

2020

VERSLAG OVER DE SOLVABILITEIT EN DE FINANCIËLE POSITIE

→ PARTNERS VERZEKERINGEN NV



INHOUDSOPGAVE

1	ACTIVITEITEN EN RESULTATEN	7
A.	ACTIVITEITEN EN OMGEVING	8
B.	RESULTATEN VAN INTEKENING	10
C.	RESULTATEN UIT BELEGGINGEN	12
D.	RESULTATEN UIT OVERIGE ACTIVITEITEN	12
E.	OVERIGE INFORMATIE	12
2	BESTUURSSYSTEEM	13
A.	ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSSYSTEEM	14
B.	DESKUNDIGHEIDS- EN EERBAARHEIDSVEREISTEN	17
C.	SYSTEEM VOOR RISICOBEBEER	18
D.	INTERN CONTROLESYSTEEM	21
E.	INTERNE AUDITFUNCTIE	23
F.	ACTUARIËLE FUNCTIE	24
G.	UITBESTEDING OF ONDERAANNEMING	25
H.	ANDERE INFORMATIE	25
3	RISICOPROFIEL	27
A.	INLEIDING	28
B.	RISICO VAN INTEKENING	28
C.	MARKTRISICO	29
D.	KREDIETRISICO	31
E.	LIQUIDITEITSRISICO	32
F.	OPERATIONELE RISICO'S	33
G.	ANDERE BELANGRIJKE RISICO'S	34
H.	ANDERE INFORMATIE	34
4	WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN	35
A.	WAARDERING VAN DE ACTIVA	36
B.	WAARDERING VAN DE TECHNISCHE PROVISIES	38
C.	WAARDERING VAN DE ANDERE PASSIVA	41
D.	ALTERNATIEVE WAARDERINGSMETHODEN	42
E.	OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE	42
5	KAPITAALBEHEER	43
A.	EIGEN VERMOGEN	44
B.	SCR EN MCR	47
C.	GEBRUIK VAN DE SUBMODULE "AANDELENRISICO" OP BASIS VAN DE DUURTIJD IN DE BEREKENING VAN HET VEREISTE SOLVABILITEITSKAPITAAL	48
D.	VERSCHILLEN TUSSEN DE STANDAARDFORMULE EN ELK INTERN GEBRUIKT MODEL	48
E.	NIET-NALEIVING VAN DE MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEIVING VAN HET VEREISTE SOLVABILITEITSKAPITAAL	48
F.	OVERIGE INFORMATIE	48
6	BIJLAGEN	49

VERSLAG OVER DE SOLVABILITEIT EN DE FINANCIËLE POSITIE

PARTNERS

VERZEKERINGEN NV

2 0 2 0

Overeenkomstig artikel 51 van de richtlijn 2009/138/EC en artikel 290 van de Gedelegeerde Verordening 2015/35, stelt Partners Verzekeringen NV een verslag op over de solvabiliteit en de financiële positie. Het verslag volgt de structuur zoals die voorzien is in bijlage XX van de Gedelegeerde Verordening 2015/35 en geeft in bijlage de in de teksten voorziene kwantitatieve jaarstaten weer.

In onderhavig verslag wordt de belangrijke informatie besproken betreffende de activiteit en de resultaten, 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.

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:

ACAV: *Assurances à capital variable* - 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 provisies onder Solvency II

BSCR: *Basic Solvency Capital Requirement* – Basissolvabiliteitskapitaal

CRC: *Comité de la réglementation comptable* - Frans Comité voor de Boekhoudkundige Regelgeving

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

GIE: *Groupement d'intérêt économique* - 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

OPCVM: *Organisme de placement collectif en valeurs mobilières* - Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten

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

PCA: *Plan de continuité d'activité* - Bedrijfscontinuïteitsplan

PPE: *Provision pour participation aux excédents* - Provisie voor Deelneming in de Overschotten

PRA: *Plan de reprise d'activité* - Bedrijfsovernameplan

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

Gezondheidskostenverzekering NSLT: Gezondheidsrisico's gelijkaardig aan de niet-levensverzekering

Gezondheidskostenverzekering SLT: Gezondheidsrisico's gelijkaardig aan de levensverzekering

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

UC: *Unités de compte* - 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 op over de solvabiliteit en de financiële positie. Het verslag volgt de structuur zoals die voorzien is in bijlage XX van de Gedelegeerde Verordening 2015/35 en geeft in bijlage de in de teksten voorziene kwantitatieve jaarstaten weer.

