

# VERSLAG OVER DE SOLVABILITEIT EN DE FINANCIËLE POSITIE

---

→ PARTNERS VERZEKERINGEN NV

2018



## 01

### ACTIVITEITEN EN RESULTATEN • 6

- A. ACTIVITEITEN EN DOMEIN • 7
- B. RESULTATEN VAN DE INTEKENING • 9
- C. RESULTATEN VAN DE BELEGGINGEN • 11
- D. RESULTATEN VAN OVERIGE ACTIVITEITEN • 11
- E. OVERIGE INFORMATIE • 11

## 02

### BESTUURSYSTEEM • 12

- A. ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSYSTEEM • 13
- B. VEREISTEN OP HET GEBIED VAN DESKUNDIGHEID EN BETROUWBAARHEID • 15
- C. SYSTEEM VOOR RISICOBEBEER • 17
- D. INTERN CONTROLESYSTEEM • 20
- E. FUNCTIE INTERNE AUDIT • 23
- F. ACTUARIËLE FUNCTIE • 25
- G. UITBESTEDING • 25
- H. OVERIGE INFORMATIE • 25

## 03

### RISICOPROFIEL • 26

- A. INLEIDING • 27
- B. RISICO VAN DE INTEKENING • 27
- C. MARKTRISICO • 28
- D. KREDIETRISICO • 30
- E. LIQUIDITEITSRISICO • 31
- F. OPERATIONELE RISICO'S • 32
- G. OVERIGE BELANGRIJKE RISICO'S • 33
- H. OVERIGE INFORMATIE • 33

## 04

### WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN • 34

- A. WAARDERING VAN DE ACTIVA • 35
- B. WAARDERING VAN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN • 37
- C. WAARDERING VAN DE OVERIGE VERPLICHTINGEN • 40
- D. OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE • 40

## 05

### KAPITAALBEHEER • 41

- A. EIGEN VERMOGEN • 42
- B. SCR EN MCR • 44
- C. GEBRUIK VAN DE ONDERMODULE « AANDELENRISICO » OP BASIS VAN DE LOOPTIJD BIJ DE BEREKENING VAN DE SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE • 45
- D. VERSCHILLEN TUSSEN DE STANDAARDFORMULE EN IEDER GEBRUIKT INTERN MODEL • 45
- E. NIET-NALEVING VAN DE MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEVING VAN DE MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEVING VAN DE SOLVABILITEITSVEREISTE • 45

## 06

### BIJLAGEN • 46

# VERSLAG OVER DE SOLVABILITEIT EN DE FINANCIËLE POSITIE

---

PARTNERS  
VERZEKERINGEN NV  
2018

Overeenkomstig artikel 51 van de Richtlijn 2009/138/EC en artikel 290 van de Gedelegeerde Verordening 2015/35, stelt Partners Verzekeringen NV een verslag over de solvabiliteit en de financiële positie op. Het verslag volgt de structuur zoals die voorzien is in bijlage XX van de Gedelegeerde Verordening 2015/35 en in het geheel van de bijlagen worden de kwantitatieve jaarrekeningen voorgesteld.

In onderhavig verslag wordt de belangrijke informatie besproken betreffende de activiteit en de prestaties, het bestuursstelsel, het risicoprofiel, de waardering voor solvabiliteitsdoeleinden en het beheer van het kapitaal.

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

Het verslag over de solvabiliteit en de financiële positie is beschikbaar op de website van Partners Verzekeringen NV : <https://www.partners.be/nl/>

# INDEX

---

Acroniemen en afkortingen die vaak worden gebruikt in onderhavig document :

**VVK** : Verzekeringen met variabel kapitaal

**ACPR** : Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - Franse Autoriteit voor Prudentieel Toezicht en Resolutie

**ACS** : Aide à la Complémentaire Santé - Franse Ondersteuning voor de Aanvullende Ziektekostenverzekering

**ALM** : Asset Liability Management – Beheer Activa-Passiva

**ANC** : Autorité des Normes Comptables - Franse Autoriteit voor Boekhoudkundige Normen

**BE** : Best Estimate – Beste inschatting van de technische voorzieningen onder Solvency II

**NBB** : Nationale Bank van België

**BSCR** : Basic Solvency Capital Requirement – Basissolvabiliteitskapitaal

**CRC** : Comité de la Réglementation Comptable - Franse Comité voor de Boekhoudkundige Regelgeving

**EIOPA** : European Insurance and Occupational Pensions Authority – Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Bedrijfspensioenen

**FSMA** : Financial Services and Markets Authority - Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten

**ESV** : Economisch Samenwerkingsverband

**IAS / IFRS** : International Accounting Standards / International Financial Reporting Standards – Internationale Boekhoudkundige Normen

**LFR** : Loi de Finances Rectificative - Franse Rectificerende Begrotingswet

**MCR** : Minimum Capital Requirement – Minimumkapitaalvereiste

**ICBE** : Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten

**ORSA** : Own Risk and Solvency Assessment – Beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit

**PPE** : Provision pour Participation aux Excédents - Voorziening voor Deelneming in de Overschotten

**QRT** : Quantitative Reporting Template – Kwantitatieve rapportagestaten Solvency II

**SCI** : Société Civile Immobilière - Franse Civiele Vennootschap voor Onroerend Goed

**SCR** : Solvency Capital Requirement – Solvabiliteitskapitaalvereiste

**SFCR** : Solvency and Financial Conditions Report – Verslag over de solvabiliteit en de financiële positie (VSFP)

**JGP** : Jaarlijks Gegarandeerd Percentage

**RE** : Rekeneenheden

**VA** : Volatility adjustment – Volatiliteitscorrectie.

# SAMENVATTING

---

## → Inleiding

---

Overeenkomstig artikel 51 van de Richtlijn 2009/138/EC en artikel 290 van de Gedelegeerde Verordening 2015/35, stelt Partners Verzekeringen NV een verslag over de solvabiliteit en de financiële positie op. Het verslag volgt de structuur zoals die voorzien is in bijlage XX van de Gedelegeerde Verordening 2015/35 en in het geheel van de bijlagen worden de kwantitatieve jaarrekeningen voorgesteld.

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 van de vennootschap.

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

## → Bestuur

---

De vennootschap Partners Verzekeringen NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht 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 SA, een Franse verzekeringsgroep. Het feit dat de vennootschap tot een groep behoort, heeft geleid tot het invoeren van een transversale en coherente werking teneinde Partners Verzekeringen NV de mogelijkheid te bieden om gebruik te maken van de operationele en organisatorische structuur van de GACM SA die met name geformaliseerd wordt via een uitbesteding overeenkomst.

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

## → Opmerkelijke feiten

---

### Fusie GACM/NEA

De overname van Nord Europe Assurances (NEA - verzekeringsholding van Crédit Mutuel Nord Europe) door de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM) werd gevalideerd door de bevoegde toezichhoudende autoriteiten en met name de ACPR in een beslissing die werd gepubliceerd in het Publicatieblad van 27 juni 2018. De fusie-overname van NEA door GACM leidt tot de overname van 49 % van het kapitaal van de vennootschap Partners Verzekeringen NV waardoor de deelneming van de GACM stijgt tot 100 %.

### Bestuur

Het dagelijks bestuur van de vennootschap Partners Verzekeringen NV wordt uitgeoefend door het directiecomité met als voorzitter de heer Didier Brassard, naar aanleiding van het vertrek van de heer Marc Mathijssen uit zijn verschillende functies, waaronder de functie van gedelegeerd bestuurder voor het dagelijks beheer.

## → Activiteiten en resultaten

---

Partners Verzekeringen NV ontwikkelt en commercialiseert een volledig gamma schadeverzekeringsproducten voor particuliere en professionele klanten op de Belgische markt. De vennootschap garandeert tevens de dekking van werkloosheid en hospitalisatie van de verzekeringscontracten van kredietnemers van de vennootschap NELB NV die worden verkocht via het banknetwerk van BEOBANK NV/SA.

Het omzetcijfer kent een stijging van 3,5 % in 2018 en bedraagt 55.512 duizend euro. Deze stijging wordt voornamelijk gedragen door de uitwerking van de commercialisering van de producten Auto, Woning en Burgerlijke Aansprakelijkheid in het banknetwerk van BEOBANK. Binnen het eigen netwerk van Partners blijft het omzetcijfer stabiel.

Het nettoresultaat vertoont een verlies van 1.9623 duizend euro die te wijten is aan de verslechtering van de schadelast in de takken Auto en Woning.

## → **Perspectieven**

---

In 2019 zal Partners Verzekeringen NV de in 2017 aangevatte herziening van haar aanbod voortzetten, met de modernisering van het product ongevallen privéleven en de lancering van een nieuw product voor de verzekering van tweewielers. De vennootschap zal ook kunnen genieten van een nieuwe website die de mogelijkheid creëert om online offertes op te stellen voor de takken Auto en Woning. Er zal ook overleg worden gevoerd over een manier om het historische netwerk van de kantoren van Partners Verzekeringen NV nieuw leven in te blazen.

## → **Risicoprofiel**

---

De vennootschap wordt voornamelijk blootgesteld aan verzekeringstechnische risico's Niet-leven en het marktrisico. Haar risico's zijn goed gediversifieerd.

## → **Solvabiliteit**

---

De ratio Solvency II van de vennootschap bedraagt 247 % op 31 december 2018, tegenover 286 % op 31 december 2017. Deze ratio werd beoordeeld door het niveau van de eigen fondsen die in aanmerking komen voor de prudentiële Solvency II-balans, zijnde 29.186 duizend euro, aan te geven in de SCR (Solvency Capital Requirement) die overeenstemt met een reglementaire vereiste aan eigen vermogen, zijnde 11.812 duizend euro.

De SCR profiteert van een diversificatiewinst die geraamd wordt op 3.524 duizend euro.

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

- SCR voor de verzekering Niet-Leven, in het bijzonder via technische voorzieningen uit de tak « burgerlijke aansprakelijkheid Auto » ;
- SCR van de markt die voor de helft verbonden is aan het aandelenrisico.

# 01

---

## ACTIVITEITEN EN RESULTATEN • 6

### A. ACTIVITEITEN EN DOMEIN • 7

1. Juridische informatie • 7
2. Toestand van de vennootschap binnen de Groep • 8
3. Activiteit van de vennootschap • 9

### B. RESULTATEN VAN DE INTEKENING • 9

1. Informatie over de inkomsten en uitgaven voor de intekening • 9
2. Analyse van de prestaties van de intekeningen • 10

### C. RESULTATEN VAN DE BELEGGINGEN • 11

### D. RESULTATEN VAN OVERIGE ACTIVITEITEN • 11

### E. OVERIGE INFORMATIE • 11

## A. ACTIVITEITEN EN DOMEIN

### → 1. Juridische informatie

---

De vennootschap Partners Verzekeringen NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht erkend als verzekeringsonderneming.

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 II-rapportage is opgesteld overeenkomstig de Richtlijn 2009/138/EG en de gedelegeerde Handelingen.

#### A. CONTROLEAUTORITEIT

Wat haar activiteit betreft, is Partners Verzekeringen NV 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) en het toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten – FSMA (FSMA, Congresstraat 12-14 - 1000 Brussel)

#### B. EXTERNE AUDITOR VAN DE ONDERNEMING

Partners Verzekeringen NV beschikt over een Commissaris-Revisor :

- Het kabinet KPMG België, Luchthaven Brussel Nationaal 1 K - 1930 Zaventem (België).

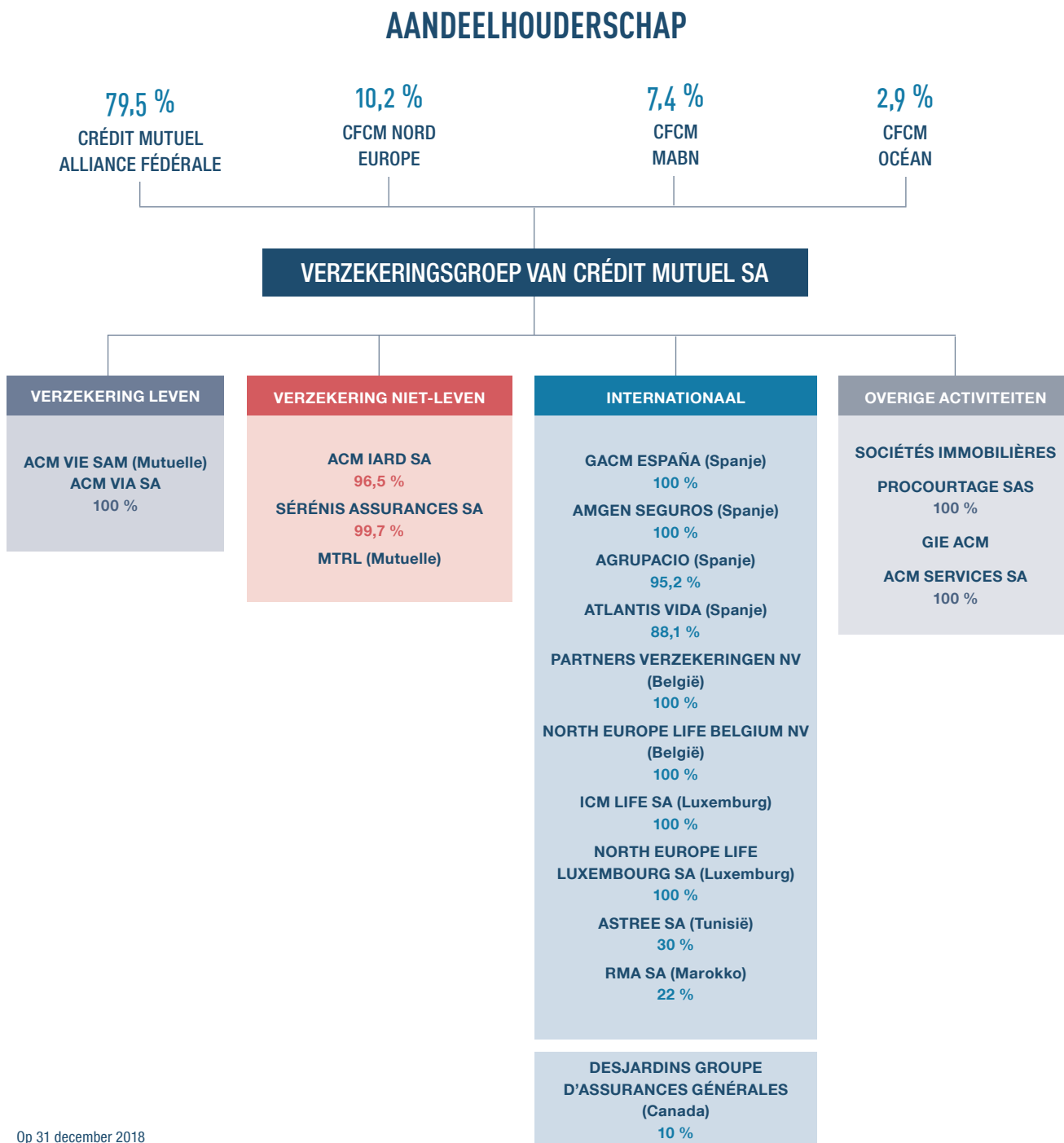


## → 2. Toestand van de vennootschap binnen de Groep

### A. AANDEELHOUDERSCHAP

Partners Verzekeringen NV is voor 100 % in handen van de GACM SA en haar dochterondernemingen (ACM IARD SA en ACM Vie SA), waarvan de maatschappelijke zetels gevestigd zijn te rue Frédéric-Guillaume-Raiffeisen 4 - F-67000 Straatsburg.

### B. ORGANIGRAM VAN DE GROEP



Op 31 december 2018

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

- in Frankrijk :
  - ACM Vie SA, levensverzekeringsmaatschappij ;
  - ACM IARD en Sérénis Assurances SA, niet-leven verzekeringsmaatschappij voor eigendoms- en ongevalverzekeringen ;
  - ACM Vie SAM, onderlinge verzekeringsmaatschappij ;
  - de MTRL, mutualiteit die valt onder de Franse Code de la Mutualité.
- In België : North Europe Life Belgium, levensverzekeringsmaatschappij ;
- in Spanje : de groep GACM España ;
- in Luxemburg : ICM LIFE SA en Nord Europe Life Luxembourg SA, levensverzekeringsmaatschappij.

