Dit geheel van regels staat beschreven in het Beleggingsbeleid van de groep en houdt rekening met de verplichting betreffende het principe van de "voorzichtige persoon".



Het beheer van de financiële risico's heeft betrekking op de volgende risico's:

- het renterisico;
- het aandelenrisico en het risico betreffende andere volatiele activa;
- het vastgoedrisico;
- het kredietrisico;
- het tegenpartijrisico (in de zin van Solvency 2);
- het liquiditeitsrisico.

Het beheer van de financiële risico's is opgebouwd rond meerdere diensten:

- de dienst voor beheer van activa-passiva (of ALM), die de allocaties van strategische activa bepaalt in functie van de passiefverplichtingen zodat het renterisico, het aandelenrisico en het vastgoedrisico kan worden beperkt;
- de Functie Risicobeheer die een geheel van limieten en interne regels uitwerkt met als doel de blootstelling aan de liquiditeits-, krediet- en tegenpartijrisico's (in de zin van Solvency 2) te beperken;
- de activabeheerders die de tactische allocaties definiëren en de activaportefeuilles beheren, rekening houdend met de verplichtingen zoals die zijn vastgelegd door de ALM en de Functie Risicobeheer;
- de dienst Controle van de Financiële Risico's (CFR) die zich er a posteriori van vergewist dat de vastgelegde limieten in acht worden genomen.

### c. Beheer van de andere risico's

#### Kwaliteit van de gegevens

Het opvolgen van de kwaliteit van de gegevens die gebruikt worden voor de berekeningen van voorzieningen en voor Solvency 2-rapportage, vormt een uitdaging en een permanente bekommernis voor Partners Verzekeringen.

Het kwaliteitsproces van de gegevens dat is ingevoerd in het kader van Solvency 2 heeft met name als doel zich ervan te vergewissen dat de gegevens die gebruikt worden voor de tarifiering, voor het berekenen van de verbintenissen en binnen een ruimer kader voor het berekenen van de solvabiliteitsratio's voldoende en betrouwbaar zijn. Dit mechanisme is gebaseerd op een permanent streven naar waakzaamheid en verbetering.

De vennootschap steunt op een verstedelijkt informatiesysteem dat gemeenschappelijk is voor de verschillende vennootschappen van de GACM. Het wordt beheerd door Euro-Information (EI), een dochteronderneming van de groep Crédit Mutuel, waarvan de processen ISO 9001 gecertificeerd zijn. De ACM en EI worden regelmatig onderworpen aan een audit betreffende de algemene informaticacontroles en de kwaliteit van de gegevens.

Uit hoofde hiervan is het aansturen van de kwaliteit van de gegevens van Partners Verzekeringen volledig geïntegreerd in die van de andere vennootschappen van de groep en kadert dit bijgevolg in de werkzaamheden die globaal genomen op deze plaats worden uitgevoerd.

In dit kader hebben de ACM de noodzakelijke ontwikkelingen doorgevoerd teneinde te beschikken over een woordenboek van gegevens en voor het invoeren van een continu evaluatiesysteem van de kwaliteit van de informatie.

Deze twee systemen werden nog versterkt voor de gegevens die gebruikt worden bij de berekening van Solvency 2-verbintenissen die gevoeliger worden geacht, met name door het invoeren van een gepaste opvolging van de volledigheds-, coherentie- en nauwkeurighedsriteria.

De resultaten van deze controles worden opgenomen binnen de interne controleportalen. Desgevallend worden de onregelmatigheidsgevallen geanalyseerd en worden corrigerende werkzaamheden uitgevoerd.

Bij deze werkzaamheden worden de volgende partijen betrokken:

- De activiteitstakken die verantwoordelijk zijn voor hun gegevens, hun kwaliteit en hun verbetering.
- De verantwoordelijke voor het beheer van het besluitvormingssysteem die de opvolgingstools van de kwaliteit van de gegevens implementeert en het opvolgen van deze kwaliteit coördineert en verduidelijkt.
- De actuariële functie die de kwaliteit van gegevens en de impact ervan op de berekeningen beoordeelt. Dit advies wordt opgenomen in het Verslag van de Actuariële Functie.

De kwaliteit van de gegevens wordt aangestuurd door het Comité Kwaliteit van de Gegevens, met inbegrip van de directie en de belangrijkste actoren die instaan voor de kwaliteit.

Tot slot dienen enkele specifieke punten te worden vermeld betreffende het beheer en het informatiesysteem van de vennootschap:

- Het delegeren van het beheer blijft zeer duidelijk omschreven. Zo wordt het grootste deel van de gegevens aangemaakt, beheerd en gecontroleerd binnen de groep.
- De gegevens die gebruikt worden bij de Solvency 2-berekeningen zijn weinig getransformeerd tussen het operationele en het besluitvormingsproces. De gebruikers van het besluitvormingsproces blijven overigens regelmatig gebruikers van de operationele toepassingen en melden de eventueel vastgestelde onregelmatigheden.

Het berekenen van de verbintenissen is gebaseerd op de boekhoudkundige technische gegevens. Vandaar dat deze zorgen voor de voldoende gedetailleerdheid van de berekeningen. Deze gegevens worden aan een audit onderworpen door de externe accountant en naar behoren gereconcilieerd met de financiële stromen.

### Compliancerisico

De Compliance Officer stuurt het compliancesysteem aan.

Voor de implementatie van zijn acties steunt de compliance op een netwerk van medewerkers binnen de vaklijnen. Als eersterangsspelers op compliance en aangezien ze voortdurend in contact staan met de realiteit van de activiteiten, waken de medewerkers op het feit of er rekening wordt gehouden met de complianceverplichtingen bij de implementatie van de activiteiten, over het naleven van de complianceprocedures en over de implementatie van de acties die opgestart worden door de dienst Compliance.

Aangezien de compliancefunctie niet alle expertises kan verenigen die noodzakelijk zijn voor het uitvoeren van haar taken, werkt ze nauw samen met de andere sectoren zoals met name de permanente controle, de juridische dienst, de audit of de vaklijnen. Ook werkt de compliancefunctie in overeenstemming met de GACM, haar moedermaatschappij.

### Operationele risico's

De operationele risico's worden anders beoordeeld afhankelijk van het feit of ze worden gekenmerkt door de frequentie of de ernst. De incidenten of schadegevallen worden met een specifieke tool geïnventariseerd. Deze tool, die gemeenschappelijk is voor alle entiteiten van de groep, dient voor het opbouwen van historische basissen van verliezen en maakt op termijn een nauwkeurige kwantificering mogelijk van de blootstelling van de frequentierisico's.

Het geheel van meldingen van operationele risico's wordt door een centrale functie op groepsniveau beheerd om de homogeniteit van de verwerking en de classificatie van de oorzaak van de vastgestelde incidenten te garanderen.

Door het in kaart brengen van de risico's kunnen de opgelopen risico's worden geïdentificeerd, beoordeeld en gemeten. Deze gegevens, die bij de verschillende diensten en activiteitsdomeinen worden verzameld, worden vervolgens geconsolideerd op het niveau van de groep om tot een globale visie van de risico's te komen.

De centrale functie die instaat voor het beheer van de operationele risico's helpt de onderneming ook bij de implementatie van plannen om de risico's te verminderen, hetzij door de oorzaken van de risico's aan te pakken om hun aantal te verminderen (preventieve maatregelen), hetzij door de gevolgen aan te pakken om de ernst ervan te beperken (beschermende maatregelen).

Uit hoofde hiervan wordt het Business Continuity Plan (BCP) opgemaakt in functie van verschillende scenario's.

Deze plannen krijgen formeel vorm in de beschrijving van de essentiële activiteiten, de beschrijving van de beperkte werking van de onderneming en de definitie van de middelen die noodzakelijk zijn voor de normale werking van de activiteit.

De risico's die ernstig zijn en zeldzaam voorkomen worden beoordeeld via modelleringswerkzaamheden. Alle uitgevoerde studies worden geformaliseerd en laten toe om de impact van deze risico's te kwantificeren en te evalueren. Naargelang van de aard van de resultaten kunnen er maatregelen worden genomen om de blootstelling aan de risico's te beperken.

### d. Transversaal beheer van de risico's

Het ORSA-proces van de vennootschap beoogt het op transversale manier aansturen van de risico's van de vennootschap op korte en middellange termijn.

- **Organisatie**

Het is op de volgende manier georganiseerd:

- 1ste niveau: Functie Risicobeheer

De Functie Risicobeheer stuurt het ORSA-systeem van de vennootschap aan. Deze stelt stress testscenario's voor die moeten worden beoogd en die verband houden met het risicoprofiel. Ze analyseert de resultaten op basis van de criteria inzake risicobereidheid. Ze stelt het intern verslag op en stelt de belangrijkste conclusies ervan voor aan de verschillende comités.

Voor het kwantitatieve gedeelte van de ORSA doet de Functie Risicobeheer een beroep op het team dat instaat voor de berekeningen van pijler 1. Ze implementeert de methodes, ontwikkelt de modellen en voert de prospectieve berekeningen van de ORSA uit, onder de leiding van de Functie Risicobeheer.

- 2de niveau: Comité Modellen en Comité van de Risico's van de groep

De Functie Risicobeheer stelt de hypothesen en de gebruikte actuariële en financiële methodes voor aan het Comité Modellen, dat samengesteld is uit de Financieel Directeur, de Directeur Rekeningen & Herverzekering en de Verantwoordelijke voor de Actuariële Functie, dat deze valideert en de resultaten bespreekt.

Het Comité van de Risico's van de groep, dat samengesteld is uit effectieve leidinggevendenden, sleutelfuncties en de verantwoordelijke voor de permanente controledienst en de Directeurs van de Branches, bespreekt de conclusies van de ORSA.

- 3de niveau: Raad van Bestuur

Elk volledig ORSA-proces wordt voorgesteld aan de Raad van Bestuur van de vennootschap die de belangrijkste hypothesen en conclusies ervan moet valideren en zijn houding moet uiten ten aanzien van de belangrijkste risico's waaraan ze is blootgesteld.

De Interne Audit zorgt ervoor dat het ORSA-proces toegepast wordt overeenkomstig het beleid dat beschreven staat in dit document.

- **Beoogde crisisscenario's**

De scenario's, ook "stress testscenario's" genoemd, hebben betrekking op de risico's die als belangrijk worden geïdentificeerd voor de groep of voor de vennootschap. Deze stress tests kunnen betrekking hebben op één risico of op een combinatie van risico's.