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

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

Bestuur

De onderneming Partners Verzekeringen NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met een raad van bestuur. De effectieve leiding ervan wordt uitgeoefend door het directiecomité. De maatschappij 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 (hierna "GACM SA" genoemd), een Franse verzekeringsgroep van Crédit Mutuel Alliance Fédérale. Het feit dat de vennootschap tot de groep GACM SA 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 groep, die met name geformaliseerd wordt via een uitbestedingsovereenkomst. Op het gebied van informatica en archivering maakt Partners Verzekeringen NV ook gebruik van de diensten van de gespecialiseerde entiteiten van Crédit Mutuel Alliance Fédérale. In dit verband heeft zij uitbestedingsovereenkomsten gesloten met Euro-Information en Euro TVS.

Deze interacties met Crédit Mutuel Alliance Fédérale blijken op diverse niveaus en werden voorzien om de onderneming de mogelijkheid te bieden om te kunnen beschikken over een autonoom beslissingsproces en een organisatie conform de Belgische en Europese wetgeving en de regelgeving van het verzekeringswezen.

Opmerkelijke feiten

Nieuwe ontwikkelingsstrategie

In 2020 legde Partners Verzekeringen NV de basis voor een nieuwe distributiestrategie van zijn verzekeringsproducten. In het Partners-netwerk werd een multikanalen initiatief genomen met de oprichting van een commercieel beheerscentrum dat alle oproepen van klanten centraliseert en als doel heeft om een telefonische begeleiding te voorzien bij de verkoop op afstand. Met de steun van dit beheerscentrum zullen de agentschappen en kantoren efficiënter kunnen werken. Door verbeteringen aan de beschikbare hulpmiddelen en tools zijn de agentschappen en kantoren ook autonomer geworden. Het partnerschap met het banknetwerk van Beobank werd bovendien versterkt door een aantal opleidingsinitiatieven en een betere begeleiding door de beheerdienst van Partners Verzekeringen NV.

Om deze veranderingen te ondersteunen en de kwaliteit van de geleverde dienstverlening te verbeteren, werden de organisatie en het beheer van de maatschappij opnieuw bekeken.

Gevolgen van de Covid-19-pandemie

De Covid-19-gezondheids crisis en de economische en financiële gevolgen ervan hadden gevolgen voor de activiteiten en resultaten van Partners Verzekeringen NV in 2020.

De vele lockdownmaatregelen die sinds de lente van 2020 zijn doorgevoerd, hebben als gevolg gehad dat de kantoren en agentschappen van Partners Verzekeringen tijdelijk moesten worden gesloten en dat sinds september uitsluitend nog op afspraak wordt gewerkt. De agentschappen en kantoren van Beobank bleven open, maar schakelden eveneens over op een systeem waarbij klanten alleen op afspraak werden onthaald. Ondanks deze belangrijke beperkingen steeg de portefeuille van de maatschappij in 2020 met 2,3% ten opzichte van 2019.

De maatschappij heeft bovendien de gezondheidsmaatregelen van de overheid toegepast om een maximale bescherming van de medewerkers te waarborgen terwijl tegelijk de essentiële dienstverlening werd gegarandeerd. Deze maatregelen omvatten onder meer het verplicht dragen van een mondkap, het naleven van de beperkingen op sociale contacten en de veralgemening van het telewerk.

Activiteiten en resultaten

Partners Verzekeringen NV ontwikkelt en commercialiseert een compleet gamma schadeverzekeringsproducten hoofdzakelijk bedoeld voor een particulier cliënteel op de Belgische markt. De maatschappij dekt ook werkloosheid en hospitalisatie door middel van verzekeringscontracten ten gunste van kredietnemers bij de maatschappij NELB NV die worden verkocht door het netwerk Beobank.

De omzet van Partners Verzekeringen NV kende in 2020 een progressie van 3,1% en bedraagt nu 57.803 duizend euro, hoofdzakelijk het gevolg van een dynamische groei van de woningproducten in het Beobank-net. Het deel van de omzet aangebracht door Beobank blijft groeien en is nu goed voor 18,8% van het totaal in 2020 ten opzichte van 13,3% in 2019.