Al deze vennootschappen vormen de Groep van ACM, samen ook « de Groep » genoemd.

## → 3. Activiteit van de vennootschap

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

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

In 2018 heeft de vennootschap Partners Verzekeringen NV zich toegelegd op de volgende Solvency II-activiteitslijnen :

- Verzekering bescherming van inkomsten (2) ;
- Verzekering burgerlijke aansprakelijkheid auto (4) ;
- Overige verzekering voor motorvoertuigen (5) ;
- Brandverzekering en overige schade aan goederen (7) ;
- Algemene verzekering burgerlijke aansprakelijkheid (8) ;
- Verzekering juridische bescherming (10) ;
- Verzekering diverse geldelijke verliezen (12) ;
- Rentes die voortvloeien uit verzekeringscontracten niet-leven en die verbonden zijn aan andere verzekeringsverplichtingen dan de verplichte ziekteverzekering (34).

## B. RESULTATEN VAN DE INTEKENING

### → 1. Informatie over de inkomsten en uitgaven voor de intekening

31 december 2018

<i>in duizend euro</i>	Verzekering BA auto	Overige verzekering motorvoertuigen	Brandverzekering en overige schade aan goederen	Overige activiteitslijnen	Algemeen totaal
Uitgegeven brutopremies 2018	25 843	13 606	8 094	7 969	55 512
Brutoschadelast 2018	24 211	9 813	4 751	2 561	41 335
Kosten van de overige bruto technische voorzieningen 2018	2 386	304	0	1 316	4 005
Brutokosten 2018	8 763	4 950	3 073	4 032	20 817

31 december 2017

<i>in duizend euro</i>	Verzekering BA auto	Overige verzekering motorvoertuigen	Brandverzekering en overige schade aan goederen	Overige activiteitslijnen	Algemeen totaal
Uitgegeven brutopremies 2017	24 967	13 362	7 283	8 041	3 653
Brutoschadelast 2017	19 922	9 117	2 737	2 356	34 132
Kosten van de overige bruto technische voorzieningen 2017	0	0	0	- 762	- 762
Brutokosten 2017	8 580	4 630	2 573	3 567	19 350

Tabellen opgesteld op basis van de QRT S.05.

**Uitgegeven brutopremies**

De uitgegeven brutopremies bedragen 55.512 duizend euro, een stijging van 3,5 % in vergelijking met het voorgaande boekjaar.

**Brutoschadelast**

De brutoschadelast stijgt met 21 % tussen 2017 en 2018 (41.335 duizend euro in 2018, tegenover 34.131 duizend euro in 2017). De volgende ratio's van de schadelast worden berekend zonder PREC om een beter overzicht te geven van de technische balans en een vergelijking tussen boekjaren te vereenvoudigen. De algemene ratio voor de schadelast (S/P) kent een sterke verslechtering in vergelijking met het vorige boekjaar met 77,9 % tegenover 67,1 % in 2017.

**Exploitatiekosten**

De exploitatiekosten (met inbegrip van de kosten voor het beheer van beleggingen) voor de vennootschap kennen een stijging van 6 % in 2018. Deze stijging is voornamelijk gekoppeld aan de commissies die stijgen naar aanleiding van de start van de commercialisering van de verzekeringsproducten Auto en Woning in het netwerk BEOBANK. De ratio van de exploitatiekosten op de uitgegeven premies bedraagt 36,2 % in 2018 tegenover 35,5 % in 2017.

## → 2. Analyse van de prestaties van de intekeningen

<i>in duizend euro</i>	31 december 2018	31 december 2017
Verworven brutopremies	52 956	53 621
Schadegevallen zonder kosten voor het beheer	- 46.367	- 38.378
Lasten van de technische voorzieningen	- 623	- 103
<b>Saldo intekening</b>	<b>5 966</b>	<b>15 140</b>
<b>Financieel saldo</b>	<b>1 573</b>	<b>2 367</b>
Kosten voor de overname en administratie	- 16.463	- 15.736
Overige producten en technische lasten	128	60
Overnames in herverzekering	6 505	- 1 810
<b>Netto technisch resultaat</b>	<b>- 2 292</b>	<b>21</b>

*Tabel opgesteld op basis van de financiële balans*

De totaliteit van de premies wordt in België uitgegeven. Met 52.956 duizend euro vertonen ze een daling van - 1,2 % (53.621 duizend euro in 2017). Met uitzondering van de variaties van de voorzieningen voor niet verworven premies, stijgt het bedrag van de brutopremies met 3,5 % op een jaar tijd en bedraagt het 55.512 duizend euro.

Het financieel saldo bedroeg eind 2018, 1.573 duizend euro, ofwel een stijging van 34 % in vergelijking met het boekjaar 2017, naar aanleiding van de boekhouding van de voorzieningen voor duurzame waardeverminderingen.

De stijging van de kosten in het boekjaar is voornamelijk gekoppeld aan de commissies die stijgen naar aanleiding van de

start van de commercialisering van de verzekeringsproducten Auto en Woning in het netwerk BEOBANK.

De algemene schadelast stijgt omwille van de stijging van de schadelast in de branches Auto en Woning. Over het algemeen is het resultaat van de overname gunstig voor Partners Verzekeringen NV met 6.505 duizend euro, tegenover een resultaat van de overname ten gunste van de herverzekeraar eind december 2017 (-1.810 duizend euro).

Het technisch nettoresultaat vertoont een verlies van 2.292 duizend euro, tegenover 21 duizend euro afgelopen jaar. Dit verlies is te wijten aan de verslechtering van de schadelast in de takken Auto en Woning.

## C. RESULTATEN VAN DE BELEGGINGEN

De financiële producten van het boekjaar 2018 kunnen als volgt worden uitgesplitst :

	2018			Totaal	2017	Evolutie 2018/2017
	Obligaties	Aandelen & fondsen	Overige producten en lasten			
<i>in duizend euro</i>						
Netto-opbrengsten	711	275	139	1 125	1 139	- 1,2 %
Meer- en minderwaarden	899	7	0	907	865	
Voorzieningen voor waardeverminderingen	0	32	- 492	- 460	362	
<b>Financiële producten</b>	<b>1 610</b>	<b>315</b>	<b>- 353</b>	<b>1 572</b>	<b>2 366</b>	<b>- 33,5 %</b>

De netto financiële producten van het boekjaar 2018 bedragen 1.572 duizend euro, tegenover 2.366 duizend euro in 2017, ofwel een daling van - 33,5 %.

## D. RESULTATEN VAN OVERIGE ACTIVITEITEN

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

## E. OVERIGE INFORMATIE

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

# 02

## BESTUURSYSTEEM • 12

### A. ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSYSTEEM • 13

1. Structuur van het bestuur • 13
2. Beleid en praktijken inzake bezoldiging • 14
3. Belangrijke transacties die worden verricht met aandeelhouders, met personen die betekenisvolle invloed uitoefenen op de onderneming of met leden van het bestuurlijke, beleidsbepalende en toezichthoudende orgaan en leningen, kredieten en verzekeringscontracten aan de leidinggevenden • 15

### B. VEREISTEN OP HET GEBIED VAN DESKUNDIGHEID EN BETROUWBAARHEID • 15

1. Beschrijving van de vereisten op het gebied van vaardigheden, kennis en expertise • 15
2. Implementatie van de controle van de vaardigheden en de betrouwbaarheid • 16

### C. SYSTEEM VOOR RISICOBEBEER • 17

1. Specifiek beleid per risico • 17
2. Organisatie van het systeem voor risicobeheer • 20

### D. INTERN CONTROLESYSTEEM • 20

1. Algemene organisatie • 20
2. De doelstellingen • 21
3. Intern controlesysteem • 21
4. Het conformiteitssysteem • 22

### E. FUNCTIE INTERNE AUDIT • 23

1. Onafhankelijkheid • 23
2. Objectiviteit • 24
3. Werking van de dienst • 24
4. Planning van de activiteit • 24
5. Verloop van een opdracht • 24

### F. ACTUARIËLE FUNCTIE • 25

### G. UITBESTEDING • 25

### H. OVERIGE INFORMATIE • 25

# A. ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSYSTEEM

## → 1. Structuur van het bestuur

Binnen een verstrengde prudentiële context heeft Partners Verzekeringen NV goede bestuursregels ingevoerd. Deze verduidelijken met name de besluitvormingsprocedures en voorzien gedragsregels, zowel op het niveau van de leidinggevende instanties als de operationele diensten. Deze governance-regels zijn gebaseerd op een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden en een efficiënt systeem voor risicobeheer.

De structurele organisatie van Partners Verzekeringen NV 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 Directiecomité ;
- de operationele structuur ;
- de Verantwoordelijken van de sleutelfuncties.

### A. DE ALGEMENE VERGADERING

Partners Verzekeringen NV is momenteel rechtstreeks of onrechtstreeks voor 100 % in handen van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA, een groepsonderneming naar Frans recht in de zin van artikel L.322-1-2- van het Frans Verzekeringwetboek, die toebehoort aan de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

### B. 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 2018 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 bestuurders van de vennootschap zijn :

- De heer Pierre Reichert (Voorzitter van de Raad van Bestuur) ;
- De heer Étienne Depeyre ;
- De heer Koen Spinoy ;
- De heer Daniel Golder ;
- De heer Didier Brassard, uitvoerend bestuurder ;
- De heer Stéphane Machinal, uitvoerend bestuurder.

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

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

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

De Raad van Bestuur, het stuurorgaan van de strategie van Partners Verzekeringen NV, bepaalt de oriënteringen van de activiteit van de vennootschap en waakt over de implementatie ervan. Ze 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 commercieel beleid) ;
- voor het definiëren van de grote lijnen van de organisatiestructuur ;
- voor het goedkeuren van de belangrijkste beleidsregels en belangrijkste prudentiële rapportages van de onderneming ;
- 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 NV ;
- voor het kennis nemen van de belangrijke vaststellingen die worden opgesteld door de onafhankelijke controlefuncties van Partners Verzekeringen NV, de NBB, de FSMA, de bedrijfsrevisor, en erop toezien dat het Directiecomité de gepaste maatregelen neemt die als doel hebben om aan eventuele gebreken te remediëren.

Op 31 december 2018 behaalde Partners Verzekeringen NV de drempels niet zoals die vastgelegd zijn 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.

### C. HET DIRECTIECOMITÉ

De Raad van Bestuur heeft een Directiecomité opgericht 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 NV. 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 NV 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 systemen voor risicobeheer en interne controle en is ook verantwoordelijk voor het implementeren van de organisatorische en operationele structuur.

Op 31 december 2018 was het Directiecomité samengesteld als volgt :

- De heer Didier Brassard (Voorzitter van het Directiecomité) ;
- De heer Stéphane Machinal ;
- Mevrouw Isabelle Mondy.

#### D. DE OPERATIONELE STRUCTUUR

De operationele structuur bestaat uit :

- de productieteams (Gestel) en de teams die instaan voor het beheer van de schadegevallen (Constatel en Corpo), die een functionele band onderhouden met hun tegenhangers van de GACM SA ;
- het commerciële netwerk dat verantwoordelijk is voor de commerciële ontwikkeling van de vennootschap ;
- de ondersteunende functies (boekhouding, human resources, informatica, geschillen, juridische studies, logistieke en algemene diensten).

De leden van het Directiecomité handelen in overleg voor alle belangrijke kwesties met behulp van de rapportage die wordt 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 personeelsvertegenwoordigers.

#### E. DE VERANTWOORDELIJEN VAN DE SLEUTELFUNCTIES

Partners Verzekeringen NV heeft onafhankelijke sleutelfuncties ingevoerd die de beheersstructuur en de risicobeheers-technieken versterken.

Door toepassing van het evenredigheidsbeginsel en met het oog op coherentie en doeltreffendheid, besteedt Partners Verzekeringen NV, de sleutelfuncties compliance, interne audit, risicobeheer en actuariaat uit aan de GACM SA.

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

Ze beschikken bijgevolg over een structurele organisatie en voldoende technische middelen om hun opdracht onafhankelijk te leiden.

Het controleorgaan beschikt over de mogelijkheid om te luisteren naar de Verantwoordelijken van de sleutelfuncties buiten de aanwezigheid van de Effectieve Directie indien de Raad dit nodig acht.

De werking van de sleutelfuncties wordt nader bepaald in schriftelijke beleiden die minstens één keer per jaar worden herzien door de Raad van Bestuur.

Voor elk van deze sleutelfuncties die wordt uitbesteed aan de Groep en overeenkomstig de wetgeving die van kracht is, stelde de vennootschap Partners Verzekeringen NV een verantwoordelijke verbindingpersoon. De Verantwoordelijke voor de sleutelfunctie binnen de GACM maakt de conclusies van zijn werk rechtstreeks over aan de verantwoordelijke verbindingpersoon en die moet beschikken over de nodige kennis om een kritieke studie uit te voeren zodat hij kan overgaan tot de nodige acties en een correcte rapportage kan waarborgen aan het controleorgaan.

## → 2. Beleid en praktijken inzake bezoldiging

Het bezoldigingssysteem van Partners Verzekeringen NV past in het kader van een gezond en efficiënt risicobeheer in overeenstemming met haar strategie die de waarden en de belangen op lange termijn van de vennootschap respecteert in een perspectief van duurzame groei. Dit bezoldigingssysteem staat beschreven in een bezoldigingsbeleid, dat voorziet dat de bezoldigingen van de werknemers voor het merendeel vast 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 aan de sociale mandaten. De bezoldiging van de werknemers van Partners Verzekeringen NV wordt gedefinieerd door verwijzing naar de cao voor bedrijven van 6 juli 2015 betreffende het sectorale barrema en overeenkomstig de wettelijke regels en de sectorale conventies.

Partners Verzekeringen NV heeft overeenkomstig artikel 275 1. f) van Gedelegeerde Verordening 2015/35 van 10 oktober 2014

en overeenkomstig haar interne organisatie ervoor geopteerd om een beroep te doen op het Remuneratiecomité binnen Crédit Mutuel Alliance Fédérale. Dit Comité houdt toezicht op de evoluties van de beloningspraktijken om een bevoegd en onafhankelijk oordeel te kunnen uiten over het beleid en de beloningspraktijk en over de stimulans die wordt gecreëerd voor het risicobeheer.

→ **3. Belangrijke transacties die worden verricht met aandeelhouders, met personen die betekenisvolle invloed uitoefenen op de onderneming of met leden van het bestuurlijke, beleidsbepalende en toezichthoudende orgaan en leningen, kredieten en verzekeringscontracten aan de leidinggevenden**

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. Ze dienen daarnaast ook te beschikken 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-richt-

lijn, de Omzendbrief NBB\_2018\_25 van 18 september 2018, aan de Overkoepelende Circulaire NBB\_2016\_31 van 5 juli 2016 die werd bijgewerkt in september 2018 en het beleid betreffende de toepassing van de vereisten op het gebied van vaardigheid en betrouwbaarheid van de leidinggevenden en de Verantwoordelijken van de sleutelfuncties dat werd 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 leidinggevenden en leden van de Raad van Bestuur beschikken collectief over de nodige kwalificaties, vaardigheden en beroepservaring voor de uitoefening van hun functies en mandaten.



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 reglementaire 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 NV 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 interne aanstelling van een verantwoordelijke verbindingspersoon 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, artikels 258 en 273 van de Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2015/35 van 10 oktober 2014 en van de omzendbrief NBB\_2018\_25 van 18 september 2018 en de Overkoepelende Circulaire NBB\_2016\_31 van 5 juli 2016 die werd bijgewerkt in september 2018, en beogen een gezond en voorzichtig beheer van de onderneming te waarborgen.

De onderneming verzekert zich ervan, zowel voorafgaand aan een benoeming of een vernieuwing, als permanent, dat de betrokken personen aan de vereisten op het gebied van expertise en betrouwbaarheid voldoen.

Het onderzoek van hun deskundigheid en betrouwbaarheid is gebaseerd op hun professionele loopbaan die wordt beschreven 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 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 de 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.

Vanaf 1 januari 2018 baseert de onderneming GACM SA en de entiteiten zich op het Benoemingscomité dat werd opgericht op het niveau van de moedermaatschappij Caisse Fédérale du Crédit Mutuel.