De intensiteit van deze stress tests wordt bepaald vertrekkende vanuit statistische basissen wanneer dit mogelijk is, vervolgens aangevuld met een advies van een expert. Deze scenario's worden gevalideerd in het Comité Modellen. Alleen de meest pertinente resultaten van de scenario's worden voorgesteld in het ORSA-verslag.

- **Documentatie**

Voor elke ORSA-evaluatie wordt een gedetailleerd intern verslag opgemaakt. Vervolgens wordt een samenvatting gemaakt van de belangrijkste conclusies van deze evaluatie. Eenmaal de conclusies zijn gevalideerd, wordt een verslag gestuurd naar de controleautoriteit.

- **Frequentie**

De ORSA wordt minstens één keer per jaar uitgevoerd en geeft aanleiding tot een volledig ORSA-verslag waarvan de belangrijkste conclusies worden voorgesteld aan het Comité Modellen en vervolgens aan het Comité van de Risico's. Ook wordt er een verslag gestuurd naar de controleautoriteit. Er kan ook een ORSA-proces worden opgestart wanneer de omstandigheden dit noodzakelijk maken.

## 2. Interne organisatie

De Groupe des Assurances du Crédit Mutuel beschikt over een dienst Risicobeheer die alle bepalingen van de van kracht zijnde regelgeving in acht neemt, waarvan de expertise en de vakbekwaamheid ten dienste worden gesteld van de vennootschap Partners Verzekeringen, met name middels een gedelegeerde beheerovereenkomst. Het risicobeheersysteem en het intern controlesysteem, waarvan de werking hieronder staat beschreven, waarborgen een gezond en voorzichtig beheer van de gedelegeerde activiteiten. De coördinatie van het risicobeheersysteem wordt verzekerd door de dienst Risicobeheer van de GACM. Het permanent controlesysteem van de Groep staat dan weer onder toezicht van de dienst Permanente Controle van de vennootschappen van de GACM die, voor wat Partners Verzekeringen betreft, zich regelmatig vergewist van de pertinentie van dit systeem en van de uitvoering ervan. Binnen dit kader geven de dienst Beheer en Permanente Controle van de GACM de informatie door aan het

Directiecomité van Partners Verzekeringen en melden deze de eventuele werkingsstoornissen. De organisatie van het risicobeheersysteem is samengesteld uit drie niveaus:

- het 1<sup>ste</sup> niveau stemt overeen met de controle door elke operationele of functionele dienst van de risico's die tot hun bevoegdheidsdomein behoren;
- het 2<sup>de</sup> niveau inzake controle berust bij de Functie Risicobeheer, de Actuariële Functie, de dienst Permanente Controle en de functie Conformiteit;
- het 3<sup>de</sup> niveau inzake de opvolging van de risico's berust bij de Interne Audit die nauwgezet de doeltreffendheid van het beheersysteem van de risico's controleert door middel van periodieke controles.

De eindverantwoordelijkheid voor het risicobeheersysteem berust bij de Raad van Bestuur en het Directiecomité, die de coördinatie van het systeem toevertrouwen aan de functie Risicobeheer.

### a. Het 1<sup>ste</sup> controleniveau

De actuariaatdiensten zijn verbonden aan de verschillende activiteitstakken (verzekering van goederen, gezondheid, verzekering van kredietnemers/individuele voorzorg) en kaderen het grootste deel van hun werkzaamheden binnen:

- de ontwikkeling van nieuwe productaanbiedingen en de tarifieringsproblemen binnen een regelgevende context die voortdurend evolueert;
- de opvolging van het technische risico en van de activiteit van hun branch (frequentie, gemiddelde kostprijs, S/P, nieuwe zaken, opzeggingen), alsook het toezicht houden op de portefeuille;
- het onderhoud en de evolutie van de database die gebruikt wordt als basis voor al hun analyses;
- de meer operationele controles, zoals bijvoorbeeld de controle door middel van steekproeven van het feit of het tarief, dat effectief door de verzekerde wordt betaald, aangepast is aan het tarief dat voortvloeit uit hun eigen tarifieringsmodule.

De dienst ALM is verantwoordelijk voor de volgende opdrachten:

- het bepalen van de optimale activa-allocatie van de vennootschappen van de groep, rekening houdend met de boekhoudkundige, reglementaire, strategische en concurrentiële verplichtingen en in functie van de vastgelegde risicodrempels;
- het deelnemen aan de financiële aansturing van de balans van de vennootschappen van de groep;
- het testen van de weerstand van de balans ten aanzien van stress testscenario's;
- het meten en voorstellen van dekkingen voor de blootstelling aan de activa-passivarisico's;

- het opstellen van risicorapportages.

De dienst ALM deelt het resultaat van de uitgevoerde studies mee aan:

- de Algemene Directie tijdens de ALM-comités (3 tot 4 keer per jaar);
- de activabeheerders op halfjaarlijkse vergaderingen.

Alle operationele diensten nemen ook actief deel aan het onder controle houden van de risico's die inherent zijn aan hun activiteiten, en dit door middel van het uitvoeren van periodieke controles. De Dienst Permanente Controle steunt op de diensten die als eerste verantwoordelijk zijn voor de risico's die gegenereerd worden door de activiteiten waarvoor zij verantwoordelijk zijn.

De interne controle vindt elke dag concreet plaats door het uitvoeren van coherentiecontroles door de omkadering van de operationele diensten. Het formeel vorm geven en de traceerbaarheid van de controles gebeuren via specifieke tools die toegankelijk zijn via het intranet van de groep.

Het netwerk van de medewerkers die bijdragen aan de permanente controle, de machtigingen, de operationele risico's en de compliance in de verschillende activiteitstakken vormt een eerste controleniveau en garandeert dat de operationele diensten met deze elementen rekening houden.

Deze medewerkers voeren hun opdracht uit in samenwerking met de verantwoordelijke Permanente Controle en de complianceverantwoordelijke in de context van een functionele relatie. De opdrachten van deze medewerkers en de materiële uitvoering van hun controles worden beschreven in een charter Interne Controle.

## b. Het 2<sup>de</sup> controleniveau

De functie Risicobeheer is verantwoordelijk voor het opvolgen van een deel van de beleggings-, liquiditeits- en concentratierisico's. Binnen dit kader definieert ze de interne beleggingslimieten en implementeert ze de opvolging van deze risico's.

Deze dienst stuurt drie opvolgingscomités voor beleggingsrisico's aan:

- een comité gevoelige effecten (maandelijks),
- een comité financiële bemiddeling (jaarlijks),
- een repo-comité (driemaandelijks).

Meer algemeen waakt de functie Risicobeheer erover dat de Algemene Directie het globaal risiconiveau dat gelopen wordt door de vennootschap goedkeurt en dat ze de gevolgen van het zich voordoen van deze risico's op de te voorziene solvabiliteit en de rentabiliteit begrijpt. Binnen dit kader stuurt de functie Risicobeheer het ORSA-proces aan waarvan de resultaten minstens één keer per jaar worden voorgesteld aan de Algemene Directie. Ze is ook verantwoordelijk voor de coördinatie van het

risicobeheersysteem en moet in het raam hiervan binnenkort een risicodashboard opstellen. Deze functie rapporteert aan het Comité van de Risico's van de groep en aan de effectieve directie van de entiteit.

De functie Actuariaal verzekert de coördinatie van de actuariële problemen met de vakgebieden en werpt overigens een tweede blik op de tariefevolutes zoals die beoogd worden door de activiteitspolen. Dit vertaalt zich in de validatie van de onderschrijving van elk nieuw product en concretiseert zich met name door het uitvaardigen van een systematisch advies en door de aanwezigheid van de functie Actuariaal in het kader van de goedkeuringsprocedure van nieuwe producten.

Bovendien voert ze zelf of in coördinatie met de actuarissen van de diensten, elke diepgaande technische studie uit wanneer:

- de analyse van de technische resultaten dit vereist.
- de aard van het risico dit rechtvaardigt.

De Dienst Beheercontrole definieert en stelt de rapportage op die noodzakelijk is voor het aansturen van de vennootschap, met name via:

- de opvolging van de technische resultaten,
- de opvolging van de activiteit,
- het opstellen van de business plannen op middellange termijn, maar ook van jaarlijkse prognoses,
- de opvolging van de resultaten via de marges.

De dienst Permanente Controle heeft onder andere als verantwoordelijkheid het toezicht houden op het begrijpen en het beheer van de risico's door de operationele diensten, met name door een tweede blik te werpen op bepaalde beslissingen of sommige beheerdaden.

Via het uitoefenen van haar opdracht probeert de Permanente Controle de interne controle binnen de verschillende vakgebieden van de groep van ACM te bevorderen en een controlecultuur op te bouwen door de rol en de belangrijkheid van elke speler binnen het systeem en het doel van hun acties uit te leggen.

De opdracht van Permanente Controle bestaat erin de operationele werking van de programma's voor de beheersing van de belangrijke risico's te inventariseren en te controleren. Ze waakt over de coherentie van het intern controlesysteem dat van kracht is binnen de groep en over het feit of dit op correcte wijze afgestemd is ten aanzien van de risico's.

Het tweede niveau van de organisatie dat gewijd is aan de conformiteit, de verantwoordelijkheid van de functie Conformiteit ontplooit haar acties via haar medewerkers en verbindingspersonen die verbonden zijn aan de verschillende activiteitstakken.

De functie Conformiteit geniet volledige onafhankelijkheid en beschikt over de middelen die haar toelaten haar

opdracht tot een goed einde te brengen. De verantwoordelijke voor de conformiteit beschikt over een recht op initiatief, over de vrijheid om gesprekken te voeren met alle medewerkers en om kennis te nemen van alle informatie die nodig is om haar opdracht tot een goed einde te brengen.

### c. Het 3<sup>de</sup> controleniveau

Via zijn opdrachten beoordeelt de dienst Interne Audit de aard en de beheersing van de risico's die door de verschillende entiteiten van de groep worden gedragen. De dienst Interne Audit onderzoekt de overeenstemming van de interne organisatie van de structuur met de aard van haar activiteiten en risico's en beoordeelt de systemen voor risicocontrole en -beheersing. Door zijn aanbevelingen draagt de dienst Interne Audit bij aan de verbetering van de veiligheid en de optimalisering van de globale prestaties van de onderneming.