Het nettoresultaat eind 2020 was 19 duizend euro tegenover 275 duizend euro in 2019.

Perspectieven

De belangrijkste prioriteiten voor 2021 betreffen de groei en de verbetering van de kwaliteit van de dienstverlening aan het cliënteel van de maatschappij. Er zullen digitale diensten worden ontwikkeld zoals digitale klantenruimtes en de mogelijkheid om online in te tekenen op een offerte. De relatie met het cliënteel in het verkooppunt zal eveneens worden verbeterd door de mogelijkheid te voorzien om schadegevallen in het netwerk op te vragen, waardoor de autonomie van de agentschappen zal worden verhoogd.

Het bankverzekeringsmodel zal eveneens worden versterkt door een betere synergie met het Beobank-net en door de commerciële dynamiek te intensiveren om nieuwe verzekeringsklanten aan te trekken en op deze manier de bankklanten van dit net aan ons te binden.

In de loop van het tweede semester van 2021 zullen alle medewerkers van de Belgische vestigingen (Partners Verzekeringen NV, NELB en Beobank) bovendien op dezelfde moderne werkplek worden verzameld waardoor het nabuurschap en de synergie van de verschillende beroepen zal worden versterkt.

Risicoprofiel

De maatschappij is vooral blootgesteld aan risico's verband houdend met de intekening op niet-levensverzekeringen en het marktrisico. De maatschappij heeft de risico's goed gediversifieerd.

Solvabiliteit

De Solvency II-ratio van de maatschappij bedraagt 252% op 31 december 2020, tegenover 275% op 31 december 2019.

Deze ratio wordt bekomen door het in aanmerking komende gedeelte van het eigen vermogen van de prudentiële balans Solvency II, zijnde 31.707 duizend euro, af te zetten tegenover de reglementaire eigen vermogensvereiste of SCR (Solvency Capital requirement), zijnde 12.567 duizend euro.

De SCR geniet een gediversifieerde winst die wordt geschat op 4.557 duizend euro.

De eigenvermogensbehoeftes voor de diversifiëring zijn in het bijzonder verbonden aan:

- SCR-intekening op niet-levensverzekeringen, in het bijzonder door technische provisies van de tak "wettelijke aansprakelijkheid automobiel";
- SCR voor marktrisico hoofdzakelijk gekoppeld aan het aandelenrisico.

1

ACTIVITEITEN EN RESULTATEN



A. ACTIVITEITEN EN OMGEVING	8	C. RESULTATEN UIT BELEGGINGEN	12
1. Juridische informatie	8		
2. Situering van de maatschappij binnen de groep	9	D. RESULTATEN UIT OVERIGE ACTIVITEITEN	12
3. Activiteit van de maatschappij	10		
B. RESULTATEN VAN INTEKENING	10	E. OVERIGE INFORMATIE	12
1. Informatie over de inkomsten en uitgaven met betrekking tot de activiteit	10		
2. Analyse van de prestatie van de activiteit	11		

A. ACTIVITEITEN EN OMGEVING

1. Juridische informatie

De maatschappij met de naam Partners Verzekeringen NV is een naamloze vennootschap in verzekeringen naar Belgisch recht.

De statutaire jaarrekening volgens de Belgische normen wordt opgesteld met inachtneming van de regels die worden voorgeschreven door het Koninklijk Besluit van 17 november 1994, dat gewijzigd werd door het Koninklijk besluit van 1 juni 2016, betreffende de jaarrekening van verzekeringsondernemingen: principe van voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw, bestendigheid van de boekhoudkundige methodes en onafhankelijkheid van de boekjaren. De berekenings- en beoordelingsmethoden zijn deze die in dezelfde documenten worden verplicht gesteld. De regels zijn opgesteld en de waardebeoordelingen gebeuren in een perspectief van een bedrijfscontinuïteit.

De rapportering Solvency II is opgemaakt conform de Verordening 2009/138/EC en algemeen gesproken conform de Europese en Belgische wetgeving van toepassing.

a. Controleautoriteit

Qua activiteit 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 – 1000 Brussel) en aan de Autoriteit voor financiële diensten en markten (FSMA, Congresstraat 12-14 – 1000 Brussel).

Partners Verzekeringen NV is een dochtermaatschappij van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA (GACM SA) met maatschappelijke zetel gevestigd in Frankrijk.