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

Dit beleid omschrijft de modaliteiten betreffende de beoordeling en de implementatie van de vakbekwaamheid en de betrouwbaarheid van de volgende personen door de organen die verantwoordelijk zijn voor hun benoeming. Het betreft met name :

- de leden van de Raad van Bestuur ;
- de leden van het Directiecomité ;
- de verantwoordelijken van de 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 circulaire NBB\_2018\_25 van 18 september 2018.

## C. SYSTEEM VOOR RISICOBEBEER

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 risico-families :

- 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 beleid inzake risicobeheer en in het beleid inzake beleggingen.

### → 1. Specifiek beleid per risico

#### A. BEHEER VAN DE TECHNISCHE RISICO'S

Het beheer van de technische risico's heeft over het algemeen betrekking op alle risico's die een verzekeraar neemt bij de commercialisering van de 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 «eenvoudige» risico's die afkomstig zijn van particuliere klanten.

Het beheer van de technische risico's is opgebouwd rond de volgende pijlers :

- de vakpolen die instaan voor de commerciële ontwikkeling en de tarifiering ;
- 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 actu-

ariële coördinatie van de verschillende activiteitspolen, de coördinatie van de berekening van de technische voorzieningen maar ook het formuleren van een advies over het herverzekerings- en intekeningsbeleid.

- De functie Risicobeheer, die verantwoordelijk is voor de coördinatie van het systeem voor risicobeheer en erop toeziet dat de Effectieve leiding het globaal risiconiveau goedkeurt en de consequenties van de ontwikkeling van deze risico's begrijpt voor de verwachte solvabiliteit en de rentabiliteit van de onderneming.

#### B. BEHEER VAN DE FINANCIËLE RISICO'S

Het beleid voor het beheer van de financiële risico's heeft tot doel om een structuur voor de activa in te voeren die is aangepast aan de verbintenissen van de passiva.

Het beleggingsbeleid, dat regels en limieten vastlegt voor de beleggingen en het beheer, vormt de eerste schakel in 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 ;
- het liquiditeitsrisico.

Het beheer van de financiële risico's opgebouwd rond verschillende 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 dienst financieel *Risicobeheer* die een geheel van limieten en interne regels uitwerkt met als doel de blootstelling aan de liquiditeits-, krediet- en tegenpartijrisico's 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 dienst financieel *Risicobeheer* ;
- de dienst Controle van de Financiële Risico's die zich er, a posteriori, van vergewist dat de vastgelegde limieten worden nageleefd ;
- De functie Risicobeheer, die verantwoordelijk is voor de coördinatie van het systeem voor risicobeheer en erop

toeziet dat de Effectieve leiding het globaal risiconiveau goedkeurt en de consequenties van de ontwikkeling van deze risico's begrijpt voor de verwachte solvabiliteit en de rentabiliteit van de onderneming.

### C. BEHEER VAN DE ANDERE RISICO'S

De onderneming wordt blootgesteld aan andere risico's, met name de operationele risico's, compliancerisico's en andere risico's die niet kunnen worden gemeten door kapitaal - zoals strategische risico's, opkomende risico's of risico's met betrekking tot het imago.

#### Kwaliteit van de gegevens

Het opvolgen van de kwaliteit van de gegevens die gebruikt worden voor de berekeningen van voorzieningen en voor Solvency II-rapportage, vormt een uitdaging en een permanente bekommernis voor Partners Verzekeringen NV. Het kwaliteit-sproces van de gegevens dat is ingevoerd in het kader van Solvency II heeft voornamelijk als doel zich ervan te kunnen garanderen 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.

Het beheer van de kwaliteit van de gegevens van Partners Verzekeringen NV sluit aan op een gunstige context die berust op de volgende fundamentele waarden :

- het delegeren van het beheer blijft zeer duidelijk omschreven. Zo wordt het grootste deel van de gegevens aangeemaakt, beheerd en gecontroleerd binnen de Groep ;
- de gegevens die gebruikt worden bij de Solvency II-berekeningen zijn weinig getransformeerd tussen het operationele en het besluitvormingsproces. De gebruikers van het besluitvormingsproces blijven overigens regelmatige gebruikers van de operationele toepassingen en melden de eventueel vastgestelde onregelmatigheden ;
- de berekeningen van de verbintenissen berusten op technische boekhoudkundige gegevens van zodra deze over de granulariteit beschikken die nodig wordt geacht voor de berekeningen. Deze gegevens worden onderworpen aan een audit door de Commissaris en dichter bij de kapitaalstromen gebracht.

Partners Verzekeringen NV beschikt trouwens over een veel-eisend « beleid voor de kwaliteit van de gegevens » dat steunt op de volgende pijlers :

- een beheer dat de bedrijfstakken die de gegevens verstrekken, in de kern van het systeem plaatst. Hun Directeur is eigenaar van de gegevens ;
- het informatiesysteem wordt verstedelijkt en is gemeenschappelijk voor de verschillende vennootschappen binnen de Groep GACM. Het wordt beheerd door Euro-information (EI), een dochteronderneming van de Crédit Mutuel Alliance Fédérale, waarvan de procedures beschikken over

de certificaten ISO 9001 en ISAE 3402. De GACM en EI worden regelmatig onderworpen aan een audit inzake de algemene informaticacontroles en de kwaliteit van de gegevens ;

- de woordenlijst van de gegevens wordt gedeeld door alle actoren van de kwaliteit van de gegevens. De gegevens die pertinent zijn voor S2 worden er geïdentificeerd. Het centraliseert alle gegevens tijdens hun levensduur en biedt een universele definitie van elk gegeven ;
- een permanent systeem voor de beoordeling van de kwaliteit van de gegevens ; De controles worden verstrekt voor de gegevens die worden gebruikt in de berekeningen van de verbintenissen in Solvency II, en er wordt een gepast toezicht ingevoerd op de criteria precisie, betrouwbaarheid, volledigheid, coherentie, plausibiliteit en de transmissie-termijn. De resultaten van deze controles worden teruggekoppeld naar de portalen voor interne controle. De eventuele afwijkingen worden geanalyseerd en, indien nodig, worden er oplossingen doorgevoerd ;
- een aanpak met continue verbetering.

Er wordt jaarlijks een diagnose opgesteld over de kwaliteit van de gegevens, met inbegrip van een overzicht van de afwijkingen, de analyse van de impact op de verbintenissen en de solvabiliteit en de actieplannen voor verbeteringen en corrigerende maatregelen die kunnen worden doorgevoerd.

- het wordt onderzocht door het Comité voor de Kwaliteit van de Gegevens waarvan alle actoren van de kwaliteit van de gegevens lid zijn. Dit Comité valideert de prioriteiten en de actieplannen voor de verbeteringen en de corrigerende maatregelen ;
- het wordt trouwens geformaliseerd in een specifiek hoofdstuk van het jaarlijks verslag over de actuariële functie.

#### Het compliancerisico

Voor het goede beheer van het compliancerisico, stuurt en implementeert de verantwoordelijke voor Compliance de acties inzake conformiteit. Hij werkt daarvoor nauw samen met de medewerkers binnen de activiteitslijnen. Compliance-actoren van het eerste niveau, die in contact komen met de reële situatie van de activiteiten, dragen bij tot de behandeling van de verplichtingen inzake conformiteit, het naleven van de conformiteitsprocedures en de uitwerking van de acties die worden gelanceerd door de Compliance-verantwoordelijke.

De Compliancefunctie kan niet alle nodige expertises verzamelen voor de uitvoering van zijn taken en werkt daarom nauw samen met de andere partnersegmenten, waaronder, met name, de Permanente Controle, de Juridische Dienst, de Audit of de Activiteitslijnen. Compliance werkt ook nauw samen met de dienst Compliance van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA, de moederonderneming. De sleutelfunctie Compliance van Partners Verzekeringen NV wordt gedragen door de Compliance verantwoordelijke van

haar moederonderneming, waardoor de coherentie van het volledige systeem en ook de synergieën worden bevorderd. Compliance werkt trouwens ook samen met de Compliance-functie van de distributeur BEOBANK NV/SA.

### Operationele risico's

De operationele risico's worden anders opgepakt als ze worden gekenmerkt door de frequentie of de ernst. De incidenten of schadegevallen worden in kaart gebracht met behulp van een specifieke tool. Deze tool, die gemeenschappelijk is voor alle entiteiten van de Groep, is bedoeld om een historische basis op te stellen van de verliezen en zal uiteindelijk de mogelijkheid te creëren om de blootstelling aan frequente risico's te kwantificeren op een precieze manier.

De melding van alle operationele risico's wordt uitgevoerd door een centrale functie binnen de Groep die de uniformiteit controleert voor de verwerking en classificatie van de oorsprong van de incidenten.

Doordat de risico's in kaart worden gebracht, kunnen de risico's die worden opgelopen tijdens de activiteiten, worden geïdentificeerd, beoordeeld en gemeten. De gegevens die op die manier worden verzameld bij de verschillende diensten en in verschillende sectoren, worden vervolgens geconsolideerd op Groepsniveau om een algemeen beeld te krijgen van de risico's.

De centrale functie die verantwoordelijk is voor de operationele risico's, ondersteunt de onderneming ook voor de uitvoering van plannen om risico's te beperken, ofwel door tussenkomst in de oorzaken van de risico's om het voorkomen in te perken (preventieve acties), ofwel door te handelen op hun gevolgen om de ernst ervan te beperken (beschermende acties).

Voor de volgende scenario's worden bedrijfscontinuïteitsplannen (BCP's) opgesteld :

- de totale onbeschikbaarheid van de lokalen ;
- de onbeschikbaarheid van human resources ;
- de onbeschikbaarheid van de IT,

Ze moeten tevens voorzien in alle noodoplossingen die het mogelijk maken om :

- snel en efficiënt te reageren op een grote crisis ;
- de vitale functies van de onderneming snel te hervatten ;
- de minimale dienstverlening aan de klant te bepalen.

Alle procedures met betrekking tot de BCP's zijn toegankelijk via het intranet. Aanvullend op de operationele procedures wordt ook de lijst van de betrokken medewerkers regelmatig bijgewerkt.

De plannen worden geformaliseerd van zodra de essentiële activiteiten en de werking in gedegradeerde modus worden omschreven en de middelen die nodig zijn voor de werking van de activiteit worden bepaald.

De zeldzame ernstige en frequente risico's worden aangehouden via werken voor de modellering. Alle onderzoeken die worden gevoerd, worden geformaliseerd en bieden de mogelijkheid om de impact van deze risico's te beoordelen en kwantificeren. Afhankelijk van de aard van de resultaten, kunnen er acties worden ondernomen om de blootstelling aan de risico's te beperken.

### D. TRANSVERSAAL RISICOBEBEER : ORSA (OF INTERNE BEOORDELING VAN DE RISICO'S EN DE SOLVABILITEIT)

De ORSA-procedures van de onderneming sturen de risico's van de onderneming op de korte en middellange termijn aan op een transversale manier.

#### Organisatie

De functie Risicobehaar stuurt de ORSA-maatregelen aan. Deze functie presenteert scenario's voor de *stress tests* die kunnen worden uitgevoerd overeenkomstig het risicoprofiel. Ze analyseert de resultaten met het oog op de criteria van risicobereidheid. Ze stelt het interne rapport op en stelt de belangrijkste conclusies voor.

Voor het kwantitatieve gedeelte van de ORSA doet ze beroep op het team dat verantwoordelijk is voor de berekeningen van pijler 1. Dit voert methodes in, ontwikkelt modellen en voert toekomstgerichte berekeningen uit van de ORSA, onder leiding van de functie Risicobehaar.

Elke volledige ORSA-procedure maakt het onderwerp uit van een voorstelling aan de bestuurders die er de belangrijkste conclusies van moeten valideren en hun houding tot het verslag van de belangrijkste risico's waaraan Partners Verzekeringen NV wordt blootgesteld, moeten uitdrukken.

De Audit garandeert op periodieke tijdstippen dat de ORSA-procedure wordt toegepast in overeenstemming met het beleid dat wordt omschreven in dit document.

#### Beoogde crisisscenario's

Er worden verschillende crisisscenario's beoogd in de ORSA-procedures :

- de zogenaamde scenario's van de *stress tests* die betrekking hebben op de belangrijke risico's voor de Groep of de onderneming. Deze *stress tests* kunnen betrekking hebben op één risico of op een combinatie van verschillende risico's.

De intensiteit van deze *stress tests* wordt bepaald op basis van statistische grondslagen wanneer dat mogelijk is en worden verder aangevuld met het advies van een expert. Enkel de resultaten van de meest pertinente scenario's worden opgenomen in het ORSA-verslag.

- de zogenaamde *reverse stress*-scenario's voor de belangrijke risico's. Ze willen het niveau bepalen waarop de risicobereidheid niet langer wordt nageleefd.

### Documentatie

Voor elke ORSA-beoordeling zal er een gedetailleerd intern verslag worden opgesteld. Vervolgens wordt er een samenvatting gemaakt van de belangrijkste conclusies van deze beoordeling. Van zodra de conclusies zijn gevalideerd, wordt er een verslag opgestuurd naar de toezichthoudende autoriteit.

### Frequentie

De ORSA wordt minstens één keer per jaar uitgevoerd en vormt de aanleiding voor de opstelling van een volledig ORSA-verslag dat wordt verstuurd naar de toezichthoudende autoriteit.

Er kan ook een ORSA-procedure worden gelanceerd indien de omstandigheden dit vereisen.

## → 2. Organisatie van het systeem voor risicobeheer

De GACM SA 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 NV, met name middels een overeenkomst van uitbesteding.

De invoering van het beleid voor risicobeheer vindt plaats in het kader van het beheersysteem voor de risico's van de Groep waartoe de vennootschap behoort.

De organisatie van het risicobeheersysteem is samengesteld uit drie niveaus :

- het 1<sup>ste</sup> niveau stemt overeen met de controle, via 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 Compliance ;
- 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 uiteindelijke verantwoordelijkheid voor het risicobeheersysteem berust bij de Raad van Bestuur en het Directiecomité, die de coördinatie van het systeem toevertrouwen aan de functie Risicobeheer.

## D. INTERN CONTROLESYSTEEM

Als dochteronderneming van een bankengroep, implementeren de ondernemingen van de GACM SA identificatie- en toezichtprocedures van de risico's, waarbij ze datgene volgen wat door het besluit van 3 november 2014 is opgelegd aan de kredietinstellingen.

Het intern controlesysteem binnen de vennootschap Partners Verzekeringen NV kadert bijgevolg binnen de algemene controleorganisatie binnen Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

### → 1. Algemene organisatie

Partners Verzekeringen NV voerde een intern controlesysteem in dat is aangepast aan zijn grootte, activiteiten en het belang van bepaalde risico's waaraan het wordt blootgesteld door de activiteiten.

De maatschappij garandeert dat zijn intern controlesysteem en het systeem voor het meten van de risico's alle activiteiten uitvoerig dekken.

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 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 functies van Permanente Controle die los staan 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 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.



## → 2. De doelstellingen

Overeenkomstig de definitie van het «COSO», het weerhouden intern controlereferentiesysteem, bestaat het interne 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 bieden inzake 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 met succes 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 handelingen voor het beheer of de realisatie van de operaties alsook het gedrag van de personen vallen binnen het kader zoals dat wordt gedefinieerd door de toepasselijke wetten en reglementen en dat ze in overeenstemming zijn met de deontologie en de interne regels van de Vennootschap.

Men streeft er voortdurend naar om de doelstellingen en de middelen die worden toegekend aan de interne controle optimaal op elkaar af te stemmen.

## → 3. Intern controlesysteem

Het intern controlesysteem binnen de vennootschap bevindt zich tussen de permanente controle, de periodieke controle en Compliance. De functies inzake permanente controle en het beheer van operationele risico's worden gecentraliseerd binnen dezelfde dienst. De dienst Permanente Controle 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.

De dienst Permanente Controle werkt nauw samen met de verantwoordelijke van de functie Compliance die onderdeel uitmaakt van het intern controlesysteem door de procedures in te voeren waarmee men kan waarborgen dat de activiteiten worden uitgewerkt met naleving van de wettelijke en reglementaire vereisten, de professionele normen en de engagementen waarvoor de Groep zich inzet.