Het handvest van de Interne Audit van de groep, waartoe de vennootschap behoort, definieert de positionering van de interne audit binnen de groep, haar rol, de omtrek van haar activiteiten en haar werkwijze.

De verantwoordelijke van de dienst Interne Audit legt rekenschap af aan de leidinggevende organen (Algemene Directie en Auditcomité) over het resultaat van de uitgevoerde controles en met name over het globaal niveau betreffende het beheersen van de operaties. Hij rapporteert ook de belangrijke vastgestelde problemen met betrekking tot de processen voor de beheersing van de risico's, de controle, het bestuur van de onderneming of de organisatie.

### d. De Comités voor opvolging van de risico's

Er bestaan twee comités voor opvolging van de risico's:

- een intern risicocomité van de groep waar de Algemene Directie, de functie Risicobeheer en mogelijk alle diensten van het 2de en 3de niveau aan deelnemen, afhankelijk van de behandelde onderwerpen.
- een risicocomité Bank-Verzekering dat één keer per kwartaal bijeenkomt en dat samengesteld is uit de Directeur Rekeningen & Herverzekering, de verantwoordelijke van de functie Beheercontrole alsook de Directeur van de Risico's en de Verantwoordelijke Financiële Verslaggeving die een tegenpartij is van de Groupe Crédit Mutuel CIC. Dit comité laat toe dat van gedachten wordt gewisseld over de risico's van de GACM en van de Groupe Crédit Mutuel-CIC.

## D. INTERN CONTROLESYSTEEM

Als dochteronderneming van een bankgroep, implementeren de ondernemingen van de GACM identificatie- en toezichtprocedures van de risico's, waarbij

ze datgene volgen wat door het besluit van 3 november 2015 is opgelegd aan de kredietinstellingen.

Het intern controlesysteem binnen de vennootschap Partners Verzekeringen kadert bijgevolg binnen de algemene controleorganisatie binnen de Groupe CM-CIC.

### 1. Algemeen intern controlesysteem

Partners Assurances heeft een intern controlesysteem ingevoerd dat aangepast is aan haar grootte, haar verrichtingen en aan de belangrijkheid van de risico's waaraan haar activiteiten zijn blootgesteld.

De vennootschap zorgt ervoor dat haar intern controlesysteem en systeem inzake risicometing al haar activiteiten volledig afdekt.

### 2. De doelstellingen

Overeenkomstig de definitie van het "COSO", het weerhouden intern controlereferentiesysteem, bestaat het intern controleproces erin om gepaste managementsystemen in te voeren en voortdurend aan te passen, met als doel de bestuurders en de leidinggevenden een redelijke zekerheid te geven betreffende het verwezenlijken van de volgende doelstellingen:

- de betrouwbaarheid van de financiële informatie;
- het naleven van de wettelijke en interne reglementeringen;
- de efficiëntie van de belangrijkste processen van de maatschappijen;
- het voorkomen en onder controle houden van de risico's waaraan de vennootschap wordt blootgesteld;
- het toepassen van de instructies van het bestuursorgaan;
- het beschermen van activa en personen.

Net als bij elk controlesysteem is er ook bij dit systeem geen absolute garantie dat de risico's van fouten of fraude totaal worden uitgeschakeld of beheerst. Het biedt niettemin een redelijke zekerheid dat de vermelde doelstellingen worden bereikt.

De Vennootschap waakt erover dat haar ingevoerd intern controlesysteem gebaseerd is op alle procedures en operationele limieten overeenkomstig de reglementaire voorschriften en de normen van de Groep.

De Permanente Controle waakt erover dat de beheerdaden of de daden betreffende het verrichten van operaties alsook het gedrag van de personen vallen binnen het kader zoals dat gedefinieerd is door de toepasselijke wetten en reglementen en dat ze in overeenstemming zijn met de deontologie en de interne regels van de Vennootschap.

Er wordt voortdurend naar gestreefd om de doelstellingen die toegewezen zijn aan de interne controle optimaal

aangepast zijn aan de middelen die eraan worden toegekend.

### 3. De algemene organisatie

Het intern controlesysteem binnen de Vennootschap is opgebouwd rond permanente controle, periodieke controle en conformiteit. De functies Permanente Controle en Operationeel Risicobeheer zijn gecentraliseerd binnen eenzelfde dienst. De dienst Permanente Controle staat volledig los van de operationele en financiële entiteiten die ze moet controleren en kan met volledige onderzoeks- en beoordelingsvrijheid haar opdrachten uitvoeren.

De dienst Permanente Controle werkt nauw samen met de Verantwoordelijke van de functie Conformiteit die een onderdeel is van het intern controlesysteem, waarbij procedures worden ingevoerd die toelaten ervoor te zorgen dat de activiteiten worden uitgevoerd met inachtneming van de wetgevende en reglementaire vereisten, de professionele normen en de verbintenissen die de groep heeft onderschreven.

De Permanente Controle waakt over de coherentie van het intern controlesysteem zoals dat van kracht is binnen de groep en waakt erover dat het op correcte wijze is afgestemd met de risico's. Via haar acties streeft de Permanente Controle ernaar om de interne controle binnen de verschillende vakgebieden te promoten en een cultuur van controle op te bouwen.

De activiteiten van Permanente Controle omvatten verschillende aspecten:

- interne controleactiviteit die bestaat uit het waken over de coherentie en de efficiëntie van het intern controlesysteem van de vennootschap en ervoor te zorgen dat de procedures tot bestrijden van witwassen van geld en financiering van terrorisme worden toegepast;
- risicobeheeractiviteit zijnde de identificatie van de aard van de risico's die de maatschappij oploopt, evaluatie van deze risico's en bijwerking van de cartografie van deze risico's;
- activiteit inzake het beheer van de machtigingen die verbonden zijn aan het informatiesysteem, zijnde het bijwerken van de toegangen, het analyseren en het opvolgen van de aanvragen.

Het ingevoerde systeem is zodanig ontworpen dat op alle activiteiten van de Vennootschap regelmatig toezicht wordt gehouden door middel van een controleorganisatie.

Binnen de maatschappij worden de controles op drie afzonderlijke niveaus georganiseerd:

#### De controles van het eerste niveau

Dit zijn alle controles die worden uitgevoerd binnen de operationele diensten van de maatschappij om te waarborgen dat de operaties regelmatig, veilig en goed

verlopen, alsook dat de nodige zorgvuldigheid aan de dag wordt gelegd betreffende het toezicht op de risico's die verbonden zijn aan de operaties.

Afgezien van deze controles worden er nog voortdurende kritische controles uitgevoerd door de afdelingsverantwoordelijken. De hiërarchisch verantwoordelijken moeten controleren dat de personen die onder hun verantwoordelijkheid zijn geplaatst, op correcte wijze de aan hen toegewezen controles correct uitvoeren. Deze controles worden uitgevoerd op basis van automatische of manuele procedures.

#### De controles van het tweede niveau

De controle van het tweede niveau omvat de controles die worden uitgevoerd door de functie Permanente Controle die los staat van de operationele diensten. De Permanente Controle bekommert zich om de doeltreffendheid en de efficiëntie van de controles die worden uitgevoerd door de operationele medewerkers en hun hiërarchie binnen het kader van het controleplan.

#### De controles van het derde niveau

De controles van het derde niveau worden uitgevoerd door de functie Interne Audit die zich bekommert om de kwaliteit en de efficiëntie van het intern controlesysteem dat is ingevoerd ten aanzien van de risico's die opgelopen worden door de maatschappij binnen het kader van haar activiteiten.

De controles steunen op geschreven procedures die regelmatig up-to-date worden gebracht en onder elektronisch formaat beschikbaar worden gesteld (in onze gemeenschappelijke documenten die voor het voltallige personeel toegankelijk zijn). Deze procedures beantwoorden aan de wettelijke en reglementaire vereisten alsook aan de operationele vereisten.

De procedures worden opgesteld en up-to-date gebracht door de betrokken operationele departementen in functie van de noden van laatstgenoemden.

De controle van de onderneming wordt zodanig georganiseerd dat alle operaties die worden ingevoerd in het informaticasysteem kunnen worden getraceerd. Dit laat toe om:

- de operaties in een chronologische volgorde weder samen te stellen en dit op basis van een uniek referentinummer voor elk van hen;
- elke informatie te staven met een oorspronkelijk stuk op basis van waaruit het mogelijk moet zijn om via een ononderbroken weg te komen tot het samenvattend document en omgekeerd.

Het naleven van dit principe moet verzekerd worden op alle controle niveaus.

De Permanente Controle neemt dagelijks vaste vorm aan door het uitvoeren van coherentiecontroles die uitgevoerd worden door de omkadering van de operationele diensten. Uit hoofde hiervan wordt een functionele relatie gelegd

tussen de diensten Permanente Controle en Conformiteit en de operationele diensten via een handvest inzake Interne Controle voor de domeinen, zijnde:

- de permanente controle;
- de machtigingen;
- de operationele risico's;
- de conformiteit.

De controles die worden ingevoerd in elke operationele dienst hebben als doel de controles die tot hun activiteitsdomein behoren, te beheersen. Dit systeem is gebaseerd op een sterke automatisering van de controletools en op een geheel van beheerprocedures en operationele limieten die conform zijn ten aanzien van de reglementering en de normen van de Groep.

Parallel hiermee voert de dienst Permanente Controle een opvolging van en een toezicht uit op de controles die uitgevoerd zijn door de operationele diensten. Aanvullend voert deze dienst ook permanent:

- controles uit op alle activiteiten (productie, schadegevallen, stromen), met name binnen het domein van de strijd tegen het witwassen van geld en het financieren van terrorisme;
- interventies uit binnen de diensten met het oog op het beoordelen van zowel het beheer ervan als het naleven van de interne en wettelijke regels.

Minstens één keer per jaar brengen de diensten Permanente Controle en Conformiteit verslag uit aan de Effectieve Directie over het resultaat van de werkzaamheden die ondernomen werden gedurende het boekjaar en over de efficiëntie van het intern controlesysteem.

De dienst Permanente Controle kan zich ook genooddacht zien om specifieke opdrachten uit te voeren met het oog op het controleren van de goede operationele werking van risicobeheerssysteem en op het beoordelen van de pertinentie en de betrouwbaarheid van het afdekkingsniveau van de risico's. Hiervoor steunt hij op de van kracht zijnde interne controleportalen en houdt hij toezicht op de controletaken die gedelegeerd zijn aan de operationele entiteiten. Hij kan zelfs betrouwbaarheidstests uitvoeren.