GACM SA is onderworpen aan de controle van de Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR), het Franse superviserende orgaan voor het bank- en verzekeringswezen (ACPR, 4, place de Budapest – 75436 Parijs).

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).

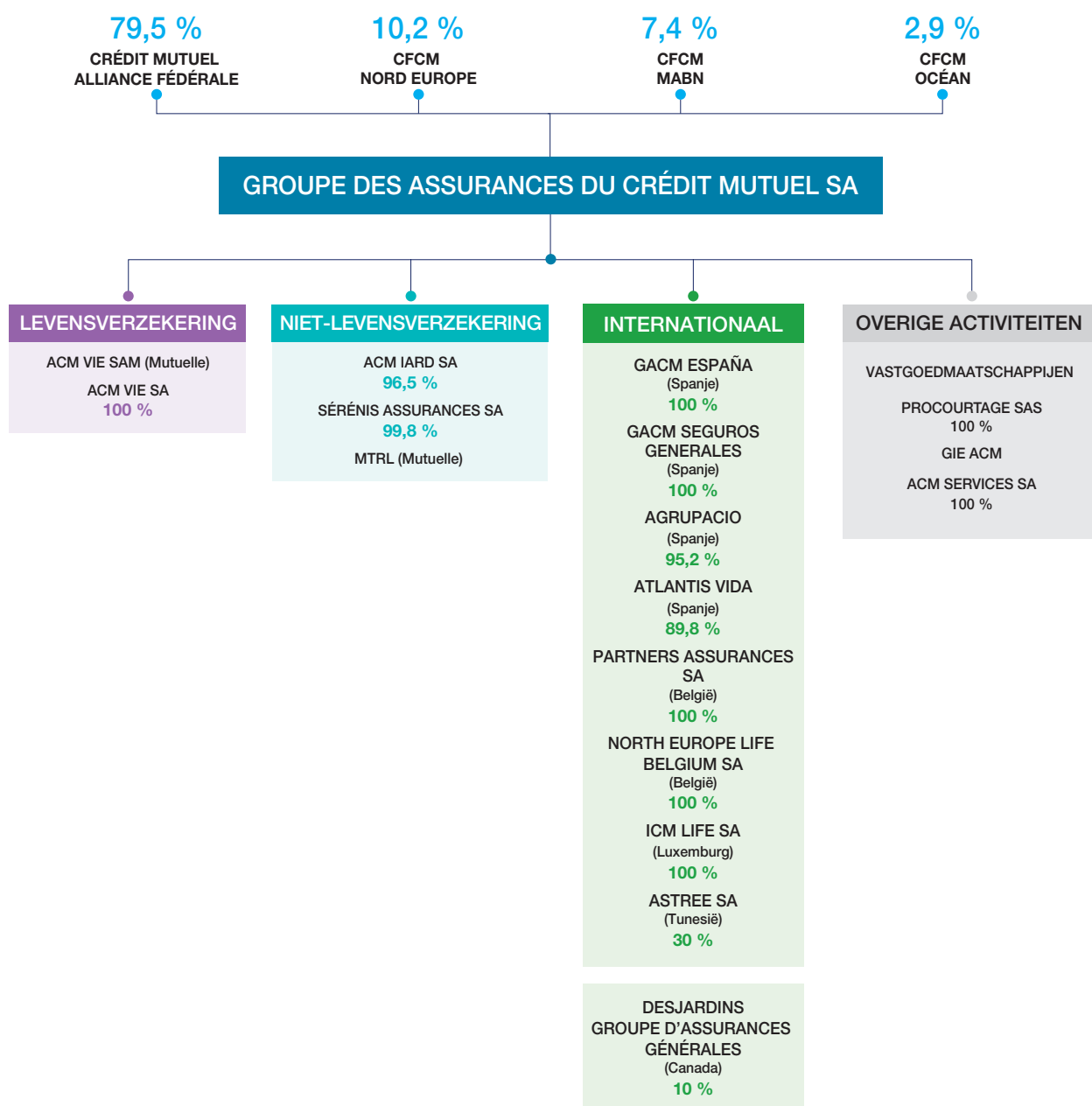
2. Situering van de maatschappij binnen de groep

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 (Frankrijk).

b. Organigram van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA

AANDEELHOUDERSCHAP



Op 31 december 2020.