De Permanente Controle ziet toe op de coherentie van het intern controlesysteem dat van kracht is binnen de Groep en let erop dat dit correct wordt gekalibreerd op basis van de risico's. Deze Permanente Controle is gebaseerd op een regelmatige herziening van de controles op de risico's die inherent zijn aan de activiteiten, door de controles te verwezenlijken in het portaal voor interne controle. Hij steunt daarbij op de cartografie van de activiteiten. Middels deze acties, hoopt de Permanente Controle de interne controle te bevorderen binnen de verschillende beroepen om een cultuur van controle te creëren.

De activiteit Permanente Controle omvat verschillende aspecten :

- de Interne Controle bestaat uit het toezicht op de coherentie en efficiëntie van het intern controlesysteem van de onderneming en het waarborgen van de toepassing van de gepaste procedures in de strijd tegen witwaspraktijken van het kapitaal en de financiering van terrorisme ;
- de activiteit van het risicobeheer: identificatie van de aard van de risico's die het bedrijf oploopt, beoordeling van deze risico's en updaten van de cartografie van de risico's ;
- de activiteit van het beheer van de bevoegdheden die zijn verbonden met het informatiesysteem: updaten van het controleplan.

Het ingevoerde systeem werd ontworpen zodat alle activiteiten van de vennootschap regelmatig worden gecontroleerd door een controlerende organisatie.

### Formalisering van het controlesysteem

De controles baseren zich op de geschreven procedures die regelmatig worden geüpdatet en digitaal beschikbaar zijn (in onze gemeenschappelijke documenten die toegankelijk zijn voor al het personeel). Deze procedures beantwoorden aan de wettelijke en reglementaire vereisten, alsook aan de operationele vereisten.

De procedures worden opgesteld en bijgewerkt door de betrokken operationele departementen in functie van de behoeften van deze laatste.

De controle van het bedrijf is georganiseerd om alle handelingen die worden ingevoerd in het informaticasysteem te kunnen opvolgen. Hierdoor is het mogelijk om :

- de operaties opnieuw in chronologische volgorde samen te stellen en dit op basis van een uniek referentienummer voor elk van hen ;
- elke informatie te staven met een oorspronkelijk bewijsstuk op basis waarvan het mogelijk zou moeten zijn om via een ononderbroken weg te komen tot het samenvattend document en omgekeerd.

Het naleven van dit principe moet verzekerd worden op alle controleniveaus.

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 Compliance en de operationele

diensten via een handvest inzake Interne Controle voor de domeinen, zijnde :

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

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 reeks beheerprocedures en operationele limieten die de reglementering en de normen van de Groep naleven.

Daarnaast volgt de dienst Permanente Controle de controles die uitgevoerd worden door de operationele diensten op en houdt het hier toezicht op. 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.

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

Minstens eenmaal per jaar brengen de Permanente Controle en Compliance verslag uit aan de Effectieve leiding over het resultaat van hun werkzaamheden tijdens het boekjaar en de efficiëntie van de interne controleregeling.

## → 4. Het conformiteitssysteem

Compliance wordt volledig ingezet naast de andere diensten van de onderneming om de onderneming te ondersteunen in de aanpassing aan een wereld in volle verandering waarbij de digitale wereld steeds belangrijker wordt. Ook de gedragingen van de consumenten worden intenser en ze hebben steeds nieuwe verwachtingen en nieuwe situaties waarin ze de diensten willen gebruiken. Binnen deze context in continue verandering, ziet Compliance erop toe dat de evolutie en juridische veiligheid op een efficiënte manier met elkaar kunnen worden gecombineerd. De dienst volgt de strategische oriëntaties van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA (hierna « GACM SA » genoemd), haar holding, die worden nageleefd en waarbij de grootste reactiviteit en eenvoud geen invloed hebben op de kwaliteit.

Compliance draagt bij tot de verwezenlijking van de verzekeringsactiviteiten met naleving van de wetgeving, de regelgeving en, meer algemeen, de normen, alsook de deontologische verbintenissen waaraan ze onderhevig zijn. Zijn ambities rusten op die van de GACM SA om, op het niveau van elk van de dochterondernemingen van de Groep, een minimale sokkel van conformiteit in te voeren, mits naleving van de lokale vereisten en contingenties.

Compliance draagt met name bij tot de beoordeling van de mogelijke impact van elke wijziging van de juridische omgeving over de acties voor de verzekering van de onderneming en ziet toe op de identificatie en evaluatie van de risico's op niet-naleving. Via haar activiteiten dient Compliance dus zowel de belangen van de verzekeringsonderneming, die ze tracht te beschermen tegen elk risico op sanctie en meer algemeen elk risico op imago- en reputatieschade, als die van de klanten, verzekerden en begunstigen, in die zin dat ze de naleving van de regels voor bescherming van de klanten controleert.

Ook in het boekjaar 2018 bleef Compliance sterk betrokken om een goede invoering van de twee belangrijke hervormingen te waarborgen, met name de hervorming van de distributie van verzekeringen en de hervorming van de bescherming van persoonsgegevens.

Om de onafhankelijkheid van zijn activiteiten te garanderen, wordt Compliance gevrijwaard van elke commerciële, financiële of operationele functie.

Met het oog op deze doelstellingen, en in toepassing van de algemene richtlijnen die werden vastgesteld door het bestuurorgaan, stuurt en implementeert Compliance met name de volgende acties en procedures :

- zich ervan verzekeren dat het regelgevend toezicht wordt uitgeoefend en dat er rekening wordt gehouden met de nieuwe vereisten ;
- waken over de conformiteit van de producten en de edities ;
- waken over het naleven van de vereisten op het vlak van verzekeringsdistributie, met name de integriteit en de professionele bekwaamheid ;
- waken over de kwaliteit van de informatie die ter beschikking van de klanten wordt gesteld ;
- de werknemers sensibiliseren voor de vereisten inzake compliance, met name via opleidingsacties over thema's zoals de strijd tegen het witwassen van kapitaal en de strijd tegen de financiering van terrorisme, de bescherming van persoonsgegevens en de deontologie ;
- waken over de goede en efficiënte verwerking van klachten. In dat opzicht wordt gepreciseerd dat er een gepaste procedure en gepaste tools worden ingevoerd om de klachten op een efficiënte manier te kunnen beoordelen en kwalificeren. De klachten worden ook jaarlijks geanalyseerd om eventuele punten die voor verbetering vatbaar zijn te kunnen identificeren ;

- waken over de naleving van de wettelijke regels inzake onverenigbaarheid van de mandaten en/of de regels die worden bepaald in de Deontologische Code van de onderneming ;
- de detectie van mogelijke belangenconflicten.

Indien de conformiteit vooraf optreedt met name met het zicht op de bijdrage tot de uitwerking van conforme producten en diensten, komt ze ook nadien tussen door de uitvoering van conformiteitscontroles. De conformiteitscontroles maken integraal deel uit van het controleplan van de onderneming.

Om al deze acties goed te kunnen uitvoeren, steunt Compliance op zijn medewerkers binnen de verschillende activiteitslijnen. Daarnaast werkt Compliance samen met partnersegmenten, waaronder met name de Permanente Controle, Audit en de Juridische Dienst, de Dienst Compliance van de GACM SA en, meer algemeen, de controlerende organen van de GACM SA. Tot slot beschikt de dienst over directe toegang tot de Effectieve leiding.

### Rapportage

De verantwoordelijke voor Compliance werkt nauw samen met de verantwoordelijke verbindingspersoon die, binnen Partners Verzekeringen NV, toeziet op de efficiëntie van het systeem van de conformiteitscontrole ;

De Raad van Bestuur waardeert jaarlijks de balans van de acties van compliance, alsook een actieplan voor het volgende boekjaar.

Voor 2019 zal Compliance er in de eerste plaats op toezien dat de vereiste werken voor de hervorming van de verzekeringsdistributie worden uitgevoerd, in overeenstemming met de werken op het niveau van Crédit Mutuel Alliance Fédérale en de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA. Het betreft voornamelijk de controle van de correcte uitvoering van een regelmatige herziening van de producten, waardoor men kan garanderen dat deze blijven overeenstemmen met de behoeften van het cliënteel. Daarnaast zal Compliance blijven werken aan de bescherming van persoonsgegevens. Het gaat om het finaliseren van de documenten waarin wordt verklaard dat de activiteiten worden uitgevoerd met naleving van de wetgeving betreffende de gegevensbescherming. Verder wordt erop toegezien dat de persoonsgegevens van de klanten slechts voor een proportionele en gerechtvaardigde termijn worden bewaard.

## E. FUNCTIE INTERNE AUDIT

De sleutelfunctie Interne Audit van Partners Verzekeringen NV wordt verzekerd door de verantwoordelijke van de sleutelfunctie Interne Audit van de Groupe des ACM. Deze delegatie wordt verduidelijkt in het uitbestedingsbeleid van de Crédit Mutuel Alliance Fédérale. De sleutelfunctie Interne Audit rapporteert rechtstreeks aan de tussenpersoon die werd aangesteld binnen Partners Verzekeringen NV.

Partners Verzekeringen beschikt niet over een specifiek 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 taken 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 Internes (IFACI) en met name van de Norm 1100 die preciseerd dat «de Interne Audit onafhankelijk moet zijn en dat de interne auditoren 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 uitvoeren van zijn opdracht van een onderzoeks- en beoordelingsvrijheid, overeenkomstig het beleid van de Interne Audit.

De tussenpersoon van de sleutelfunctie Audit deelt aan het Directiecomité van Partners Verzekeringen NV op elk moment en minstens één keer per jaar aan de Raad van Bestuur van Partners Verzekeringen NV het resultaat van de uitgevoerde controles mee en met name van het globale beheersingsniveau van de operaties, evenals van de evoluties bij de uitvoering van de aanbevelingen. Hij stelt jaarlijks het verslag op van de sleutelfunctie die verantwoordelijk is voor alle auditopdrachten met betrekking tot Partners Verzekeringen. Dit



verslag is bestemd voor de Raad van Bestuur. Indien de verantwoordelijke van de sleutelfunctie Interne Audit van Partners Verzekeringen NV ernstige afwijkingen vaststelt, kan hij eveneens de Nationale Bank van België rechtstreeks op de hoogte brengen, nadat hij het Directiecomité of de Raad van Bestuur ingelicht heeft.

## → 2. Objectiviteit

De auditoren 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 auditoren beoordelen op billijke wijze alle pertinent elementen en laten zich bij hun oordeel niet beïnvloeden door hun eigen belangen of door een derde partij.

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

## → 3. Werking van de dienst

De werking van de dienst wordt beheerd door een beleid van audit dat gevalideerd is en jaarlijks herzien wordt door de Raad van Toezicht van de GACM SA. Dit beleid van de Interne Audit 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 Internes (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 audit-functie ;
- het interne auditbeleid ;
- het interne auditplan ;
- de interne auditdocumentatie ;
- de taken van de interne auditfunctie.

Het interne auditbeleid van de onderneming stemt overeen met oriënteringen 40 tot 45 van de Europese Autoriteit voor Verzekeringen en Beroepspensioenregelingen (met als Engelse afkorting EIOPA) ter zake.

## → 4. Planning van de activiteit

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

## → 5. Verloop van een opdracht

De geplande opdrachten hebben als doel de sterke en zwakke punten van de activiteiten van Partners Verzekeringen NV te identificeren 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 doeltreffende werking van Partners Verzekeringen NV.

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 verhelpen. De entiteit die aan een audit wordt onderworpen, 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 planning van de aanbevelingen in onderling akkoord is vastgelegd tussen de geauditeerde entiteit en de dienst Interne Audit, wordt het rapport overgemaakt aan de tussenpersoon van de sleutelfunctie Interne Audit en aan het Directiecomité.

Partners Verzekeringen NV is verantwoordelijk voor de implementatie van de aanbevelingen. Voor alle uitgevoerde opdrachten worden de aanbevelingen opgevolgd. Het doel bestaat erin een algemene beoordeling te formuleren over de vorderingen van het actieplan en het bereiken van de resultaten door de geauditeerde entiteit. Dat wordt geformaliseerd in een opvolgingsverslag binnen 1 à 2 jaar na de verspreiding van het oorspronkelijke auditverslag en afhankelijk van de vervaldag van de aanbevelingen.

## F. ACTUARIËLE FUNCTIE

De governance van de actuariële functie van de vennootschap staat gedefinieerd in het beleid van de functie die werd gevalideerd door de Raad van Bestuur.

Overeenkomstig de verantwoordelijkheden van de actuariële functie, zoals beschreven in artikel 59 van de Solvency II-richtlijn, kunnen de opdrachten van de actuariële functie worden onderverdeeld in 5 belangrijke punten :

- de coördinatie van de berekening van de technische voorzieningen en de bijdrage aan de implementatie van het systeem voor risicobeheer ; deze opdracht omvat, onder andere, de conformiteitscontrole van de berekening van het niveau van de technische voorzieningen in de jaarlijkse maatschappelijke rekeningen ;
- de coördinatie van de actuariële problemen van de verschillende bedrijfstakken of beroepen, meer bepaald door het hele jaar door geformaliseerde adviezen op te stellen over de nieuwe producten, de nieuwe waarborgen, het beleid voor de intekening en de belangrijke oriëntaties inzake herverzekering ;

- de effectieve sturing van de kwaliteit van de gegevens ;
- de validatie van de Solvency II-modellen ;
- het opstellen van een jaarverslag van de actuariële functie waarin de uitgevoerde opdrachten staan beschreven en dat met name advies geeft 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.

Bij de coördinatie van de berekening van de technische verplichtingen, voert de actuariële functie geen berekening uit van de technische prudentiële engagements; dit gebeurt via de specifieke teams «Berekeningen II».

Deze scheiding tussen de actuariële functie en de teams Berekeningen II biedt de mogelijkheid om een validatieprocedure van de passiva Solvency II, die onder de verantwoordelijkheid van de actuariële functie valt, losstaand van de beoordelingsprocedure.

## G. UITBESTEDING

Partners Verzekeringen NV, een dochteronderneming van de GACM SA, hanteert dezelfde oriënteringen als de groep waartoe ze behoort. Wanneer er eventueel beroep wordt gedaan op de uitbesteding, worden prioritair de specifieke structuren van de groep gemobiliseerd en dit met het oog op een betere risicobeheersing.

Partners Verzekeringen NV koos ervoor om een bepaald aantal functies of activiteiten die als belangrijk of zelfs kritiek worden aanzien, te delegeren aan de vennootschap ACM IARD SA, een dochteronderneming van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA. Het betreft in de eerste plaats de sleutelfuncties van het risicobeheer, het actuaariaat, de audit en compliance. Vervolgens heeft het betrekking op het technisch beheer van de portefeuille en het maatschappelijk en financieel beheer. We zien ook de delegatie van het beheer van de portefeuille werkloosheid en hospitalisatie aan de

vennootschap NELB NV, ook een dochteronderneming van de GACM SA. De vennootschap Partners Verzekeringen NV doet ook beroep op specifieke dochterondernemingen van Crédit Mutuel Alliance Fédérale die gespecialiseerd zijn in informatica : Euro-Information voor de voorziening van software en applicaties en Euro TVS voor de dematerialisatie en elektronische archivering.

De uitbesteding van bepaalde activiteiten aan de externe entiteiten, die niet vallen onder het toezicht van de GACM SA, Crédit Mutuel Alliance Fédérale of de Confédération National du Crédit Mutuel, blijft uitzonderlijk.

Het systeem voor de controle is aangepast aan de aard van de toevertrouwde prestaties. Het is de bedoeling dat er eenzelfde kwaliteit van de dienstverlening wordt behouden, ongeacht deze controle wordt uitgevoerd door de vennootschap zelf of een eventuele onderaannemer.

## H. OVERIGE INFORMATIE

Er moet geen bijkomende informatie met betrekking tot het beheersysteem van de vennootschap worden verstrekt.