#### 4. Beschrijving van de implementatie van de functie Conformiteit

De Compliance heeft als opdracht om de onderneming te begeleiden bij het ontplooiën van haar activiteiten waarbij gewaakt wordt over het naleven van de wetgevende en reglementaire vereisten, van de professionele normen en van de verbintenissen die de vennootschap heeft onderschreven. Ook begeleidt de Compliance de aanpassing van de onderneming, van haar diensten en van haar producten aan de evolutie van hun omgeving, aan de

technologische aanpassingen en aan de nieuwe gebruikswijzen, waarbij gewaakt wordt over het in stand houden van haar juridische veiligheid. Tot slot waakt ze over een strikte uitvoering van de verzekeringsactiviteiten, zowel op het vlak van de oprechtheid als van de professionele deontologie.

Met het oog op deze doelstellingen stuurt en implementeert de Compliance met name de volgende acties en procedures:

- zich er van vergewissen dat het regelgevend toezicht wordt uitgeoefend en dat er rekening wordt gehouden met de nieuwe vereisten inzake de ontplooiing van de activiteiten;
- waken over de validatie van de producten en de edities;
- waken over het naleven van de vereisten op het gebied van verzekeringsdistributie;
- waken over de kwaliteit van de informatie die ter beschikking wordt gesteld aan de klanten en over het bijdragen aan een kwaliteitsadvies;
- de werknemers sensibiliseren omtrent de compliancevereisten, met name via opleidingsacties;
- waken over het naleven van de wet van 8 december 1992 betreffende de private levenssfeer, die erop gericht is de burger te beschermen tegen elk misbruik van zijn persoonsgegevens;
- waken over het naleven van de regels betreffende de reclame;
- waken over het naleven van de wettelijke regels inzake de onverenigbaarheid van mandaten en/of de regels zoals die vastgelegd zijn in de deontologische code van de vennootschap;
- het opsporen van potentiële belangenconflicten;
- waken over het naleven van de bepalingen van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie, met inbegrip van de discriminatie tussen mannen en vrouwen.

De Compliance waakt er ook over dat volledig rekening wordt gehouden met klachten, een waarborg voor de kwaliteit van de dienstverlening van de onderneming.

#### Medewerkers en partnersegmenten

Om haar opdrachten tot een goed einde te brengen, steunt de Compliance op een netwerk van medewerkers die verbonden zijn aan de activiteitstakken met wie ze een functionele band heeft. Ook werkt de Compliance samen met partnersegmenten. De Compliance Officer werkt aan het verspreiden van een cultuur van compliance op alle niveaus van de onderneming.

#### Reporting

De Effectieve Directie en de Raad van Beheer beoordelen jaarlijks op zijn minst de acties die uitgevoerd worden binnen

het domein van de compliance en dienen de balans goed te keuren van de verwezenlijkingen en de prioritaire werkpunten voor het volgende boekjaar.

## E. FUNCTIE INTERNE AUDIT

De sleutelfunctie Interne Audit van Partners Verzekeringen wordt verzekerd door de verantwoordelijke van de sleutelfunctie Interne Audit van de Groupe des ACM. Deze delegatie wordt verduidelijkt in het uitbestedingsbeleid van de groep. De sleutelfunctie Interne Audit rapporteert rechtstreeks aan de verbindingpersoon aangesteld binnen Partners Verzekeringen.

Partners Assurances beschikt niet over een speciaal auditteam. Daarom doet ze voor het uitvoeren van auditopdrachten een beroep op de dienst Interne Audit van de GACM SA.

De dienst Interne Audit van de GACM SA oefent zijn werkzaamheden uit met inachtneming van de professionele normen en van de deontologische code van de Interne Audit zoals die verspreid worden door het Institut Français de l'Audit et du Contrôle Interne (IFACI) en met name van de Norm 1100 die preciseert dat "de Interne Audit onafhankelijk moet zijn en dat de interne auditors hun werk objectief moeten uitvoeren".

### 1. Onafhankelijkheid

De dienst Interne Audit van de GACM SA staat los van de operationele en financiële entiteiten die hij moet controleren en geniet bij het uitoefenen van zijn opdracht van een onderzoeks- en beoordelingsvrijheid, overeenkomstig het Handvest van de Interne Audit.

De verbindingpersoon van de sleutelfunctie Audit deelt tijdens de Directiecomités van Partners Verzekeringen het resultaat van de uitgevoerde controles mee en met name van het globale beheersingsniveau van de operaties.

### 2. Objectiviteit

De auditors leggen de hoogst mogelijke graad van professionele objectiviteit aan de dag bij het verzamelen, evalueren en communiceren van de informatie betreffende de activiteit en het onderzochte proces. De auditors beoordelen op billijke wijze alle pertinent elementen en laten zich bij hun oordeel niet beïnvloeden door hun eigen belangen of door iemand anders.

Ze informeren de verantwoordelijke van de audit van de GACM SA over elke situatie die hen, of waarvan men gewettigd kan denken dat deze hen in een positie van belangenconflict of van partijdigheid plaatst. In het licht hiervan is het hen verboden om gedurende één jaar een activiteit aan een audit te onderwerpen waar ze zelf aan hebben meegewerkt of waarvoor ze verantwoordelijk zijn geweest.

## 3. Werking van de dienst

De werking van de dienst wordt geregeld door een Audithandvest dat gevalideerd en jaarlijks herzien wordt door de Raad van Toezicht van de GACM. Dit Intern Audithandvest verwijst naar de professionele normen en naar de deontologische code van de Interne Audit die in Frankrijk verspreid worden door het Institut Français de l'Audit et du Contrôle Interne (IFACI) en die het internationale referentiekader van de audit vormen voor de volgende punten:

- De onafhankelijkheid van de interne auditfunctie
- De belangenconflicten binnen de interne auditfunctie
- Het interne auditbeleid
- Het interne auditplan
- De interne auditdocumentatie
- De taken van de interne auditfunctie

Het interne auditbeleid van de onderneming is in overeenstemming met de oriënteringen 40 tot 45 van de EIOPA ter zake.

De dienst Interne Audit werkt een vijfjarig auditplan uit en implementeert dit. Dit plan wordt overgemaakt aan de Nationale Bank van België. Het auditplan wordt uitgewerkt volgens een aanpak van de risico's, samen met het Directiecomité van Partners Verzekeringen.

De geplande opdrachten hebben als doel de sterke en zwakke punten te identificeren van de activiteiten van Partners Verzekeringen en aanbevelingen te formuleren. Ze dragen bij tot het verfijnen van de risicobeoordelingen die worden uitgevoerd door de risicobeheerders en tot het verbeteren van de werking en van de efficiëntie van Partners Verzekeringen.

Na afloop van elke opdracht stelt de dienst Interne Audit een verslag op waarin alle vastgestelde zwakke punten worden geïnventariseerd en waarin aanbevelingen worden geformuleerd om deze te remediëren. De geauditeerde entiteit mag opmerkingen toevoegen aan de geformuleerde aanbevelingen. Ze worden opgenomen in de definitieve versie van het auditrapport.

Het verslag dat wordt opgesteld na afloop van een opdracht wordt gericht aan de verantwoordelijke van de betrokken dienst met het oog op het plannen van de implementatie van de aanbevelingen. Zodra de kalender van de aanbevelingen in onderling akkoord is vastgelegd tussen de geauditeerde entiteit en de dienst Interne Audit, wordt het rapport overgemaakt aan de verbindingpersoon van de sleutelfunctie Interne Audit en aan het Directiecomité.

Partners Verzekeringen is verantwoordelijk voor de implementatie van de aanbevelingen. Deze worden opgevolgd door de dienst Interne Audit via een speciale tool om de pertinentie en de kwaliteit van het uitgevoerde werk



te beoordelen. Alle werkdocumenten en de uitgevoerde testen die tot de aanbevelingen hebben geleid, worden gedurende 5 jaar bewaard.

## F. ACTUARIËLE FUNCTIE

De governance van de actuariële functie van de vennootschap staat gedefinieerd in het beleid van de actuariële functie dat geldt voor alle vennootschappen van de GACM en gevalideerd is door de Raad van Bestuur.

Afgezien van de verantwoordelijkheden van de actuariële functie, zoals die beschreven staan in artikel 48 van de Solvency 2-richtlijn, kunnen de opdrachten van de actuariële functie worden onderverdeeld in 5 belangrijke punten:

- De tenlasteneming van de coördinatie van de berekening van de technische voorzieningen en de bijdrage aan de implementatie van het risicobeheersysteem, overeenkomstig artikel 48 van de Solvency 2-richtlijn, die deze functie institutionaliseert als één van de 4 sleutelfuncties,
- De coördinatie van de actuariële problemen van de verschillende activiteitstakken of beroepen van de GACM, meer bepaald door het hele jaar door geformaliseerde adviezen op te stellen over het onderschrijvingsbeleid, de nieuwe producten, de nieuwe waarborgen en de grote oriëntaties inzake herverzekering,
- De effectieve sturing van de kwaliteit van de gegevens voor de verschillende ondernemingen van de GACM;
- De validatie van de Solvency 2-modellen,
- Het opstellen van een jaarverslag van de actuariële functie waarin de uitgevoerde opdrachten staan beschreven en dat met name het overmaken van een advies omvat betreffende de toereikendheid van de technische voorzieningen, het onderschrijvingsbeleid, de geschiktheid van het herverzekeringsprogramma alsook een samenvatting over de beoordeling van de kwaliteit van de gebruikte gegevens.

Binnen het kader van het berekenen van de technische prudentiële verplichtingen (berekening van de *Best Estimate* en van de eraan gekoppelde *Risk Margin*), past de GACM het "vierogenprincipe" toe: de teams die instaan voor het maken van de berekeningen staan los van de teams die verantwoordelijk zijn voor het valideren ervan.

De actuariële functie zal bijgevolg zelf geen berekeningen maken van de *Best Estimate* onder Solvency 2. Deze berekeningen worden uitgevoerd door twee speciale teams "Modellering - Solvency 2" die verbonden zijn aan de financiële directie.