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

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

In het buitenland voert GACM NV zeggenschap over de volgende verzekerings- of herverzekeringsmaatschappijen:

- in België: North Europe Life Belgium NV, levensverzekeringsmaatschappij;
- in Spanje: GACM ESPAÑA, S.A.U.;
- in Luxemburg: ICM LIFE SA, levensverzekeringsmaatschappij.

Al deze vennootschappen vormen samen de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel.

Partners Verzekeringen NV is houder van de volgende erkenningen:

- tak 1a – Ongevallen;
- tak 2 – Ziekte;
- tak 3 – Voertuigcasco met uitzondering van rollend spoorwegmaterieel;
- tak 8 – Brand en natuurelementen;
- tak 9 – Andere schade aan goederen;
- tak 10a – Verplichte verzekering BA motorrijtuigen;
- tak 13 – Algemene B.A.;
- tak 16 – Diverse geldelijke verliezen;
- tak 17 – Rechtsbijstand.

In het boekjaar 2020 is de maatschappij Partners Verzekeringen NV actief in de volgende Solvabiliteit-II-activiteitslijnen (*Line of Business*):

- medische kostenverzekering (1);
- inkomensgarantieverzekering (2);
- burgerlijke aansprakelijkheidsverzekering automobiel (4);
- andere motorrijtuigverzekeringen (5);
- brand- en andere goederenschadeverzekeringen (7);
- algemene burgerlijke aansprakelijkheidsverzekering (8);
- juridische bijstandsverzekering (10);
- verzekering diverse geldelijke verliezen (12), met NELB NV en Beobank;
- rentes uit niet-levensverzekeringen die gekoppeld zijn aan verbintenissen van verzekeringen met uitsluiting van gezondheidskostenverzekeringen (34).

3. Activiteit van de maatschappij

Partners Verzekeringen NV ontwikkelt en commercialiseert een compleet gamma schadeverzekeringsproducten hoofdzakelijk bedoeld voor een particulier cliënteel op de Belgische markt.

De maatschappij dekt ook werkloosheid en hospitalisatie door middel van verzekeringscontracten ten gunste van kredietnemers bij de maatschappij NELB NV die worden verkocht door het netwerk Beobank.

De distributie van producten geschiedt via het agentschappennetwerk van Partners dat een onderdeel is van de maatschappij. De producten auto, woning en burgerlijke aansprakelijkheid worden eveneens gecommmercialiseerd via het distributienetwerk van Beobank, bestaande uit de eigen agentschappen, onafhankelijke agenten en makelaars.

B. RESULTATEN VAN INTEKENING

1. Informatie over de inkomsten en uitgaven met betrekking tot de activiteit

(in duizend euro)	31/12/2020				Algemeen totaal
	BA-automobiel-verzekering	Andere motorrijtuigverzekeringen	Brand- en overige goederenschade-verzekeringen	Andere activiteitslijnen	
Verworven brutopremies 2020	25.472	13.720	10.356	7.822	57.371
Brutoschadelast 2020	23.822	10.229	6.228	1.324	41.604
Brutolasten van de overige technische provisies 2020	0	0	0	344	344
Aangegane kosten 2020	8.355	5.456	4.477	3.964	22.251

	31/12/2019				
(in duizend euro)	BA-automobil-verzekering	Andere motorrijtuigverzekeringen	Brand- en overige goederenschade-verzekeringen	Andere activiteitslijnen	Algemeen totaal
Verworven brutopremies 2019	25.965	13.620	8.963	7.931	56.480
Brutoschadelast 2019	16.655	11.165	4.290	2.605	34.716
Brutolasten van de overige technische provisies 2019	-652	350	0	368	66
Aangegane kosten 2019	8.625	6.022	3.448	3.901	21.996

Tabellen opgesteld op basis van de QRT S.05.

Opmerking: de variatie van de provisie voor lopende risico's werd in 2020 geherkwalificeerd naar de verworven premies.

Verworven brutopremies

De verworven premies bedragen 57.371 duizend euro, een stijging met 1,0% ten opzichte van vorig boekjaar (rekening houdend met de provisie voor de lopende risico's).

De bruto stijging van de verworven herverzekeringsrisico's wordt in hoofdzaak gedragen door de activiteitenlijn brandverzekering en andere schade aan goederen die stijgt met 15,50% hetgeen kan worden verklaard door de commerciële prestaties van de tak wonen van het Beobank-net.