# 03

## RISICOPROFIEL • 26

### A. INLEIDING • 27

#### B. RISICO VAN DE INTEKENING • 27

1. Beschrijving van de voornaamste risico's • 27
2. Blootstelling aan het risico • 27
3. Risicobeheer • 28
4. Analyse van de gevoeligheid voor risico's • 28

#### C. MARKTRISICO • 28

1. Beschrijving van de voornaamste risico's • 28
2. Blootstelling aan het risico • 29
3. Risicobeheer • 29
4. Analyse van de gevoeligheid voor risico's • 29

### D. KREDIETRISICO • 30

1. Beschrijving van de voornaamste risico's • 30
2. Blootstelling aan het risico • 30
3. Risicobeheer • 30
4. Analyse van de gevoeligheid voor risico's • 31

### E. LIQUIDITEITSRISICO • 31

1. Beschrijving van de voornaamste risico's • 31
2. Blootstelling aan het risico • 31
3. Risicobeheer • 31

### F. OPERATIONELE RISICO'S • 32

1. Beschrijving van de voornaamste risico's • 32
2. Blootstelling aan het risico • 32
3. Risicobeheer • 32

### G. OVERIGE BELANGRIJKE RISICO'S • 33

1. Beschrijving van de voornaamste risico's • 33
2. Blootstelling aan het risico • 33
3. Risicobeheer • 33

### H. OVERIGE INFORMATIE • 33

1. Afhangelijkheid tussen de risico's • 33

## A. INLEIDING

De Solvabiliteitskapitaalvereiste (of SCR in het Engels *Solvency Capital Requirement*) op 31 december 2018 werd berekend per risicomodule volgens de standaardformule van Solvency II en wordt hierna verder voorgesteld :

*Detail van de SCR (in duizend euro)*

SCR op de markt	4 489
SCR van de tegenpartij	1 525
SCR van de intekening levensverzekering	332
SCR van de intekening gezondheidszorgverzekering	559
SCR van de intekening op verzekering niet-leven	5 902
<b>BSCR</b>	<b>9 283</b>
<b>Operationele SCR</b>	<b>2 529</b>
<b>Aanpassing voor belastingen</b>	<b>0</b>
<b>UITEINDELIJKE SCR</b>	<b>11 812</b>

Het marktrisico is het doorslaggevende risico van de vennootschap.

## B. RISICO VAN DE INTEKENING

### → 1. Beschrijving van de voornaamste risico's

Door haar verzekeringsactiviteiten niet-leven is de onderneming hoofdzakelijk blootgesteld aan verzekeringstechnische risico's niet-leven.

#### Verzekeringstechnische risico's Niet-leven en ziektekosten

De verzekeringstechnische risico's Niet-leven en ziektekosten bestaan uit het reserverisico, het premierisico en het rampenrisico.

- Het premierisico is het risico dat de bedragen van de verliezen die zich in de loop van het komende jaar zullen voordoen, hoger liggen dan de ontvangen verdiende premies over diezelfde periode ;
- Het reserverisico heeft betrekking op de passiva van de verzekeringspolissen die de vorige jaren dekken, d.w.z. de schadegevallen die zich reeds hebben voorgedaan. Dit risico houdt verband met de onzekerheid over zowel de betaalde bedragen als het tempo waarin deze bedragen opgebruikt worden ;
- Het rampenrisico heeft betrekking op verliezen die te wijten zijn aan extreme gebeurtenissen.

#### Kostenrisico

Het kostenrisico stemt overeen met een plotselinge en aanhoudende verslechtering van de kosten.

### → 2. Blootstelling aan het risico

#### A. BLOOTSTELLING

Partners Verzekeringen NV ontwikkelt en commercialiseert een gamma schadeverzekeringsproducten voor particuliere klanten op de Belgische markt.

#### SCR Niet-leven

De intekening op de SCR Niet-leven, zoals berekend volgens de standaardformule, wordt verder gedetailleerd in onderstaande tabel :

*Detail van de SCR (in duizend euro)*

SCR premie & reserve	4 806
SCR overname	15
SCR ramp	2 428
<b>SCR van de intekening op verzekering niet-leven</b>	<b>5 902</b>

De voornaamste verzekeringstechnische risico's van de onderneming zijn het risico- en reserverisico, vooral op de waarborg burgerlijke aansprakelijkheid lichamelijke schade Auto, en in mindere mate het rampenrisico.

## B. EVOLUTIE VAN HET RISICO

Er vonden geen belangrijke evoluties plaats in de loop van 2018.

## C. CONCENTRATIE

De verzekeringstechnische risico's kunnen versterkt worden wanneer de portefeuille geconcentreerd is op een klein aantal verzekerden met een groot risicokapitaal.

## → 3. Risicobeheer

### A. BELEID INZAKE RISICOBEPERKING

Sinds 2007, worden de takken Auto en multirisico woning overgedragen via een verdeelsleutel.

# C. MARKTRISICO

## → 1. Beschrijving van de voornaamste risico's

Het voornaamste marktrisico dat op de onderneming weegt, is het risico op aandelen en aanverwante activa. Het kredietrisico, met inbegrip van het spreadrisico, komt aan bod in het volgende hoofdstuk.

### Renterisico

In de verzekering Niet-leven komt het renterisico tot uiting door :

- het ontstaan van latente minderwaarden in geval van een rentestijging ;
- het verlies van inkomsten op nieuwe beleggingen en een verhoging van bepaalde technische voorzieningen in geval van een rentedaling.

### Risico op aandelen en aanverwante activa

Aandelen en aanverwante activa zijn van nature bijzonder volatiel. Waardeverminderingen van deze activa hebben een impact op de rekeningen van de verzekeringsmaatschappij. De verzekeraar kan zich immers verplicht zien voorzieningen

## B. RISICO-OPVOLGING

Het niveau van de schadelast wordt elk kwartaal gecontroleerd.

## → 4. Analyse van de gevoeligheid voor risico's

Het is niet nodig om technische stress-scenario's te testen voor Partners Verzekeringen NV, aangezien een groot deel van de onderschreven risico's bijne volledig herverzekerd wordt op basis van een verdeelsleutel.

vast te stellen in geval van latente minderwaarde op deze activa, wat tot een aanzienlijke daling van de beleggingsopbrengsten leidt.

Deze schommeling van de marktwaarde zorgt ook voor volatiliteit in de ratio's van Solvency II.

### Vastgoedrisico

Een eerste risico kan zich voordoen bij de regelmatige inkomsten wanneer een onroerend goed leeg staat of bij niet-betaling van de huur.

Een tweede en groter risico vloeit voort uit de waardevermindering van de activa die de verzekeraar ertoe kan aanzetten voorzieningen vast te stellen, wat tot een daling van de beleggingsopbrengsten leidt.

### Valutarisico

Het valutarisico is het risico op verlies als gevolg van een verandering in de wisselkoers tussen de euro en een vreemde munt.

### Concentratierisico

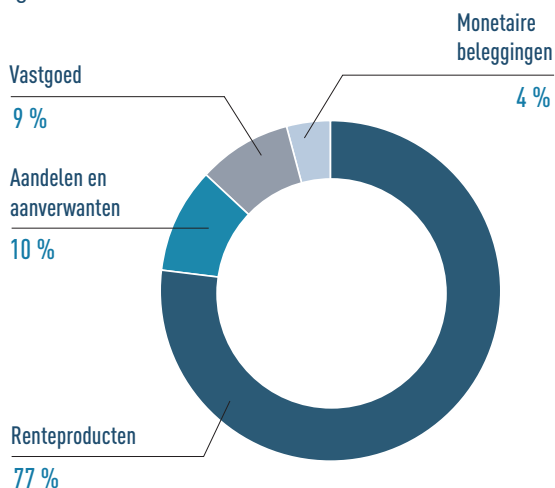
De marktrisico's kunnen versterkt worden wanneer de actiaporfeuille geconcentreerd is bij enkele emittenten.

## → 2. Blootstelling aan het risico

### A. BLOOTSTELLING

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

Eind 2018 zag de activaspreiding (in nettoboekwaarde) er als volgt uit :



### SCR

Het marktrisico vertegenwoordigt 29 % van de algemene SCR van Partners Verzekeringen NV.

De marktrisico's zijn erg hoog, met name het risico verbonden aan de aandelen, spread en het vastgoed.

#### Detail van de SCR (in duizend euro)

SCR percentage	457
SCR aandelen	2 415
SCR vastgoed	505
SCR spread	1 699
SCR wisselkoers	3
SCR concentratie	79
SCR ramp	2 428
<b>SCR OP DE MARKT</b>	<b>4 489</b>

Het valutarisico is heel beperkt, aangezien de beleggingen hoofdzakelijk in waarden in euro worden geplaatst.

Het spreadrisico komt aan bod in het volgende hoofdstuk.

### B. EVOLUTIE VAN HET RISICO

In 2018 is het aandeel van vastgoed en monetaire beleggingen afgenomen, ten gunste van de renteproducten.

### C. CONCENTRATIE

Het concentratierisico is zeer beperkt dankzij de spreidingsregels van de activa zoals hieronder wordt omschreven.

## → 3. Risicobeheer

### A. BELEID INZAKE RISICOBEPERKING

Het beleggingsbeleid, dat regels en limieten vastlegt voor de beleggingen en het beheer volgens het principe van de « voorzichtige persoon », vormt de eerste schakel in het beheer van de financiële risico's. De toegestane financiële beleggingen zijn degene die zijn vastgelegd in het beleggingsbeleid binnen de limieten en voorwaarden omschreven in de documentatie van de limieten en de procedures van de Financiële Directie, en met naleving van de antiwitwasprocedures van de vennootschap.

Geleidelijk aan worden de criteria in het kader van ecologische, sociale en governance-doelstellingen opgenomen in het beleggingsbeleid.

Het beheer van marktrisico's wordt georganiseerd rond :

- de individuele controle van bepaalde financiële risico's die als belangrijk worden beschouwd : renterisico, aandelenrisico, kredietrisico, enz.;
- een algemene risicoanalyse die is bedoeld om de vennootschap te beschermen tegen de gelijktijdige ontwikkeling van deze risico's.

### B. RISICO-OPVOLGING

Er worden regelmatig ALM-opvolgingen uitgevoerd per entiteit en per beheerkanton. Ze verschaffen informatie aan de Directie van de beleggingen op basis waarvan ze hun beleggingen in een bepaalde richting kunnen sturen. Het gaat om diverse types inlichtingen: spreiding van de activa, prognoses van stromen en looptijden aan actief- en passiefzijde, samenstelling van de obligatieportefeuille per sector en rating, opvolging van het niveau van de aandelenmarkten waarbij de meest of minst latente waarden worden geannuleerd.

## → 4. Analyse van de gevoeligheid voor risico's

Er worden analyses van de gevoeligheid voor risico's uitgevoerd op regelmatige tijdstippen om de weerstand van het bedrijf voor de realisatie van een risico te meten. Dankzij deze onderzoeken kunnen de risico's worden beheerd.

In dit kader werd er, met name, een analyse van de gevoeligheid van de ratio van Solvency II uitgevoerd op 31 december 2018 naar aanleiding van :

- een stijging van de rentevoet ;
- een daling van de rentevoet ;
- een crash op de aandelenmarkten.

## D. KREDIETRISICO

### → 1. Beschrijving van de voornaamste risico's

#### Spreadrisico

Het spreadrisico (dat beschouwd wordt als representatief 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.

#### Tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico is het risico dat een van de tegenpartijen in financiële verrichtingen of herverzekering zijn verbintenissen niet kan nakomen.

### → 2. Blootstelling aan het risico

#### A. BLOOTSTELLING

##### Directe obligatieportefeuille

De obligatieportefeuille bestaat hoofdzakelijk uit bedrijfsobligaties.

De effecten in de portefeuille hebben een goede kredietkwaliteit :

in nettoboekwaarde	31 december 2018	31 december 2017
AAA - A	88 %	89 %
BBB of minder - Geen notering	12 %	11 %
<b>TOTAAL</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

#### SCR

Detail van de krediet-SCR (in duizend euro)

SCR op de markt	4 489
SCR van de spread	1 699
SCR van de tegenpartij	1 525

De SCR van de *spread* is het tweede voornaamste risico van de module marktrisico.

De SCR tegenpartij vertegenwoordigt 10 % van de som van de SCR's per risicomodule (met inbegrip van de operationele SCR).

#### B. EVOLUTIE VAN HET RISICO

Het aandeel van de overheidsobligaties en de bedrijfsobligaties bleef stabiel in het jaar 2018.

Frankrijk blijft de voornaamste emittent in de portefeuille overheidsobligaties.

#### C. CONCENTRATIE

De kredietrisico's kunnen versterkt worden wanneer de activaportefeuille of de financiële en herverzekeringverrichtingen geconcentreerd zijn bij enkele emittenten met een minder goede kredietwaardigheid.

Binnen elk effect zijn de blootstellingen erg divers op het vlak van emittenten, categorie van de *rating* en looptijd.

### → 3. Risicobeheer

#### A. BELEID INZAKE RISICOBEPERKING

##### Spreadrisico

Het beheer van het spread-risico en van de concentratie van dit risico gebeurt op meerdere niveaus :

- er werden blootstellingslimieten per emittent bepaald. Deze limieten houden rekening met de rating van de emittent door de drie belangrijkste kantoren ;
- ook werden er blootstellingslimieten per ratingcategorie bepaald.

##### Tegenpartijrisico

De elementen die bijdragen tot de beperking van dit risico op het vlak van herverzekering zijn de volgende :

- indien er een overeenkomst gesloten wordt met een privéherverzekeraar die niet-beursgenoteerd is of geen investment grade-rating heeft (BB+-notering of lager), zal de Financiële Directie ingelicht worden ;
- de in pand gegeven effecten zijn onderhevig aan een bepaald aantal criteria (dekking op elk moment van de verbintenis, uitgedrukt in euro, enz.).

#### B. RISICO-OPVOLGING

##### Regelmatige opvolging en analyse van het spreadrisico

De opvolging van het spreadrisico van de portefeuilles is georganiseerd rond de notering van de portefeuilles en de naleving van de interne limieten.

##### Regelmatige opvolging en analyse van het tegenpartijrisico

In het kader van de herverzekering verricht de Financiële Directie halfjaarlijks een controle van de in pand genomen effecten.



## → 4. Analyse van de gevoeligheid voor risico's

---

Er worden analyses van de gevoeligheid voor risico's uitgevoerd op regelmatige tijdstippen om de weerstand van het bedrijf voor de realisatie van een risico te meten. Dankzij deze onderzoeken kunnen de risico's worden beheerd.

In dit kader werd er een analyse van de gevoeligheid van de ratio van Solvency II uitgevoerd op 31 december 2018 naar aanleiding van :

- een stijging van de spread van de bedrijfsobligaties ;
- een stijging van de spread van de overheidsobligaties.

## E. LIQUIDITEITSRISICO

### → 1. Beschrijving van de voornaamste risico's

---

Het liquiditeitsrisico stemt overeen met het risico dat men activa niet kan verkopen of enkel tegen een sterk verminderde waarde.

### → 2. Blootstelling aan het risico

---

#### A. BLOOTSTELLING

Op 31 december 2018 was de meerderheid van de activa die de onderneming aanhoudt, contant.

#### SCR

Het liquiditeitsrisico wordt niet in aanmerking genomen in de standaardformule van Solvency II.

#### B. EVOLUTIE VAN HET RISICO

Het aandeel van de contante activa in portefeuille is stabiel gebleven over het jaar.

#### C. CONCENTRATIE

De strategische toekenning van activa heeft voornamelijk betrekking op de contante activa.

### → 3. Risicobeheer

---

#### A. BELEID INZAKE RISICOBEPERKING

Het liquiditeitsrisico wordt beheerd door *stress test* waarmee de behoeften van de vennootschap inzake overdraagbare activa kunnen worden geanalyseerd.

#### B. RISICO-OPVOLGING

Aanvullend wordt de liquiditeitspositie dagelijks opgevolgd, zodat de activabeheerders van dag tot dag de liquiditeitspositie van de onderneming kennen.

In de Solvency II-balans worden toekomstige premies in aanmerking genomen bij de berekening van *Best Estimate*-voorzieningen van bepaalde contracten. De verwachte toekomstige winst, die wordt berekend als het verschil tussen de voorzieningen zonder rekening te houden met de toekomstige premies en de *Best Estimate*-voorzieningen, wordt elk jaar gemeten.