Deze scheiding tussen de actuariële functie en de teams Modellering laat op termijn toe om een beoordelingsproces van de passiva Solvency 2 te verzekeren dat los staat van

een proces voor de validatie van de verantwoordelijkheid van de actuariële functie.

## G. UITBESTEDING

Partners Verzekeringen, een dochteronderneming van de GACM, hanteert dezelfde oriënteringen als de groep waartoe deze behoort en die herhaald worden in haar uitbestedingsbeleid. Bij het eventueel beroep doen op de uitbesteding worden prioritair de speciale structuren van de groep gemobiliseerd en dit met het oog op een betere risicobeheersing. Partners Verzekeringen doet bijgevolg voornamelijk beroep op de structuren van de GACM en van de GROUPE CREDIT MUTUEL.

## H. OVERIGE INFORMATIE

Er dient geen enkele bijkomende informatie over het governancestelsel van de onderneming te worden verschaft.

### III. RISICOPROFIEL

In onderstaande tabel wordt een samenvattend overzicht gegeven van het risicoprofiel van de vennootschap:

Type de risque	Position de la société vis-à-vis du risque	Gestion du risque
<b>Risques de marché</b> - baisse des taux - hausse des taux - crédit - actions et assimilés - immobilier - inflation - change	<p>Les risques de marché sont inhérents à l'activité d'assurance. Compte-tenu de ses engagements, la société est contrainte d'investir dans des produits obligataires et subit donc le risque de taux. Pour améliorer le rendement de son portefeuille, la société choisit d'investir dans des actifs plus rémunérateurs mais aussi plus risqués. Parmi ces actifs, la société a une préférence pour les obligations corporate et les actions européennes, pour lesquels elle estime avoir une bonne expertise. La société a peu d'appétit pour le risque inflation et souhaite éviter le risque de change.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Une politique d'investissement définissant l'ensemble des règles et des limites à respecter a été mise en place.</li> <li>- Des enveloppes d'investissement en actifs risqués sont définies chaque année en fonction des contraintes de risque.</li> <li>- Des études ALM sont régulièrement menées afin de s'assurer de l'adéquation de la structure d'actifs avec les engagements de passif. Elles peuvent amener à l'achat de couvertures contre le risque de taux ou le risque actions.</li> </ul>
<b>Risques assurance non-vie</b> - tarification - provisionnement - catastrophe	<p>La société développe et commercialise une gamme complète de produits d'assurances dommages à destination de la clientèle de particuliers du marché belge.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La gestion du risque technique se fait d'abord par la mise en place d'une politique de tarification adaptée au profil de risque des assurés.</li> <li>- La société conserve une marge de prudence confortable dans son provisionnement social pour assurer le respect de ses engagements.</li> <li>- La surveillance régulière du portefeuille permet de prendre rapidement des mesures correctrices si nécessaire.</li> <li>- La société se réassure en grande partie pour réduire la volatilité de ses résultats techniques.</li> </ul>
<b>Risque de liquidité</b>	<p>Pour optimiser le rendement de son portefeuille et diversifier sa gestion d'actifs, la société accepte d'investir dans des placements peu liquides mais dans des proportions limitées.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un suivi régulier de la situation de trésorerie est fait.</li> <li>- Un stress test est régulièrement réalisé afin d'analyser les besoins de la société en terme d'actifs cessibles.</li> </ul>
<b>Risques opérationnels</b>	<p>La société souhaite réduire le plus possible son exposition aux risques opérationnels qui pourraient avoir des conséquences graves tant en terme financier qu'en terme d'image.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Un réseau de correspondants risques opérationnels a été mis en place dans tous les services afin de sensibiliser les équipes à l'importance de la maîtrise de ces risques.</li> <li>- La société a élaboré des Business Continuity Plan ainsi que des Plans de Reprise d'Activité.</li> <li>- Les risques de gravité et de fréquence rare font aussi l'objet de travaux de modélisation pour estimer leur impact et aider à leur maîtrise.</li> </ul>

*en italique : risque identifié comme majeur par la société*

## A. VERZEKERINGSRISICO

### 1. Permanente opvolging

Dankzij het herverzekeringsprogramma dat momenteel is ingevoerd, zijn de technische risico's beperkt.

Er wordt in het bijzonder toezicht gehouden op het niveau van de schadelast van elke tak. Ingeval de schadelast afwijkt, worden de tariefevolutes die moeten worden toegepast, berekend en voorgesteld aan de directie.

De evoluties van de verhoudingen Schadegevallen/Premies (S/P) per tak worden driemaandelijks geanalyseerd.

De S/P is minder goed in vergelijking met het boekjaar 2015 als gevolg van:

- meerdere grote brandschadegevallen die hebben plaatsgevonden in 2016,
- de klimaatomstandigheden van mei - juni 2016.

### 2. Herverzekeringsprogramma

Sinds 2007 zijn de takken Auto en Multirisik Woning via een quotencontract van 100% verkocht aan ACM IARD SA en geïntegreerd in de herverzekeringsprogramma's van deze vennootschap.

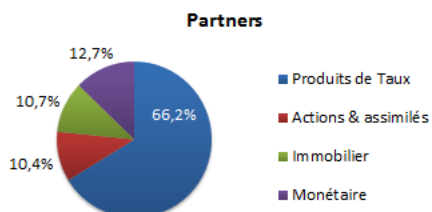
## B. MARKTRISICO

Het beheer van de marktrisico's of van de financiële risico's is momenteel georganiseerd rond:

- de individuele controle van bepaalde financiële risico's die belangrijk worden geacht: renterisico, aandelenrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico,
- een globale analyse van de risico's die bedoeld is om de vennootschap te beschermen tegen het zich gelijktijdig voordoen van meerdere van deze risico's.

### 1. Samenstelling van de beleggingen

De activa-allocatie per eind 2016 is de volgende:



De financiële activa van de vennootschap bestaan in hoofdzaak uit renteproducten en in mindere mate uit aandelen, vastgoed en monetaire beleggingen.

## 2. Opvolgingstools

- Het allocatiemodel in risicovolle activa

Het allocatiemodel laat toe de optimale allocaties te bepalen van de belangrijkste activaklassen (aandelen, FCPR, alternatief beheer, fysiek vastgoed en beursgenoteerd vastgoed) over een periode van één jaar, rekening houdend met de financiële en boekhoudkundige toestand van de vennootschap, alsook met de regelgevende en concurrentiële verplichtingen. Dankzij deze benadering kunnen jaarlijkse beleggingsenveloppen worden gedefinieerd per grote activaklasse.

- De actief-/passiefanalyses van de portefeuilles

Deze studies worden halfjaarlijks uitgevoerd per beheerkanton binnen de vennootschap. Ze bezorgen informatie aan de beheerders van de portefeuilles om hen toe te laten hun investeringen te oriënteren. Het gaat om diverse soorten informatie:

- projecties van stromen naar het actief en het passief,
- opvolging van de looptijden van het actief en het passief,
- samenstelling van het passief,
- samenstelling van de portefeuilles per grote activaklasse,
- samenstelling van de obligatieportefeuille per sector en rating en opvolging van de gemiddelde rating,
- dodepuntaandelen.

## 3. Renterisico

- Definitie

In niet-levensverzekering manifesteert het renterisico zich door:

- het ontstaan van latente minderwaarden in geval van een rentestijging,
- het verlies aan inkomsten op de nieuwe beleggingen (in geval van een rentedaling).

- Regelmatige opvolging en analyse van het risico

**Gevoeligheid van de renteportefeuille aan de rentebewegingen:**

De lichte daling van de rentevoeten in 2016 (rente op 10 jaar tot 0,69% per 31/12/2016 tegenover 0,99% per 31/12/2015) heeft geleid tot een verhoging van de latente meerwaarden van de vastrentende obligaties ten opzichte van eind 2015, ondanks de veroudering van de obligatieportefeuille:

	2016	2015
Plus-values latentes TF	3,3 M€	2,9 M€

De stijging van de rentevoeten waardoor de stock van latente meerwaarden van obligaties werd geannuleerd

(vertaling van de rentecurve vastgesteld per 31/12/2016) alsook de equivalente rente op 10 jaar worden berekend:

Hausse des taux annulant les PVL TF *		Taux 10 ans équivalent	
2016	2015	2016	2015
+ 198 bp	+ 177 bp	2,67%	2,76%

\* translation de la courbe des taux du 31/12/2016

#### 4. Aandelenrisico en gelijkgestelde waarden

- Definitie

Het risico vloeit voort uit de waardevermindering van risicovolle activa.

De waardevermindering kan de verzekeraar ertoe aanzetten om voorzieningen voor duurzame waardevermindering (PDW) aan te leggen, wat leidt tot een vermindering van de beleggingsinkomsten.

- Regelmatige opvolging en analyse van het risico

##### Boekhoudkundige gevoeligheid van de aandelenportefeuille:

Per 31/12/2016 heeft de portefeuille een latente meerwaarde (na PDW) van 1.648 K€, goed voor 37% van de netto boekhoudkundige waarde van de aandelenbeleggingen. Een daling van 26,8% van de markten zou deze latente meerwaarden annuleren.

De evolutie van de latente minderwaarden op aandelen volgens verschillende marktscenario's is:

Evolution du marché	-14%	-10%	-5%	0%	3%
PMVL Actions	0,8 M€	1,1 M€	1,3 M€	1,6 M€	1,8 M€
PMVL* actions en % de la VNC des placements actions	19%	24%	30%	37%	40%

\*après PDD du 31 décembre 2016

##### Opvolging en beheer van het aandelenrisico:

De opvolging en het beheer van het "aandelenrisico" gebeurt op basis van het allocatiemodel in risicovolle activa. Afhankelijk van de beoogde allocaties in andere risicovolle activaklassen, laat de tool toe om de maximaal toegelaten proportie aandelen te bepalen. Deze studie wordt op periodieke basis uitgevoerd om te vermijden dat al te veel risico wordt genomen.

De resultaten van het model, dat up-to-date is gebracht met de boekhoudkundige en financiële cijfers van 31 december 2016, laten niet toe beleggingen in aandelen te beogen voor 2017 met de vastgestelde verplichtingen.

### C. KREDIETRISICO

Het kredietrisico, dat verondersteld wordt representatief te zijn voor de kwaliteit van een actief, stemt overeen met het risico op wanbetaling van een emittent die niet langer in staat zou zijn om zijn schuld terug te betalen.