## F. OPERATIONELE RISICO'S

### → 1. Beschrijving van de voornaamste risico's

De operationele risico's zijn de risico's op verliezen die voortvloeien uit een ontoereikendheid of tekortkoming die toe te schrijven is :

- aan de niet-naleving van de interne procedures ;
- aan menselijke factoren ;
- aan het niet of slecht functioneren van de IT-systemen ;
- aan externe gebeurtenissen, met inbegrip van het juridisch risico. Het reputatierisico en de risico's die voortvloeien uit strategische beslissingen zijn uitgesloten.

### → 2. Blootstelling aan het risico

#### A. BLOOTSTELLING

De operationele SCR vertegenwoordigt 17 % van de som van de SCR's per risicomodule (met inbegrip van de operationele SCR).

#### B. EVOLUTIE VAN HET RISICO

Het aandeel van de operationele SCR is stabiel over het jaar 2018.

#### C. CONCENTRATIE

De concentratie van het operationeel risico zou kunnen worden vergeleken met een afhankelijkheid jegens een dienstverlener, handelspartner of distributienetwerk. Deze risico's zijn erg beperkt voor Partners Verzekeringen NV.

### → 3. Risicobeheer

#### A. BELEID INZAKE RISICOBEPERKING

De operationele risico's worden anders aangepakt naargelang ze worden gekenmerkt door de frequentie of de ernst. De incidenten of schadegevallen worden in kaart gebracht met behulp van een specifieke tool. Deze tool, die gemeenschappelijk is voor alle entiteiten van de Groep, is bedoeld om een historische basis op te stellen van de verliezen en

zal uiteindelijk de mogelijkheid te creëren om de blootstelling aan frequente risico's te kwantificeren op een erg precieze manier.

De melding van alle operationele risico's wordt uitgevoerd door een centrale functie binnen de Groep die de operationele risico's beheert en de uniformiteit controleert voor de verwerking en classificatie van de oorsprong van de incidenten.

Doordat de risico's in kaart worden gebracht, kunnen de risico's die worden gelopen tijdens de activiteiten, worden geïdentificeerd, beoordeeld en gemeten. De gegevens die op die manier worden verzameld bij de verschillende diensten en in verschillende sectoren, worden vervolgens geconsolideerd op Groepsniveau om een algemeen beeld te krijgen van de risico's.

Partners Verzekeringen NV werkte een *Business Continuity Plan* (BCP) uit voor haar 24 kantoren en één voor de hoofdzetel.

Deze plannen worden opgesteld in functie van 3 scenario's die betrekking hebben op :

- de volledige onbeschikbaarheid van de lokalen,
- de onbeschikbaarheid van human resources,
- de onbeschikbaarheid van de IT.

De formalisering van de plannen bestaat uit de beschrijving van de essentiële activiteiten, de beschrijving van de werking in verslechterde modus, en de bepaling van de middelen die nodig zijn voor de werking van de activiteit.

Het BCP wordt ieder jaar getest via een oefening op nood-situaties. Er zal trouwens op regelmatige tijdstippen een Plan voor het Herstel van de Activiteiten (PHA) worden uitgevoerd. Dit plan voor het herstel van de activiteiten werd ingevoerd door het Directoraat Informatica, een dienst die, in geval van een ernstig incident, de activiteit kan hernemen binnen een zeer korte termijn.

De simulatie van een groot IT-defect biedt de mogelijkheid om te controleren of de gegevens die essentieel geacht worden voor de onderneming, correct worden overgenomen en of de bepaalde belangrijke tools zo snel mogelijk opnieuw opstarten en normaal functioneren.

#### B. RISICO-OPVOLGING

Er worden regelmatig inspanningen geleverd met het oog op de blijvende sensibilisering en betrokkenheid van de medewerkers.

## G. OVERIGE BELANGRIJKE RISICO'S

### → 1. Beschrijving van de voornaamste risico's

De onderneming is ook blootgesteld aan het compliancerisico en aan de opkomende risico's.

#### Het compliancerisico

Onder het compliancerisico verstaan we het risico op rechterlijke, administratieve of disciplinaire sancties, op financieel verlies of reputatieschade, als gevolg van de niet-naleving van bepalingen die eigen zijn aan de verzekeringsactiviteiten, ongeacht of ze van wetgevende of regelgevende aard zijn, en of het om beroeps- en deontologische normen gaat, of om instructies van het uitvoerend orgaan die met name genomen werden in toepassing van de richtingen aangegeven door het bestuursorgaan.

#### Opkomende risico's

De opkomende risico's omvatten de nieuwe risico's waaraan de samenleving mogelijk blootgesteld wordt.

Het cyberrisico wordt geïntegreerd in het overzicht van IT-risico's en maakt deel uit van een specifieke risicofiche «Veiligheid van IT-systemen».

#### Risico op reputatieschade

Het risico op reputatieschade betekent het financiële risico dat Partners Verzekeringen NV loopt op basis van het imago van het merk dat zou kunnen worden bezoedeld door schandalen. De voornaamste risicofactoren zijn verbonden aan de

ethiek, integriteit en de maatschappelijke en milieugerelateerde praktijken van de vennootschap.

### → 2. Blootstelling aan het risico

Deze risico's worden niet gemeten in de standaardformule van Solvency II.

Voor het cyberrisico werden er verschillende toezichtindicatoren bepaald. Er werd een onderzoek uitgevoerd naar zowel de kwantitatieve als kwalitatieve impact van cyberrisico's. Het cyberrisico kan worden gedekt met een dekking van de verzekering met een risicodragers buiten de Groep.

Aangezien Partners Verzekeringen NV deel uitmaakt van een bankgroep, kan de vennootschap worden blootgesteld aan een risico op aantasting van haar reputatie naar aanleiding van het maken van een verkeerde beslissing of een slecht imago van de Groep.

### → 3. Risicobeheer

Om het compliancerisico te beheren, werd een organisatie opgericht rond de sleutelfunctie compliance. Compliance werkt samen met de partnersegmenten en beschikt over een netwerk van medewerkers binnen de vaklijnen. Compliance werkt ook samen met de Compliancefunctie van haar moederonderneming GACM SA.

## H. OVERIGE INFORMATIE

### → 1. Afhankelijkheid tussen de risico's

Partners Verzekeringen NV meet het eigen vermogen en de behoefte aan kapitaal op basis van de berekeningsregels zoals bepaald in de standaardformule van Solvency II.

De afhankelijkheid tussen de risico's wordt uitgevoerd met behulp van correlatiematrices tussen de module en submodule van de risico's. Deze matrices worden bepaald in de gedelegeerde handelingen (niveau 2) van de reglementering.

# 04

---

## WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN • 34

### A. WAARDERING VAN DE ACTIVA • 35

1. Waarderingsmethode voor de financiële activa • 36
2. Waardering voor de financiële activa • 36
3. Overige activa • 36

### B. WAARDERING VAN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN • 37

1. Samenvattende tabel per activiteit • 37
2. Berekeningsmethodes die zijn weerhouden voor de Best Estimate voorzieningen • 37
3. Belangrijkste hypothesen • 38
4. Niveau van onzekerheid die verband houdt met het bedrag van de technische voorzieningen • 39
5. Verschillen tussen de voorzieningen van de prudentiële balans en de sociale technische voorzieningen • 39
6. Herverzekeringsschuldvorderingen • 39

### C. WAARDERING VAN DE OVERIGE VERPLICHTINGEN • 40

### D. OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE • 40

1. Hypothesen met betrekking tot de toekomstige beheersbeslissingen • 40
2. Hypothesen betreffende het gedrag van de verzekeringnemers • 40

Activa (in duizend euro)	Solvency II	Maatschappelijke rekeningen	Herwaarderingen
Materiële vaste activa voor eigen gebruik	1 015	1 989	- 975
Beleggingen (andere dan aan indexen of beleggingen gekoppelde activa)	45 683	43 374	2 309
Uit hoofde van herverzekering verhaalbare bedragen	69 167	79 110	- 9.944
Overige activa	3 133	2 923	209
Geldmiddelen en kasequivalenten	10 818	10 818	0
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>129 223</b>	<b>137 623</b>	<b>- 8.400</b>

Passiva (in duizend euro)	Solvency II	Maatschappelijke rekeningen	Herwaarderingen
Technische voorzieningen niet-leven	85 709	93 456	- 7.747
Technische voorzieningen (niet gekoppeld aan beleggingen en indexen)	6 550	6 400	150
Overige verplichtingen	8 370	11 216	- 2.846
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>	<b>100 629</b>	<b>111 072</b>	<b>- 10.443</b>
<b>Eigen vermogen</b>	<b>29 186</b>	<b>27 143</b>	<b>2 043</b>

Tabellen opgesteld op basis van de QRT S.02

## A. WAARDERING VAN DE ACTIVA

### → 1. Waarderingsmethode voor de financiële activa

De waardering van de activa van Partners Verzekeringen NV, 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 wel «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 verkoopkoersen 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 vermeld.

#### « Manuele » waardering (exclusief lopende rente)

Alle koersen met een noteringsdatum vóór 31 december 2018 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.) ;
- voor beleggingsfondsen (met risicokapitaal, vastgoed), invoering van de waarderingen aangeleverd door de verschillende beheervenootschappen ;
- voor de inrichtingen, kantoomaterialen en liquiditeiten gebeurt de waardering tegen de kostprijs.

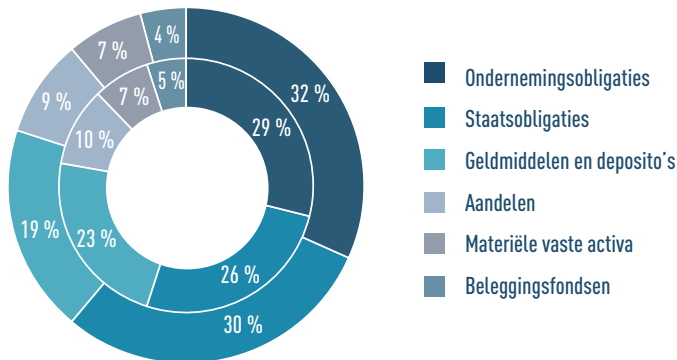
Elk actief ondergaat bijgevolg een waarderingsstudie op basis van de prijs die ontvangen zou worden indien dit actief op de markt zou worden verkocht.

72 % van de activa van de vennootschap wordt momenteel automatisch gewaardeerd tegen de marktwaarde. 19 % (vooral liquiditeiten) vloeien voort uit waarderingen tegen de kostprijs. De resterende 9 % stemt vooral overeen met de «manuele» waardering van obligaties via de gegevensbijdrager BLOOMBERG (2,7 %), de vastgoedbeleggingsfondsen (2,5 %) en het vastgoed (3,5 %).

## → 2. Waardering voor de financiële activa

De financiële vaste activa van de vennootschap Partners Verzekeringen NV, exclusief lopende rente, bestaan zoals in vorig boekjaar hoofdzakelijk uit bedrijfsobligaties en staatsobligaties voor respectievelijk 29 % en 26 % eind 2017.

### VERDELING VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA PER CATEGORIE



De waardering volgens Solvency II wordt bekomen door aan de beurswaarde de opgelopen rente per 31 december 2018 toe te voegen, ofwel een totale waardering van 57.516 duizend euro.

## → 3. Overige activa

De overige activa vertegenwoordigen 2,4 % van de totale balans, ofwel 3.133 duizend euro, en zijn vooral samengesteld uit schuldvorderingen uit verzekeringstransacties voor 2.147 duizend euro.

in duizend euro	2018	2017	Verschillen
Vorderingen uit hoofde van verzekering	2 147	1 098	1 049
Vorderingen uit hoofde van herverzekering	0	5	- 5
Overige vorderingen (niet uit hoofde van verzekering)	776	504	273
Uitgestelde belastingverplichting	209	0	209
<b>TOTAAL OVERIGE ACTIVA</b>	<b>3 133</b>	<b>1 606</b>	<b>934</b>

Tabel opgesteld op basis van de QRT S.02.

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

De netto uitgestelde belastingverplichting stemt overeen met de verrekening van de uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen overeenkomstig de bepalingen van norm

IAS 12 «Winstbelastingen» en bestaat uit :

- eventuele tijdelijke vertragingen die zijn gekoppeld aan de verschillen tussen de belastingbasis en de boekhoudkundige basis van de overeenstemmende activa of passiva ;
- de herwaardering van de activa en passiva tegen reële waarde.
- ERKENNING VAN DE UITGESTELDE BELASTINGEN

in duizend euro	2018	2017	Verschillen
Sociale UB	- 506	- 118	- 388
UB herwaardering Best Est	- 587	- 923	336
UB herwaardering fin. activa	172	577	- 405
UB overige verwerkingen	712	798	- 86
<b>Netto uitgestelde belasting</b>	<b>- 209</b>	<b>334</b>	<b>- 543</b>

De wet van 25 december 2017 voerde een geleidelijke vermindering in van de belastingtarieven tot 2020. Daarom hantereert Partners Verzekeringen NV de volgende percentages voor de berekening van de uitgestelde belastingen:

- de toepasselijke tarieven volgens de vervaldagen van de tijdelijke verschillen ;
- 25 % voor alle herwaarderingen onder Solvency II.

Op 31 december 2018 volgt er een uitgestelde belastingverplichting van 209 duizend euro op een uitgestelde belastingverplichting van 334 duizend euro op 31 december 2017.

Om het verhaalbare karakter van deze uitgestelde belastingverplichting aan te tonen, heeft de vennootschap het bedrag

van de belastingen samengebracht voor de boekhoudkundige bedrijven in de maatschappelijke rekeningen van de afgelopen drie jaar. De vennootschap heeft zich ervan verzekerd dat deze uitgestelde belastingverplichting een redelijk aantal belastingjaren vertegenwoordigt voor de bedrijven (referentie-jaren : 2018-2017-2016). Rekening houdend met de gemiddelde belastinglast van de afgelopen drie jaar van Partners Verzekeringen NV (72 duizend euro), zou de netto uitgestelde belastingverplichting van 209 duizend euro worden gedekt binnen de 3 jaar. Deze netto uitgestelde belastingverplichting wordt opnieuw geherclassificeerd in tier 3 in het eigen vermogen Solvency 2.

## B. WAARDERING VAN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN

### → 1. Samenvattende tabel per activiteit

De technische voorzieningen van de prudentiële balans per 31 december 2018 zijn als volgt samengesteld :

In duizend euro		Voorzieningen <i>Best Estimate</i>	Risicomarge	Totaal Voorzieningen SII
	Niet-leven	82 623	2 173	84 796
	Gezondheid NSLT	716	197	913
	Gezondheid SLT	-	-	-
Bruto	Leven	6 428	122	6 550
<b>Bruto subtotaal</b>		<b>89 767</b>	<b>2 492</b>	<b>92 259</b>
	Niet-leven	68 723		68 723
	Gezondheid NSLT	122		122
	Gezondheid SLT	-		-
Overgedragen	Leven	321		321
<b>Overgedragen subtotaal</b>		<b>69 167</b>	<b>-</b>	<b>69 167</b>
<b>TOTAAL OVERIGE ACTIVA</b>		<b>20 601</b>	<b>2 492</b>	<b>23 093</b>

### → 2. Berekeningsmethodes die zijn weerhouden voor de *Best Estimate* voorzieningen

De *Best Estimate* voorzieningen stemmen overeen met de actuele som van 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 hypothesen over het sterftcijfer, schadeverleden, de overnames, kosten en inflatie. De weerhouden hypothesen zijn *Best Estimates*, zoals die vereist zijn door de regelgevende Solvency II-teksten.

#### Voorzieningen niet-leven en gezondheid NSLT

De *Best Estimate* (BE) voorzieningen bestaan uit voorzieningen voor schadegevallen en voorzieningen voor premies.

#### Voorzieningen voor schadegevallen

De voorzieningen voor schadegevallen bestaan uit de projectie van de opgelopen schadegevallen en de kosten die zijn verbonden aan het beheer van deze schadegevallen. De berekeningen worden uitgevoerd op basis van de klassieke actuariële methodes (gebruik van de liquidatiedriehoek om de evolutie van de lasten van schadegevallen en de afwikkeling van schadegevallen te projecteren). De toekomstige kasstromen worden vervolgens gepland tot aan de volledige behandeling van de schadegevallen dankzij een tempo van de betalingen en worden geactualiseerd met de rentecurve. Opmerking: alle berekeningen worden uitgevoerd per activiteitslijn.

De toekomstige kosten die zijn verbonden aan de *Best Estimate* van de schadegevallen die moeten worden betaald, worden vervolgens in rekening genomen door een kostenpercentage toe te passen op de bedragen van de geprojecteerde schadegevallen.

### Voorzieningen voor premies

De voorzieningen voor premies vertegenwoordigen de verbintenissen van de verzekering die voortkomen uit de premies die zullen worden ontvangen, waarvoor de verzekeraar al heeft ingestemd op de datum van de berekening. De prestatiestromen worden berekend op basis van een S/P BE (met S de ultieme last BE) die wordt geraamd op een gemiddelde van de voorgaande cijfers.

Net als voor de voorziening van schadegevallen, houdt de voorziening voor premies rekening met de opgelopen kosten door het beheer van de contracten (kosten voor de overname, administratie, het beheer van schadegevallen, structuurkosten).

### Overgedragen voorzieningen

De overgedragen *Best Estimate* voorzieningen worden berekend door de overnamepercentages van de sociale voorzieningen per jaar toe te passen op de bruto BE-voorzieningen van de herverzekering. Ze houden daarenboven rekening met de aanpassing die te wijten is aan het verlies in geval van tekortkomingen van de verzekeraar of verzekeraars.

### Voorzieningen Leven

De gevormde voorzieningen hebben als doel om de toenemende risico's tijdens de levensduur van het contract te dekken. Ze worden berekend als het verschil tussen de verplichtingen van de verzekeraar en die van de verzekerden. Voor de berekening van de *Best Estimate* voorzieningen, gaat de portefeuille uit van de *run-off* en de toekomstige kasstromen worden voorspeld tot aan het einde van de contracten en geactualiseerd met de rentecurve.

### Berekeningsmethodes die zijn weerhouden voor de risicomarge

De risicomarge vertegenwoordigt de immobilisatiekostprijs van het eigen vermogen (naast de risicoloze rente). De risicomarge kan worden berekend volgens de zogenaamde « kapi-taalkostmethode » (CoC).

De risicomarge wordt berekend in overeenstemming met artikel 38 van de Europese Gedelegeerde Verordening 2015/35.

Voor de berekening van de risicomarge is de projectie van de SCR voor de volledige projectietermijn vereist. De grootste moeilijkheid is het berekenen van de toekomstige SCR. Daarvoor gaat men er voor elk toekomstig jaar vanuit dat de SCR evenredig evolueert met de *Best Estimate*-voorzieningen. Aangezien de activiteiten van de onderneming van diverse aard zijn en de duur ervan dus aanzienlijk verschilt, gebeurt de berekening van de risicomarge per activiteit en worden de resultaten nadien samengevoegd op ondernemingsniveau.

## → 3. Belangrijkste hypotheses

De rentecurve en de correctie wegens volatiliteit (Volatility Adjustment of VA) die gebruikt werden, zijn diegene die in januari 2019 door de EIOPA zijn gepubliceerd.

De correctie wegens volatiliteit bedraagt 24 basispunten. De gevoeligheidsanalyse van deze parameter van de technische voorzieningen, het eigen vermogen, de SCR en MCR, werd opgenomen in de volgende tabel :

In duizend euro	Met VA	Zonder VA	Vershil in cijfers	Vershil (in %)
Technische voorzieningen SII	92 259	93 430	1 171	1,3 %
Beschikbaar eigen vermogen	29 186	28 885	- 301	- 1,0 %
In aanmerking komend eigen vermogen voor de SCR	29 186	28 885	- 301	- 1,0 %
In aanmerking komend eigen vermogen voor de MCR	29 186	28 885	- 301	- 1,0 %
SCR	11 812	11 878	67	0,6 %
<b>Dekkingsgraad van de SCR</b>	<b>247 %</b>	<b>243 %</b>	<b>- 4 ptn</b>	<b>- 1,6 %</b>
MCR	3 700	3 700	0	0,0 %
<b>Dekkingsgraad van de MCR</b>	<b>789 %</b>	<b>781 %</b>	<b>- 8 ptn</b>	<b>- 1,0 %</b>

De voorzieningen zonder volatiliteitscorrectie liggen 1,3 % hoger dan de voorzieningen die berekend zijn met volatiliteitscorrectie.

De dekkingsgraad van de SCR evolueert van 247 % naar 243 %, wat een daling is van 4 punten ten opzichte van de dekkingsgraad van de SCR berekend met volatiliteitscorrectie.

De dekkingsgraad van de MCR daalt van 789 % naar 781 %, wat een daling is van 8 punten ten opzichte van de dekkingsgraad van de MCR berekend met volatiliteitscorrectie.



## → 4. Niveau van onzekerheid die verband houdt met het bedrag van de technische voorzieningen

### Niet-leven en gezondheid NSLT

Voor de schadegevallen niet-leven en gezondheid NSLT ligt het niveau van onzekerheid in de raming van de schadelast op het laatste moment. Deze wordt geraamd via de methode van Chain Ladder en er worden backtestings uitgevoerd om de pertinentie hiervan te valideren.

## → 5. Verschillen tussen de voorzieningen van de prudentiële balans en de sociale technische voorzieningen

In duizend euro		Sociale voorzieningen	Voorzieningen Best Estimate	Risicomarge	Totaal Voorzieningen SII
	Niet-leven	92 697	82 623	2 173	84 796
	Gezondheid NSLT	760	716	197	913
	Gezondheid SLT	-	-	-	-
Bruto	Leven	6 400	6 428	122	6 550
<b>Bruto subtotaal</b>		<b>99 856</b>	<b>89 767</b>	<b>2 492</b>	<b>92 259</b>
	Niet-leven	78 690	68 723		68 723
	Gezondheid NSLT	123	122		122
	Gezondheid SLT	-	-		-
Overgedragen	Leven	297	321		321
<b>Overgedragen subtotaal</b>		<b>79 110</b>	<b>69 167</b>	<b>-</b>	<b>69 167</b>
<b>TOTAAL OVERIGE ACTIVA</b>		<b>20 746</b>	<b>20 601</b>	<b>2 492</b>	<b>23 093</b>

### Niet-leven en gezondheid NSLT

Het voornaamste verschil tussen de sociale brutovoorzieningen en de bruto BE-voorzieningen vloeit voort uit de toegepaste berekeningsmethode. In de maatschappelijke rekeningen berust de waardering van voorzieningen voor schadegevallen voornamelijk op een zogenaamde «dossier per dossier»-methode en, in geval van schadegevallen met een kort verloop voor statistische methodes, wanneer de statistische methodes worden toegepast onder Solvency II.

### Leven

Het verschil tussen de sociale voorziening en de *Best Estimate* voorziening vloeit voort uit een andere actualisering van de stromen.

## → 6. Herverzekeringsschuldvoorderingen

Op 31 december 2018 zijn er geen herverzekeringsschuldvoorderingen. Ze worden behouden in de prudentiële balans aan hun sociaal bedrag.



## C. WAARDERING VAN DE OVERIGE VERPLICHTINGEN

De overige verplichtingen vertegenwoordigen 6 % van de totale balans, ofwel 7.778 duizend euro. Deze worden op geen enkele manier geherwaardeerd onder Solvency II en zijn als volgt samengesteld :

Op 31 december 2018 volgt er een uitgestelde belastingverplichting van 209 duizend euro op een uitgestelde belastingverplichting van 334 duizend euro op 31 december 2017.

<i>in duizend eu</i>	2018	2017	Verschillen
Schulden uit hoofde van herverzekering	3 979	5 615	- 1.636
Schulden voor kasdeposito's van de herverzekeraars	146	129	17
Schulden uit hoofde van verzekering	1 680	781	898
Overige schulden (niet uit hoofde van verzekering)	2 566	3 700	- 1.134
Netto uitgestelde belastingverplichting	0	334	- 334
<b>TOTAAL OVERIGE VERPLICHTINGEN</b>	<b>8 370</b>	<b>10 559</b>	<b>- 2.189</b>

*Tabel opgesteld op basis van de QRT S.02.*

## D. OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE

### → 1. Hypotheses met betrekking tot de toekomstige beheersbeslissingen

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

### → 2. Hypotheses betreffende het gedrag van de verzekeringnemers

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

# 05

---

## KAPITAALBEHEER • 41

### A. EIGEN VERMOGEN • 42

1. Beleid van het beheer van eigen vermogen • 42
2. Verschil met het eigen maatschappelijk vermogen • 42
3. Structuur, kwaliteit en opeisbaarheid van het eigen vermogen • 43

### B. SCR EN MCR • 44

1. Solvabiliteitsratio • 44
2. Methodologische punten • 44
3. Resultaten • 45

### C. GEBRUIK VAN DE ONDERMODULE “AANDELENRISICO“ OP BASIS VAN DE LOOPTIJD BIJ DE BEREKENING VAN DE SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE • 45

### D. VERSCHILLEN TUSSEN DE STANDAARDFORMULE EN IEDER GEBRUIKT INTERN MODEL • 45

### E. NIET-NALEIVING VAN DE MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEIVING VAN DE SOLVABILITEITSVEREISTE • 45

## A. EIGEN VERMOGEN

### → 1. Beleid van het beheer van eigen vermogen

De vennootschap heeft momenteel een beschikbaar eigen vermogen waarvan de kenmerken de mogelijkheid creëren om het voor het grootste deel onder te brengen in de categorie «eigen vermogen Tier 1 onbeperkt».

Indien een nieuw element van het eigen vermogen zou verschijnen (uitgifte van achtergestelde lening, aanvullend vermogen...), zouden de kenmerken ervan grondig geanalyseerd worden door de verantwoordelijke van de functie risicobeheer, om na te gaan in welke categorie het ingedeeld moet worden.

De vennootschap verzekert zich ervan dat haar eigen vermogen voldoet aan de tiering-regels zoals bepaald in artikel 82 van de Europese Gedelegeerde Verordening 2015/35.

Bij elke herberekening van het eigen vermogen zal de kwaliteit ervan worden bestudeerd en de naleving van de regels inzake tiering, zoals opgelegd door Solvency II, wordt gecontroleerd. Wanneer een tiering-regel niet is nageleefd, wordt het deel van het eigen vermogen dat de limiet overschrijdt, verwijderd uit het eigen vermogen dat in aanmerking komt voor de dekking van de MCR en/of de SCR.

Indien de structurering van het eigen vermogen in de loop van het kwartaal wordt gewijzigd, worden deze berekeningen gevalideerd door de verantwoordelijke van de functie risicobeheer.

### → 2. Verschil met het eigen maatschappelijk vermogen

Tabel met de variatie van het eigen vermogen Solvency I naar Solvency II

In duizend euro	2018	2017	Verschillen	%
Maatschappelijk kapitaal	7 835	7 835	0	0 %
Kapitaalpremies	7 915	7 915	0	0 %
<b>Gemeenschappelijk eigen vermogen SI-SII (A)</b>	<b>15 750</b>	<b>15 750</b>	<b>0</b>	<b>0 %</b>
Overige reserves	765	765	0	0 %
Overdracht	10 628	12 550	- 1.923	- 15 %
<b>Eigenvermogensposten SI enkel (B)</b>	<b>11 393</b>	<b>13 315</b>	<b>-1.923</b>	<b>- 14 %</b>
Herwaardering van de beleggingen	1 334	3 397	- 2.063	- 61 %
Herwaardering van de technische voorzieningen	- 2.346	- 3.690	1 344	36 %
Overige waardeaanpassingen	2.846	3 192	- 345	- 11 %
Erkenning van de uitgestelde belastingverplichtingen	0	- 334	334	100 %
<b>Herwaardering SII (C)</b>	<b>1 834</b>	<b>2 564</b>	<b>- 730</b>	<b>- 28 %</b>
Positie netto activa van uitgestelde belastingen	209	0	209	
<b>OVERIGE VERWERKINGEN (D)</b>	<b>209</b>	<b>0</b>	<b>209</b>	
<b>VERZOENINGSRESERVE (B + C)</b>	<b>13 227</b>	<b>15 880</b>	<b>- 2.444</b>	<b>- 15 %</b>
<b>EIGEN FONDSEN BESCHIKBAAR SII (A + B + C + D)</b>	<b>29 186</b>	<b>31 630</b>	<b>- 2.444</b>	<b>- 8 %</b>

Tabel opgesteld op basis van de QRTs S.02, S.23 en S.29

### Waardering van de activa/passiva Solvency II

De waardering van de beleggingen in marktwaarde staat gedetailleerd beschreven in de paragrafen «I. C. Resultaten van de investeringen» en «IV. A. Waardering van de activa».

De waardering van de technische voorzieningen stemt overeen met het verschil tussen de maatschappelijke voorzieningen en de voorzieningen van Solvency II. Dit verschil wordt verder gedetailleerd in paragraaf «IV. B. Waardering van de technische voorzieningen».

De andere waardeaanpassingen van - 2.846 duizend euro, tegenover - 3.192 duizend euro op 31 december 2017, stemmen voornamelijk overeen met de annulering van de overge-

dragen kosten voor de overname, die zijn geïntegreerd in de waardering van de technische voorzieningen Solvency II.

### Afgeleide elementen van het eigen vermogen Solvency II

Krachtens artikel 70 van Gedelegeerde Verordening 2015/35 moet de reconciliatiereserve verminderd worden met diverse elementen die de beschikbaarheid en overdraagbaarheid van het eigen vermogen beïnvloeden.

In het geval van de vennootschap Partners Verzekeringen NV moet er geen vermindering toegepast worden.

### Aanvullende eigen fondsen

Er werd geen aanvullend vermogen vastgesteld.

## → 3. Structuur, kwaliteit en opeisbaarheid van het eigen vermogen

### Beschikbaar eigen vermogen SII

Het beschikbaar eigen vermogen SII van Partners Verzekeringen NV bedraagt 29.186 duizend euro op 31 december 2018 en wordt voornamelijk ingedeeld bij eigen vermogen van Tier 1 onbeperkt.

<i>In duizend euro</i>	Totaal	Tier 1 – onbeperkt	Tier 1 – beperkt	Tier 2	Tier 3
Maatschappelijk kapitaal	7 835	7 835			
Kapitaalpremies	7 915	7 915			
Verzoeningsreserve	13 227	13 227			
Uitgestelde belastingverplichting	209				209
<b>Beschikbaar eigen vermogen SII</b>	<b>29 186</b>	<b>28 977</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>209</b>

### In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de SCR

Op 31 december 2018 bedroeg het eigen vermogen dat in aanmerking komt om de SCR te dekken 29.186 duizend euro.

Er is geen verschil tussen het eigen vermogen dat in aanmerking komt om de SCR te dekken en het beschikbaar eigen vermogen. De beperkende regels per Tier voor de SCR hebben immers geen impact op het beschikbaar eigen vermogen SII.

<i>In duizend euro</i>	Totaal	Tier 1 – onbeperkt	Tier 1 – beperkt	Tier 2	Tier 3
Maatschappelijk kapitaal	7 835	7 835			
Kapitaalpremies	7 915	7 915			
Verzoeningsreserve	13 227	13 227			
Uitgestelde belastingverplichting	209				209
<b>In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de SCR</b>	<b>29 186</b>	<b>28 977</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>209</b>

## In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de MCR

Op 31 december 2018 bedroeg het eigen vermogen dat in aanmerking komt om de MCR te dekken 28.977 duizend euro.

Het verschil tussen de eigen fondsen die in aanmerking komen om de MCR te dekken en de eigen fondsen die in aanmerking komen om de SCR te dekken kan worden verklaard door de beperkende regels per Tier van het eigen vermogen SII dat in aanmerking komt voor de dekking van de MCR : de voorzieningen voor de uitgestelde belastingverplichting komen niet in aanmerking voor een dekking door de MCR.

In duizend euro	Totaal	Tier 1 – onbeperkt	Tier 1 – beperkt	Tier 2	Tier 3
Maatschappelijk kapitaal	7 835	7 835			
Kapitaalpremies	7 915	7 915			
Verzoeningsreserve	13 227	13 227			
Uitgestelde belastingverplichting					
<b>In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de MCR</b>	<b>28 977</b>	<b>28 977</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## B. SCR EN MCR

### → 1. Solvabiliteitsratio

De volgende tabellen geven de dekkingsratio's van de SCR en MCR voor het in aanmerking komend eigen vermogen SII :

in duizend euro	2018
In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de dekking van de SCR	29 186
SCR	11 812
<b>Dekkingsgraad van de SCR</b>	<b>247 %</b>

in duizend euro	2018
In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de dekking van de SCR	29 186
MCR	3 700
<b>Dekkingsgraad van de SCR</b>	<b>789 %</b>

De MCR bedraagt 3 700 duizend euro, of 31 % van de SCR.