Om de kwaliteit van het krediet te meten dat gekoppeld is aan een emissie of een emittent, gebruikt de vennootschap de ratings van de drie belangrijke ratingkantoren: Moody's, Standard & Poor's en Fitch. Ze weerhoudt als rating de op één na minst goede rating die wordt gegeven door deze drie kantoren.

Het beheer van het kredietrisico gebeurt op meerdere niveaus:

- er werden blootstellingslimieten per emittent gedefinieerd. Deze limieten houden rekening met de rating van de emittent door de drie belangrijkste kantoren.
- ook werden er blootstellingslimieten per ratingcategorie gedefinieerd. Deze limieten werden geïjkt zodat de daling van de solvabiliteitsratio kan worden beperkt in geval van stress tests voor de wanbetalingen.
- er vindt een maandelijkse opvolging van de gevoelige effecten plaats in het kader van een gepast comité.

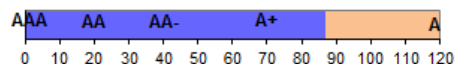
De opvolging en het beheer van het risico worden georganiseerd rond aanhoudingslimieten per emittent, die jaarlijks worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur, en rond een kwantitatieve indicator van het kredietrisico van de portefeuille, ook gemiddelde rating genoemd.

De van kracht zijnde limieten worden vastgelegd volgens de modaliteiten die vermeld staan in het regelmatig verslag aan de controleur.

De aanhoudingslimieten per vennootschap en per groep van vennootschappen worden gedefinieerd op basis van de ratings die gegeven worden door de ratingkantoren.

De gemiddelde rating, die gebaseerd is op een methode die ontwikkeld werd door het ratingkantoor Moody's, stemt overeen met het gemiddelde, gewogen door de kostprijzen, van de coëfficiënten van elk van de effecten in portefeuille. Deze coëfficiënten worden bepaald op basis van de verwachte wanbetalingspercentages die verbonden zijn aan elke ratingcategorie.

Gemiddelde rating van de vennootschap per eind 2016:



### D. LIQUIDITEITSRISICO

Een stress test laat toe om de noden van elke vennootschap te analyseren in termen van activa die op middellange termijn verkoopbaar zijn. Het gehanteerde scenario is een vermeerdering van de prestaties met 20% voor de komende 3 jaar en een afwezigheid van toekomstige premies. Deze studie wordt jaarlijks uitgevoerd. De resultaten van de stress

test op het passief worden vergeleken met de posities in verkoopbare activa. In dit kader weerhoudt men als verkoopbare activa:

- activa op korte termijn (met een vervaldag van minder dan 3 jaar),
- schuldefecten met een rating AAA-AA waarvan de liquiditeitscriteria bevredigend zijn (ratingvork < 50 basispunten, emissie > 1 miljard euro, ...)

De liquiditeitsberekeningen tonen aan dat op middellange termijn (3 jaar) bij aanhoudende exploitatie de posities in verkoopbare activa van de vennootschap voldoende groot zijn om een stresssituatie voor het passief aan te kunnen.

## E. OPERATIONEEL RISICO

Binnen het kader van Solvency 2 werd een beleid inzake activiteitscontinuïteit opgemaakt voor de Groep waartoe de vennootschap behoort. Hierin staat de weerhouden strategie beschreven, alsook het crisisbeheersysteem dat wordt ingevoerd in geval van belangrijk incident.

### 1. Business Continuity Plan

De centrale functie op het niveau van de groep ACM die verantwoordelijk is voor de operationele risico's helpt de onderneming bij het invoeren van plannen om de risico's te verminderen, door ofwel in te werken op de oorzaken van risico's om het feit dat deze zich voordoen te verminderen (preventieacties), ofwel op de gevolgen ervan met als doel de ernst ervan te temperen (beschermingsacties).

Uit hoofde hiervan worden de Business Continuity Plan (BCP) aangepast in functie van verschillende scenario's. Deze plannen krijgen formeel vorm in de beschrijving van de essentiële activiteiten, de beschrijving van de beperkte werking van de onderneming en de definitie van de middelen die noodzakelijk zijn voor de normale werking van de activiteit.

Er is een rampenplan ingevoerd door Euro Information dat zich ertoe verbindt de databases en de essentiële applicaties van de onderneming opnieuw op te bouwen binnen een beperkte termijn (de verbintenis van Euro Information heeft betrekking op 48 uur).

#### - De BCP's voor de vakgebieden

Voor het uitwerken en formeel vorm geven van de BCP's voor de vakgebieden heeft Partners Verzekeringen de methode van de Groep ACM gebruikt.

Het BCP moet alle reddingsoplossingen voorzien die toelaten:

- om snel en efficiënt te reageren op een grote crisis,

- om te waarborgen dat de vitale functies van de onderneming snel worden hervat,
- om de minimale dienstverlening aan de klant te bepalen.

Voor de scenario's:

- waarbij de kantoren volledig onbeschikbaar zijn,
- waarbij de menselijke middelen onbeschikbaar zijn,
- waarbij de informatica onbeschikbaar is.

Alle procedures betreffende de BCP's voor de vakgebieden kunnen worden geraadpleegd op het intranet. In aanvulling op de operationele procedures wordt de lijst met betrokken medewerkers ook regelmatig up-to-date gebracht.

#### De prioriteiten van de BCP's in functie van de vakgebieden

Priorité	Processus Métier	Métier	DMIT (délai maximum d'indisponibilité tolérée)	PCA
P1	Les opérations de marché	❖ Financier	Inférieur ou égal à la journée <sup>1</sup>	Oui
P2	Les activités de service aux clients	❖ Auto	Compris entre deux jours et une semaine	Oui
		❖ IRD		Oui
		❖ Prévoyance		Oui
		❖ Collective		Oui
		❖ Vie et Capitalisation		Oui
		❖ Epargne sur mesure		Oui
		❖ Gestion des créances		Oui
P3	Les activités de back-office non identifiés en P1	❖ Comptabilité	Compris entre huit jours et un mois	Oui
		❖ Protection Juridique		Oui
P4	Les systèmes de synthèse	❖ Contrôle de gestion ❖ Audit Interne ❖ Solvabilité et modélisation	Au-delà d'un mois	Non Non
P5	Les produits / projets	❖ Développement international	Au-delà d'un mois	Non

<sup>1</sup> Ce qui signifie une reprise dans les 24 heures après le sinistre.

#### - Test BCP 2016 (Business Continuity Plan)

In maart 2016 werd, naar aanleiding van de aanslagen die het openbaar vervoer van de Belgische hoofdstad sterk hebben verstoord, het BCP van Partners Verzekeringen geactiveerd teneinde de activiteit van de telefonische platformen verder te zetten.

## 2. Rampenplan en Veiligheid van het informatiesysteem (Euro Information)

#### - Herhaling van de grote principes

Het beheer van de contracten gebeurt op basis van een eigen informaticatool die intern ontwikkeld werd door de informaticadochters van de Group Groupe Crédit Mutuel - CIC (Euro-Information); deze tool is volledig geïntegreerd en beheert de volledige klantenrelatie alsook de financiële stromen.

Euro-Information heeft zich altijd bekommerd om de problematiek van de continuïteit van de werking van de informatiesystemen waarvoor zij verantwoordelijk is.

Het comité Veiligheid, dat onder leiding staat van de verantwoordelijke voor de veiligheid van de informatiesystemen van de Groep, heeft een veiligheidsstrategie uitgewerkt waarin de notie van BIVB (Beschikbaarheid, Integriteit, Vertrouwelijkheid en Bewijs) opgenomen is in alle fasen van een project: van het lanceringsdossier tot de oplevering voor exploitatie.

Het uitwerken van een algemeen beleid inzake informaticaveiligheid heeft vorm gekregen. Dit strategisch initiatief leidt tot de volgende vaststellingen:

- Op het niveau van de beschikbaarheid:

Het rampenplan wordt uitgebreid, de doelstellingen ervan worden bevestigd samen met de aangewende spijstechnologieën en de oefeningen worden overgedaan voor alle sites met de publicatie van de indicatoren van de slagingspercentages.

- Op het niveau van de integriteit:

De tools voor het opsporen en voorkomen van virusaanvallen zijn operationeel.

Indien nodig worden de virushandtekeningen onmiddellijk up-to-date gebracht.

- Op het niveau van de vertrouwelijkheid:

De applicatie Machtiging en Identificatie van het Personeel (MIP) laat een sterke koppeling "identificatie / machtigingen" van het personeel toe.

- Op het niveau van het bewijs:

De tools voor het traceren van een operatie en voor het archiveren van de aanverwante sporen zijn operationeel.

Alle gegevens van het informatiesysteem worden dagelijks opgeslagen om een beeld te bewaren van alle databases en alle bestanden en zo een stabiel beeld opnieuw te kunnen opbouwen in geval van een groot probleem. Dit gaat van een plaatselijke synchrone replicatie van de gegevens bij het dagelijks bewaren ervan op cassettes tot de asynchrone replicatie ervan naar een reddingsinformatiecentrum op afstand. Aangezien het opslaan ervan uitbested is, is de sabotage ervan door een logische bom uitgesloten.

Er werd een rampenplan ingevoerd door de Directie Informatica die toelaat om, in geval van een ernstig incident, de activiteit te hervatten binnen een beperkte termijn (de verbintenis van Euro-Informatie heeft betrekking op een periode van 48 uur).

Regelmatige oefeningen laten toe om de werking van deze herstelmechanismen te valideren.

## F. OVERIGE BELANGRIJKE RISICO'S

Een van de overige belangrijke risico's is het tegenpartijrisico dat voortvloeit uit de herverzekering.

Dit risico wordt beperkt door de waarborgen die geboden worden voor de technische voorzieningen.

Per 31 december 2016 zijn de technische voorzieningen (maatschappelijke rekeningen) die overgedragen zijn door Partners Verzekeringen, gewaarborgd door inpandgevingen van effecten.

## G. OVERIGE INFORMATIE

Er dient geen enkele bijkomende informatie over het risicoprofiel van de onderneming te worden verschaft.