### → 2. Methodologische punten

#### A. STANDAARDFORMULE

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

#### B. OVERGANGSMAATREGEL VOOR AANDELEN

De overgangmaatregel voor aandelen werd niet gebruikt voor de berekening van de SCR aandelen. *De toegepaste schok is bijgevolg -39 % + dampener voor de aandelen van het type 1 en -49 % + dampener voor de 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-bestanden die gerecupereerd werden, indien mogelijk, bij de beheervenootschappen van verschillende activa.

De vennootschap beschikt over slechts een beperkt aantal activa om transparanter te maken in haar activaportefeuille. Deze kan het grootste deel transparanter maken.

*De fondsen waarvoor de vennootschap geen Ampère-bestanden ontvangt, krijgen een schok toegewezen van 49 % + dampener.*

#### 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 de operationele SCR. Deze is beperkt tot de uitgestelde belastingverplichtingen van de initiële balans.

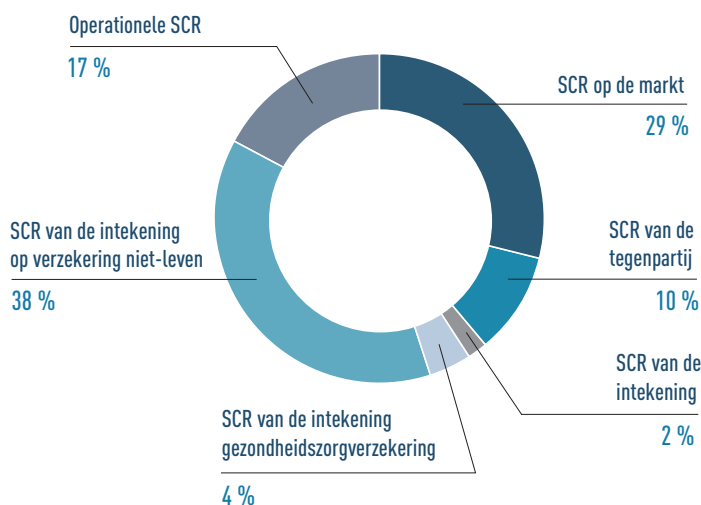
## → 3. Resultaten

De SCR op 31 december 2018 bedraagt 11.812 duizend euro :

### Detail van de SCR (in duizend euro)

SCR op de markt	4 489
SCR van de tegenpartij	1 525
SCR van de intekening levensverzekering	332
SCR van de intekening gezondheidszorgverzekering	559
SCR van de intekening op verzekering niet-leven	5 902
BSCR	9 283
<b>Operationele SCR</b>	<b>2 529</b>
<b>Aanpassing voor belastingen</b>	<b>0</b>
<b>Uiteindelijke SCR</b>	<b>11 812</b>

De belangrijkste risico's zijn de marktrisico's en de intekening voor de verzekering niet-leven.



## C. GEBRUIK VAN DE SUBMODULE “AANDELENRISICO” OP BASIS VAN DE LOOPTIJD BIJ DE BEREKENING VAN DE SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE

Het gebruik van deze ondermodule is niet van toepassing op de vennootschap.

## D. VERSCHILLEN TUSSEN DE STANDAARDFORMULE EN IEDER GEBRUIKT INTERN MODEL

Dit deel is niet van toepassing aangezien de vennootschap de standaardformule gebruikt.

## E. NIET-NALEVING VAN DE MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEVING VAN DE SOLVABILITEITSVEREISTE

Niet van toepassing.

# 06

---

**BIJLAGEN • 46**



# 6

BIJLAGEN

Openbare stukken	Omschrijving
D_S020102	Mededeling van balansinformatie
D_S050102	Mededeling van informatie over premies, schaden en kosten per waarborg
D_S120102	Mededeling van informatie over de technische voorzieningen voor het levensverzekeringsbedrijf en voor ziekteverzekeringsactiviteiten
D_S170102	Mededeling van informatie over de technische voorzieningen niet leven
D_S190121	Mededeling van informatie over de schadegevallen niet-leven
D_S220121	Mededeling van informatie over het effect van de langetermijngarantie- en overgangsmaatregelen
D_S230101	Mededeling van informatie over het eigen vermogen
D_S250121	Mededeling van informatie over de solvabiliteitskapitaalvereiste berekend aan de hand van de standaardformule
D_S280101	Mededeling van informatie over de minimumkapitaalvereiste

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2018-12-31

Display currency: k EUR

**S.02.01.02**

**Balance sheet**

		Solvency II value
		C0010
<b>Assets</b>		
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	209
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1 015
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	45 683
Property (other than for own use)	R0080	1 200
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
Equities	R0100	5 322
Equities - listed	R0110	5 322
Equities - unlisted	R0120	
Bonds	R0130	35 357
Government Bonds	R0140	17 093
Corporate Bonds	R0150	18 265
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	3 803
Derivatives	R0190	
Deposits other than cash equivalents	R0200	
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	
Loans on policies	R0240	
Loans and mortgages to individuals	R0250	
Other loans and mortgages	R0260	
Reinsurance recoverables from:	R0270	69 167
Non-life and health similar to non-life	R0280	68 845
Non-life excluding health	R0290	68 723
Health similar to non-life	R0300	122
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	321
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	321
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2 147
Reinsurance receivables	R0370	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	776
Own shares (held directly)	R0390	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	10 818
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>129 815</b>

<b>Liabilities</b>		
Technical provisions - non-life	R0510	85 709
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	84 796
TP calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	82 623
Risk margin	R0550	2 173
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	913
TP calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	716
Risk margin	R0590	197
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	6 550
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	
TP calculated as a whole	R0620	
Best Estimate	R0630	
Risk margin	R0640	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	6 550
TP calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	6 428
Risk margin	R0680	122
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	
TP calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	
Risk margin	R0720	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	146
Deferred tax liabilities	R0780	
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	1 680
Reinsurance payables	R0830	3 979
Payables (trade, not insurance)	R0840	2 566
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	
Subordinated liabilities in BOF	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	
<b>Total liabilities</b>	<b>R0900</b>	<b>100 629</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>R1000</b>	<b>29 186</b>





S.12.01.02  
 Life and Health SLT Technical Provisions

		Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance			Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Accepted reinsurance	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)		
			Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Contracts without options and guarantees				Contracts with options or guarantees						
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020																
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																	
Best Estimate																	
Gross Best Estimate	R0030	0		0	0		0	0	6 428	0	6 428		0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	0		0	0		0	0	321	0	321		0	0	0	0	0
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090	0		0	0		0	0	6 107	0	6 107		0	0	0	0	0
Risk Margin	R0100	0	0			0			122	0	122	0			0	0	0
Amount of the transitional on Technical Provisions																	
Technical Provisions calculated as a whole	R0110																
Best estimate	R0120																
Risk margin	R0130																
Technical provisions - total	R0200	0	0			0			6 550	0	6 550	0			0	0	0

**S.17.01.02**  
**Non-life Technical Provisions**

		Direct business and accepted proportional reinsurance									Direct business and accepted proportional reinsurance			Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050																	
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>																		
<b>Best estimate</b>																		
<i>Premium provisions</i>																		
Gross	R0060	0	506	0	5 742	1 831	0	1 327	415	0	55	0	19	0	0	0	0	9 895
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	4 046	1 366	0	833	281	0	-19	0	0	0	0	0	0	6 506
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	506	0	1 696	465	0	495	134	0	75	0	19	0	0	0	0	3 389
<i>Claims provisions</i>																		
Gross	R0160	0	210	0	61 718	1 056	0	2 565	3 411	0	3 291	0	1 194	0	0	0	0	73 445
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	122	0	53 712	670	0	2 014	2 956	0	2 866	0	0	0	0	0	0	62 339
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	88	0	8 006	386	0	551	455	0	425	0	1 194	0	0	0	0	11 105
<b>Total Best estimate - gross</b>	R0260	0	716	0	67 459	2 887	0	3 892	3 825	0	3 346	0	1 213	0	0	0	0	83 339
<b>Total Best estimate - net</b>	R0270	0	594	0	9 702	851	0	1 046	589	0	500	0	1 213	0	0	0	0	14 494
<b>Risk margin</b>	R0280	0	197	0	1 516	133	0	163	92	0	78	0	190	0	0	0	0	2 370
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>																		
Technical Provisions calculated as a whole	R0290																	
Best estimate	R0300																	
Risk margin	R0310																	
<b>Technical provisions - total</b>																		
Technical provisions - total	R0320	0	913	0	68 976	3 020	0	4 056	3 917	0	3 424	0	1 403	0	0	0	0	85 709
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	122	0	57 758	2 036	0	2 846	3 236	0	2 846	0	0	0	0	0	0	68 845
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	791	0	11 218	984	0	1 209	681	0	578	0	1 403	0	0	0	0	16 864



Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2018-12-31

Display currency: k EUR

**S.19.01.21 - 01 Accident**

**Non-life Insurance Claims Information**

Accident year / Underwriting year	Z0020	1
-----------------------------------	-------	---

**Gross Claims Paid (non-cumulative)**

Year		Development year										In Current year	Sum of years (cumulative)				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110			
Prior	R0100													461	R0100	461	11 702
N-9	R0160	0	4 299	929	509	714	646	655	702	416	164				R0160	164	9 034
N-8	R0170	9 258	5 705	987	645	357	612	519	269	388					R0170	388	18 739
N-7	R0180	10 814	5 668	1 113	635	434	551	286	179						R0180	179	19 678
N-6	R0190	12 287	6 622	1 234	767	599	571	413							R0190	413	22 494
N-5	R0200	13 172	7 323	1 321	1 012	483	390								R0200	390	23 701
N-4	R0210	16 039	7 700	1 323	1 204	1 055									R0210	1 055	27 321
N-3	R0220	16 859	6 353	1 936	645										R0220	645	25 793
N-2	R0230	19 137	6 690	1 419											R0230	1 419	27 245
N-1	R0240	17 018	6 856												R0240	6 856	23 875
N	R0250	18 146													R0250	18 146	18 146
Total	R0260														R0260	30 116	227 727

**Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions**

Year		Development year										Year end (discounted data)				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300			
Prior	R0100													5 963	R0100	3 516
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	2 858	2 667	1 728	1 531				R0160	1 572
N-8	R0170	0	0	0	0	0	2 481	2 534	1 614	1 222					R0170	1 271
N-7	R0180	0	0	0	0	3 877	3 478	2 369	2 341						R0180	2 496
N-6	R0190	0	0	0	4 527	4 710	3 991	3 436							R0190	3 568
N-5	R0200	0	0	5 575	6 235	4 793	4 248								R0200	4 389
N-4	R0210	0	7 060	6 981	5 135	3 977									R0210	4 118
N-3	R0220	21 117	9 688	7 511	6 195										R0220	6 318
N-2	R0230	16 766	10 463	8 858											R0230	8 947
N-1	R0240	16 683	11 220												R0240	11 332
N	R0250	26 600													R0250	25 917
Total	R0260														R0260	73 445

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2018-12-31

Display currency: k EUR

**S.19.01.21 - 02 Underwriting**

**Non-life Insurance Claims Information**

Accident year / Underwriting year	Z0020	2
-----------------------------------	-------	---

**Gross Claims Paid (non-cumulative)**

Year		Development year										In Current year C0170	Sum of years (cumulative) C0180			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110		
Prior	R0100												0	R0100	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0160	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0170	0	0	
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0180	0	0	
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0190	0	0	
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0200	0	0	
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0210	0	0	
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0220	0	0	
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	0	0	
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	0	0	
N	R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	0	0	
Total	R0260												R0260	0	0	

**Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions**

Year		Development year										Year end (discounted data) C0360			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300		
Prior	R0100												0	R0100	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0160	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0170	0	
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0180	0	
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0190	0	
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0200	0	
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0210	0	
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0220	0	
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	0	
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	0	
N	R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	0	
Total	R0260												R0260	0	

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2018-12-31

Display currency: k EUR

**S.22.01.21**

**Impact of long term guarantees and transitional measures**

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of transitional on technical provisions	Impact of transitional on interest rate	Impact of volatility adjustment set to zero	Impact of matching adjustment set to zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technical provisions	R0010	92 259	0	0	1 171	0
Basic own funds	R0020	29 186		0	-301	0
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	29 186	0	0	-301	0
Solvency Capital Requirement	R0090	11 812	0	0	67	0
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	28 977	0	0	-92	0
Minimum Capital Requirement	R0110	3 700	0	0	0	0

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2018-12-31

Display currency: k EUR

**S.23.01.01 - 01**

**Own funds**

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation (EU) 2015/35</b>						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	7 835	7 835			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	7 915	7 915			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0			
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	13 227	13 227			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	209				209
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
<b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b>						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
<b>Deductions</b>						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
<b>Total basic own funds after deductions</b>	<b>R0290</b>	<b>29 186</b>	<b>28 977</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>209</b>
<b>Ancillary own funds</b>						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
<b>Total ancillary own funds</b>	<b>R0400</b>					
<b>Available and eligible own funds</b>						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	29 186	28 977	0	0	209
Total available own funds to meet the MCR	R0510	28 977	28 977	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	29 186	28 977	0	0	209
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	28 977	28 977	0	0	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>11 812</b>				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>3 700</b>				
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>2,47</b>				
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>7,83</b>				

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2018-12-31

Display currency: k EUR

### S.23.01.01 - 02

#### Own funds

		C0060
<b>Reconciliation reserve</b>		
Excess of assets over liabilities	R0700	29 186
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	15 959
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
<b>Reconciliation reserve</b>	<b>R0760</b>	<b>13 227</b>
<b>Expected profits</b>		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780	0
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	<b>0</b>

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2018-12-31  
 Display currency: k EUR

**S.25.01.21**

Solvency Capital Requirement (for undertakings on Standard Formula)

		Gross solvency capital requirement	Simplifications	USP
		C0110	C0120	C0090
Market risk	R0010	4 489		
Counterparty default risk	R0020	1 525		
Life underwriting risk	R0030	332		0
Health underwriting risk	R0040	559		0
Non-life underwriting risk	R0050	5 902		0
Diversification	R0060	-3 524		
Intangible asset risk	R0070	0		
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0100</b>	<b>9 283</b>		

<b>Calculation of Solvency Capital Requirement</b>		C0100
Operational risk	R0130	2 529
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
<b>Solvency capital requirement excluding capital add-on</b>	<b>R0200</b>	<b>11 812</b>
Capital add-on already set	R0210	0
<b>Solvency capital requirement</b>	<b>R0220</b>	<b>11 812</b>
<b>Other information on SCR</b>		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement for remaining part	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2018-12-31

Display currency: k EUR

**S.28.01.01 - 01**

**Minimum Capital Requirement (Only life or only non-life insurance or reinsurance activity)**

**Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations**

		C0010		
MCRNL Result	R0010	2 386		
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	
		C0020	C0030	
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020			
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	594		550
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040			
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	9 702		3 105
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	851		1 571
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070			
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	1 046		1 031
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	589		256
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100			
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	500		279
Assistance and proportional reinsurance	R0120			
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	1 213		3 223
Non-proportional health reinsurance	R0140			
Non-proportional casualty reinsurance	R0150			
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160			
Non-proportional property reinsurance	R0170			

**Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations**

		C0040		
MCRL Result	R0200	128		
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	
		C0050	C0060	
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210			
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220			
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230			
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	6 107		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250			

**Overall MCR calculation**

		C0070
Linear MCR	R0300	2 514
SCR	R0310	11 812
MCR cap	R0320	5 315
MCR floor	R0330	2 953
Combined MCR	R0340	2 953
Absolute floor of the MCR	R0350	3 700
Minimum Capital Requirement	R0400	3 700



2018

**Partners Verzekeringen N.V.**

Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0964 - Gustave Demeylaan 66 - 1160 Brussel - RPR Brussel - 0424.438.211  
Verantwoordelijke uitgever : Stéphane Machinal - Gelieve niet op de openbare weg te gooien