## IV. WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN

Actifs en K€	Solvabilité 2	Sociaux	Réévaluation	
Immobilisations incorporelles	9	9	0	
Immobilisations corporelles détenues pour usage propre	1 133	2 441	-1 308	§ IV. A.1
Investissements (autres qu'actifs en UC et indexés)	45 515	39 180	6 335	§ IV. A.1
Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance	58 805	64 767	-5 962	§ IV. B
Autres créances	2 449	2 449	0	§ IV. A.5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 667	12 667	0	§ IV. A.1
<b>Total de l'actif</b>	<b>120 578</b>	<b>121 513</b>	<b>-935</b>	

Passifs en K€	Solvabilité 2	Sociaux	Réévaluation	
Provisions techniques non-vie	72 252	74 334	-2 083	§ IV. B
Provisions techniques vie (hors UC et indexés)	7 092	5 049	2 044	§ IV. B
Autres passifs	10 756	13 415	-2 659	§ IV. C
<b>Total des passifs</b>	<b>90 101</b>	<b>92 799</b>	<b>-2 698</b>	
<b>Capitaux propres</b>	<b>30 478</b>	<b>28 714</b>	<b>1 763</b>	

## A. WAARDERING VAN DE ACTIVA

### 1. Waarde van de activa

De waardering van de activa van Partners Verzekeringen, exclusief de lopende rente, is voor het grootste deel gebaseerd op een automatische recuperatie van de marktwaarde via de gegevensbijdrager SIX TELEKURS en voor sommige effecten, wanneer de marktwaarde niet beschikbaar is, op een "manuele" invoering van de koersen.

#### Waardering (exclusief de lopende rente) door SIX TELEKURS:

In principe worden de activa gewaardeerd op basis van de laatste beurskoersen die aangeleverd wordt door SIX TELEKURS. Deze laatste koers stemt overeen met een waarderingstype in functie van de waardecode (ISIN-code) en van de weerhouden noteringsplaats.

In het specifieke geval van de obligatiemarkt recupereert de vennootschap ook de volgende codificatie voor de plaats 186:

- Gemiddelde "Geboden-Gevraagde Koers".

Voor deze plaats, ook "Xtrakter" genoemd, stemmen de weerhouden koersen overeen met de koersgemiddelden die voor de verkoop en de aankoop worden voorgesteld door de investeringsbanken (markthouders). Op het einde van elke dag maken de deelnemers hun slotaan- en verkoopkoers over aan "Xtrakter" voor de waarden waarvan ze de liquiditeit waarborgen. Deze noteringen worden vervolgens

door "Xtrakter" gevalideerd en verwerkt om een gemiddelde aankoopprijs en een gemiddelde verkoopprijs aan te leveren voor elk effect. Ook het aantal deelnemers dat heeft bijgedragen aan elke prijs wordt aangeleverd.

85% van de waarderingen van Europese obligatieportefeuilles wordt uitgevoerd door gebruik te maken van deze codificatie.

#### "Manuele" waardering (exclusief lopende rente):

Alle koersen met een noteringsdatum vóór 31/12/2016 werden geanalyseerd.

Sommige koersen werden herwerkt omwille van de volgende redenen:

- in geval van onbeschikbaarheid van een recente koers of in geval er geen koers aanwezig is in SIX TELEKURS (verspreidingsprobleem van de gegevens). De marktwaarde werd gerecupereerd bij de gegevensverschaffer BLOOMBERG
- voor vastgoed, invoering van de waarderingen die zijn gecentraliseerd door de boekhouddienst en berekend op basis van de expertisewaarden of verschillende indicatoren (geherwaardeerd nettoactief, intrinsieke waarde, enz.), gebaseerd op waarneembare gegevens;

- voor beleggingsfondsen (met risicokapitaal, vastgoed), invoering van de waarderingen aangeleverd door de verschillende beheervenootschappen;
- voor de inrichtingen, kantoormaterialen en liquiditeiten, gebeurt de waardering tegen de kostprijs.

Elk actief ondergaat bijgevolg een waarderingsstudie op basis van de prijs die ontvangen zou worden indien dit actief op de markt zou worden verkocht.

69% van de activa van de vennootschap wordt momenteel automatisch gewaardeerd tegen de marktwaarde. 22% (vooral liquiditeiten) vloeien voort uit waarderingen tegen de kostprijs. De resterende 9% stemt vooral overeen met de "manuele" waardering van vastgoedbeleggingsfondsen en beleggingskapitaalfondsen (2,5%) en vastgoedfondsen (6%).



## 2. Kwantitatieve en kwalitatieve verduidelijking (in K€)

CIC	Dénomination CIC	Commentaires	Indicateur manuel (O/N)	Total Valeur Boursière en K€	%
11	Central Government bonds	Moyenne Cours Offert-Demande	N	7 257	12,32%
12	Supra-national bonds	Moyenne Cours Offert-Demande	N	1 121	1,90%
13	Regional government bonds	Moyenne Cours Offert-Demande	N	1 731	2,94%
19	Other	Moyenne Cours Offert-Demande	N	4 838	8,21%
		aucun historique sur SIX TELEKURS ou trop ancien	O	118	0,20%
21	Common bonds	Moyenne Cours Offert-Demande	N	11 975	20,33%
		aucun historique sur SIX TELEKURS ou trop ancien	O	195	0,33%
25	Hybrid bonds	Dernier Cours Cote	N	298	0,51%
27	Covered bonds subject to specific law	Moyenne Cours Offert-Demande	N	4 115	6,98%
28	Subordinated bonds	Moyenne Cours Offert-Demande	N	266	0,45%
31	Common equity	Dernier Cours Cote	N	6 136	10,41%
32	Equity of real estate related corporation	Dernier Cours Cote	N	1 129	1,92%
33	Equity rights	Dernier Cours Cote	N	0	0,00%
43	Money market funds	Dernier Cours Cote	N	1 869	3,17%
45	Real estate funds	dernière valorisation reçue	O	1 435	2,44%
47	Private equity funds	non coté : valorisation semestrielle demandée aux diverses sociétés de gestion	O	48	0,08%
72	Transferable deposits (cash equivalents)	Valorisation au prix de revient	N	12 667	21,50%
91	Property (office and commercial)	non coté : valorisation fournie	O	2 588	4,39%
93	Property (for own use)	Valorisation au prix de revient	N	-	0,00%
		non coté : valorisation fournie	O	773	1,31%
95	Equipment (for own use)	Valorisation au prix de revient	N	360	0,61%
<b>Total général</b>				<b>58 918</b>	<b>100%</b>

De waardering volgens Solvency 2 wordt bekomen door aan de beurswaarde de opgelopen rente per 31 december 2016 toe te voegen, ofwel een totale waardering van 59.316 K€.

## 3. Overige activa

De overige activa vertegenwoordigen 2,04% van de totale balans, ofwel 2.449 K€, en zijn vooral samengesteld uit schuldvorderingen uit verzekeringstransacties voor 1.949 K€ en andere schuldvorderingen (exclusief verzekeringen) voor 471 K€.

De overige activa werden niet herwerkt onder Solvency 2. Het is namelijk zo dat in de waardering in de maatschappelijke rekeningen de wanbetalingswaarschijnlijkheid is geïntegreerd die voorzichtig geraamd is op statistische basis.

## B. WAARDERING VAN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN

### a. Samenvattende tabel per activiteit

De technische voorzieningen van de prudentiële balans per 31 december 2016 zijn als volgt samengesteld:

En K€		Provisions Best Estimate	Marge pour risque	Total Provisions S2
Brutes	Non-Vie	69 400	2 572	71 972
	Santé NSLT	160	120	280
	Vie	6 766	326	7 092
<b>Sous-total Brutes</b>		<b>76 326</b>	<b>3 018</b>	<b>79 344</b>
Cédées	Non-Vie	58 408	-	58 408
	Santé NSLT	58	-	58
	Vie	339	-	339
<b>Sous-total Cédées</b>		<b>58 805</b>	<b>-</b>	<b>58 805</b>
<b>Total Nettes</b>		<b>17 522</b>	<b>3 018</b>	<b>20 540</b>

## b. Berekeningsmethodes die zijn weerhouden voor de *Best Estimate* voorzieningen

### Best Estimate-voorzieningen

De *Best Estimate* -voorzieningen stemmen overeen met de kasstromen die gegenereerd worden door de contracten in stock. Het betreft hoofdzakelijk prestaties en kosten. De raming van deze toekomstige stromen gebeurt op basis van de klassieke Chain Ladder-methode. De weerhouden hypothesen zijn *Best Estimates*, zoals die vereist zijn door de regelgevende Solvency 2-teksten.

### Marge voor risico

De marge voor risico vertegenwoordigt de immobilisatiekostenprijs van het eigen vermogen (naast de risicoloze rente). De marge voor risico wordt berekend volgens de zogenaamde "kapitaalkost-methode".

Voor de berekening van de marge voor risico is de projectie van de SCR voor de volledige projectietermijn nodig. De grootste moeilijkheid is het berekenen van de toekomstige

SCR. De vereenvoudiging nr. 3, die voorgesteld wordt in de regelgevende Solvency 2-teksten, werd gebruikt. Deze laat toe de SCR bij benadering te geven voor elk toekomstig jaar door te veronderstellen dat de SCR op evenredige manier evolueert als de *Best Estimate*-voorzieningen

## c. Belangrijkste hypothesen

De hypothesen werden opgemaakt op basis van de technische specificaties van de gedelegeerde handelingen die in oktober 2014 zijn gepubliceerd.

De rentecurve en de correctie wegens volatiliteit die gebruikt werden zijn diegene die in januari 2017 door de EIOPA zijn gepubliceerd.

De correctie wegens volatiliteit (of volatility adjustment of VA) van 13 basispunten werd gebruikt voor de berekeningen. De analyse van de gevoeligheid van de *Best Estimate*-voorzieningen voor deze parameter is weergegeven in de volgende tabel:

En K€		Total Provisions S2 sans VA	Total Provisions S2 avec VA	Ecart en montant	Ecart en %
Brutes	Non-Vie	72 386	71 972	415	0,6%
	Santé NSLT	280	280	- 1	-0,2%
	Vie	7 250	7 092	157	2,2%
Sous-total Brutes		79 916	79 344	571	0,7%
Cédées	Non-Vie	58 778	58 408	370	0,6%
	Santé NSLT	58	58	0	0,2%
	Vie	343	339	4	1,2%
Sous-total Cédées		59 179	58 805	375	0,6%
Total Nettes		20 736	20 540	197	1,0%

## d. Niveau van onzekerheid die verband houdt met het bedrag van de technische voorzieningen

Het niveau van onzekerheid die verband houdt met het bedrag van de technische voorzieningen situeert zich in het feit dat rekening wordt gehouden met de inflatie voor de raming van de schadegevallen.

## e. Verschillen tussen de voorzieningen van de prudentiële balans en de sociale technische voorzieningen

En K€		Provisions sociales	Provisions Best Estimate	Marge pour risque	Total Provisions S2
Brutes	Non-Vie	74 138	69 400	2 572	71 972
	Santé NSLT	196	160	120	280
	Vie	5 049	6 766	326	7 092
Sous-total Brutes		79 383	76 326	3 018	79 344
Cédées	Non-Vie	64 425	58 408	-	58 408
	Santé NSLT	58	58	-	58
	Vie	284	339	-	339
Sous-total Cédées		64 767	58 805	-	58 805
Total Nettes		14 616	17 522	3 018	20 540

De Solvency 2-voorzieningen stijgen met 5.923 K€ ten opzichte van de sociale technische voorzieningen.

## f. Herverzekeringsschuldvorderingen

De herverzekeringsschuldvorderingen bedragen 28,9 K€ per 31/12/2016 in de maatschappelijke rekeningen. Deze worden in de prudentiële balans opgenomen tegen hun maatschappelijk bedrag.

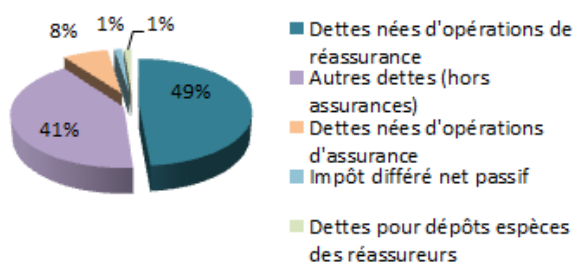
## g. Vereenvoudigingen die gebruikt zijn voor het berekenen van de voorzieningen

Van de vereenvoudigde methodes die voorgesteld werden door de EIOPA voor het berekenen van de marge voor risico, werd de proportionele benadering (benadering 3) weerhouden.

Het betreft de enige vereenvoudiging die is gebruikt.

## C. WAARDERING VAN DE OVERIGE VERPLICHTINGEN

De overige verplichtingen vertegenwoordigen 8,9% van de totale balans, ofwel 10.756 K€. Deze zijn niet geherwaardeerd onder Solvency 2 en zijn als volgt samengesteld:



Wat het boeken van de uitgestelde belastingen betreft, is de gebruikte aanslagvoet diegene die gebruikt wordt door de onafhankelijke fiscale entiteit, namelijk 34%, met uitzondering van die op aandelen, die 0,412% bedraagt.

De uitgestelde belastingen bedragen 144 K€ en stemmen overeen:

- met de eventuele tijdelijke verschillen die verband houden met de verschillen tussen de belastingsgrondslag en de boekhoudkundige grondslag van het overeenkomstig actief of passief;
- met de herwaardering van de activa en de passiva tegen de reële waarde;
- met de eventuele uitgestelde belastingen die reeds opgenomen zijn in de maatschappelijke rekeningen.

In de voorstelling van de Solvency 2-balans, werden de uitgestelde belastingvorderingen en de uitgestelde belastingverplichtingen gecompenseerd door het volgen van de bepalingen van de norm IAS 12 "Belastingen op het resultaat".

## D. OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE

Er was geen enkele hypothese van toekomstige beheerbeslissingen noodzakelijk voor het uitvoeren van de berekeningen.

Er is geen enkele hypothese opgemaakt betreffende het gedrag van de verzekeringnemers.

## V. BEHEER VAN HET KAPITAAL

### A. EIGEN VERMOGEN

#### 1. Verschil met het maatschappelijk eigen vermogen

Tabel met de variatie van het eigen vermogen S1-S2:

En K€	Fonds propres des comptes individuels	Passage de Bilan S1 à S2				Fonds propres S2
		Evaluation en valeur de marché des placements	Evaluation des provisions techniques	Autres ajustements de valeurs	Reconnaissance des impôts différés	
<b>Postes de fonds propres communs S1 - S2</b>						
Capital social	7 835					7 835
Primes liées au capital social	7 915					7 915
<b>Postes de fonds propres S1 uniquement</b>						
Autres réserves	748					748
Report à nouveau	11 895					11 895
Résultat de l'exercice	322					322
<b>Postes de fonds propres spécifiques S2</b>						
Réserve de réconciliation (RR)	0	5 028	-5 923	2 803	-144	1 763
<b>Total fonds propres</b>	<b>28 714</b>	<b>5 028</b>	<b>-5 923</b>	<b>2 803</b>	<b>-144</b>	<b>30 478</b>

De waardering tegen de marktwaarde van de beleggingen staat gedetailleerd beschreven in paragraaf "IV. A. Waardering van de activa".

De waardering van de technische voorzieningen stemt overeen met het verschil tussen de sociale voorzieningen en de voorzieningen onder Solvency 2. Dit verschil staat gedetailleerd beschreven in paragraaf "IV. B. Waardering van de technische voorzieningen".

De overige waarde-aanpassingen van 2.803 K€ stemmen vooral overeen met de annulatie van de overgedragen aankoopkosten, die geïntegreerd zijn in de waardering van de technische voorzieningen onder Solvency 2.

Wat het boeken van de uitgestelde belastingen betreft, is de gebruikte aanslagvoet diegene die gebruikt wordt door de onafhankelijke fiscale entiteit, namelijk 34%, met uitzondering van die op aandelen, die 0,412% bedraagt.

De impact op het eigen vermogen S2 wordt verklaard door de boeking van de uitgestelde belastingen die verbonden zijn aan de herwaardering van de balans tegen waarde onder Solvency 2. De herwaardering van de balans onder Solvency 2 leidt mechanisch tot waardeverschillen in vergelijking met de maatschappelijke boekhouding. Het boeken van een uitgestelde belasting laat toe rekening te houden met de belasting die zou moeten worden geboekt indien deze herwaarderingen effectief uitgevoerd zouden zijn in de maatschappelijke rekeningen van de vennootschappen (bijvoorbeeld: vervreemdingen van geherwaardeerde activa).

In de voorstelling van de Solvency 2-balans, werden de uitgestelde belastingvorderingen en de uitgestelde

belastingverplichtingen gecompenseerd door het volgen van de bepalingen van de norm IAS 12 "Belastingen op het resultaat".

#### 2. Structuur en kwaliteit van het eigen vermogen

Het volledige eigen vermogen van de vennootschap behoort tot de categorie *Tier 1*:

Tier 1	Tier 2	Tier 3	Total
30 478 K€	-	-	30 478 K€

## B. SCR EN MCR

### 1. Methodologische punten

#### a. Standaardformule

De vennootschap berekent haar kapitaalvereiste (SCR) met de standaardformule onder Solvency 2.

#### b. Overgangsmaatregel voor aandelen

De overgangsmaatregel voor aandelen werd niet gebruikt voor de berekening van de SCR aandelen. De toegepaste schok is bijgevolg -39% + dampener voor aandelen van het type 1 en -49% + dampener voor aandelen van het type 2.

#### c. Het transparanter maken

Het transparanter maken betreft de volgende activa: de "private equity", de schuldfondsen, de vastgoedfondsen, het alternatieve beheer, de ICBE's (monetaire, aandelen, obligaties en converteerbare obligaties) en de gestructureerde producten.

Het transparanter maken door de vennootschap gebeurt op basis van Ampère-bestande die gerecupereerd werden bij de beheervenootschappen van verschillende activa.

De vennootschap heeft weinig activa in haar activaportefeuille die transparanter moeten worden gemaakt. Ze is in staat om de meeste ervan transparanter te maken.

De fondsen waarvoor de vennootschap geen Ampère-bestanden ontvangt, zijn geschokt tegen 49%, behalve voor de schuldfondsen waarvoor een forfaitaire gevoeligheid van 7 werd gebruikt.

#### d. Aanpassing voor belastingen

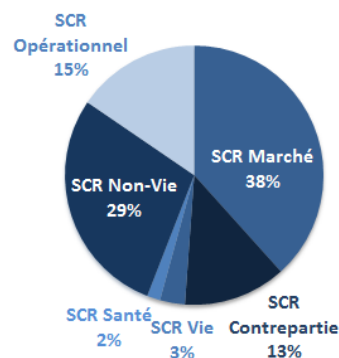
De aanpassing voor uitgestelde belastingen stemt overeen met de belastingvoet voor de vennootschap toegepast op het nettobedrag van de BSCR en van de operationele SCR. Deze is beperkt tot de uitgestelde belastingverplichtingen van de initiële balans.

## 2. Resultaten

De SCR per 31/12/2016 bedraagt 10.378 K€:

Détail du SCR en K€	
SCR Marché	5 258
SCR Contrepartie	1 753
SCR Vie	426
SCR Santé	226
SCR Non-Vie	3 927
<b>BSCR</b>	<b>8 405</b>
SCR Opérationnel	2 117
Adj Impots	-144
<b>SCR Final</b>	<b>10 378</b>

De belangrijkste risico's zijn het marktrisico en het schadeverzekeringsrisico.



De SCR zonder correctie wegens volatiliteit is gelijk aan 10.482 K€, wat hoger is dan 1% van de SCR berekend met correctie wegens volatiliteit.

De MCR bedraagt 3,7 M€. Dit bedrag stemt overeen met de onderdrempel vastgelegd door de richtlijn voor een niet-leven-entiteit.

De dekkingsgraad van de SCR bedraagt 294% per 31 december 2016.

## D. OVERIGE INFORMATIE

Geen enkele bijkomende informatie betreffende het kapitaalbeheer van de onderneming dient te worden verschaft.

**VI. BIJLAGEN:**

---

Etats publics	Libellé
D_S020102	Communication d'informations sur le bilan
D_S050102	Communication d'informations sur les primes, les sinistres et les dépenses par garantie
D_S120102	Communication d'informations sur les provisions techniques d'assurance vie et d'assurance santé
D_S170102	Communication d'informations sur les provisions techniques non-vie
D_S190121	Communication d'informations sur les sinistres en non-vie
D_S220121	Communication d'informations sur l'impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires
D_S230101	Communication d'informations sur les fonds propres
D_S250121	Communication d'informations sur le capital de solvabilité requis calculé à l'aide de la formule standard
D_S280101	Communication d'information sur le minimum de capital requis