Brutoschadelast

De bruto herverzekeringsschadelast is tussen 2019 en 2020 gestegen met 19,8% (+6.888 duizend euro). De stijging wordt hoofdzakelijk verklaard door de vaststelling van malussen op de activiteitenlijn "Verzekering BA-automobil" die niet worden gecompenseerd door de vermindering van de schadelast in het lopende boekjaar omwille van de sterke daling van het verkeer tijdens de lockdowns.

Aangegane kosten

De uitgaven en aangegane kosten bedragen 22.251 duizend euro in 2020, een stijging van 1,2% ten opzichte van het voorgaande boekjaar.

Meer gedetailleerd bereiken de uitgekeerde commissies 3.623 duizend euro, een stijging van 25,6% waaruit het dynamisme van het netwerk Beobank blijkt.

De andere kosten bedragen 18.628 duizend euro, hetgeen een daling is van 2,5%. Deze evolutie heeft in hoofdzaak te maken met de daling van de kosten voor de commerciële groei en IT-kosten.

2. Analyse van de performantie van de activiteit

(in duizend euro)	31/12/2020	31/12/2019
Verworven brutopremies	57.371	56.781
Lasten van de schadegevallen (inclusief beheerskosten)	-46.628	-39.162
Lasten van de technische provisies	-253	-258
Saldo van de intekening	10.490	17.360
Financieel saldo	902	412
Verwervings- en beheerskosten	-17.445	-17.671
Overige technische baten en lasten	826	-5
Overdrachten in herverzekering	5.340	-274
Netto technisch resultaat	113	-178

Tabel opgesteld op basis van de financiële staten.

Het saldo van de intekening vertoont een sterke daling (-6.870 duizend euro), onder meer omwille van gerealiseerde malussen in automobiel op eerdere schadegevallen en de stijging van de lasten in verband met de natuurelementen en wonen.

Het financieel saldo bedraagt eind 2020 902 duizend euro, hetgeen een stijging is van 489 duizend euro tegenover het boekjaar 2019, te wijten aan de schadeloosstelling bij huuropzeg van gebouwen ontvangen in 2020 en de inschrijving van een gelegde provisie voor de hogere duurzame waardevermindering in 2019.

De automobiel- en woningportefeuilles worden sinds 2007 herverzekerd door ACM IARD NV. Oorspronkelijk ingeschreven voor een aandeel van 100% werd deze verhouding vanaf het optreden in 2018 verlaagd naar 90%. Het resultaat dat voortvloeit uit de overdracht ten gunste van de maatschappij bedraagt 5.340 duizend euro, tegenover een overdrachtsresultaat ten voordele van de herverzekeraars van -274 duizend euro in december 2019. Dit verschil is het gevolg van de daling van het intekeningssaldo voor herverzekering van de maatschappij.

Het netto technische resultaat bedraagt 113 duizend euro, tegen -178 duizend euro vorig jaar.

C. RESULTATEN UIT BELEGGINGEN

Financiële opbrengsten van het boekjaar

De financiële producten in het boekjaar 2020 zijn als volgt opgedeeld:

(in duizend euro)	2020					Totaal	2019	Evolutie 2020/2019
	Obligaties	Aandelen en fondsen	Waarborgen en leningen	Vastgoed	Overige baten en lasten			
Netto inkomsten	503	144	-20	550	-118	1.058	1.092	-3,0%
Meer- en minderwaarden	44	-104	0	0	0	-60	-82	NA
Provisies voor waardeverminderingen	0	-97	0	0	0	-97	-597	NA
■ toevoegingen	0	-220	0	0	0	-220	-731	
■ terugnames	0	123	0	0	0	123	133	
Financiële opbrengsten	547	-57	-20	550	-118	901	412	118,8%

De netto financiële opbrengsten van het boekjaar 2020 bedragen 901 duizend euro tegenover 412 duizend euro in 2019, ofwel een stijging van 118,8%.

De daling van de netto-inkomsten voor meer- en minderwaarden en toevoegingen aan provisies voor waardeverminderingen (-3%) kan als volgt worden uitgelegd:

- door een rendementsverlaging van de obligatieportefeuille omwille van de duurzaam lage rentevoeten;
- door de daling van de ontvangen dividenden in 2020 op aandelen en fondsen omwille van de slechtere economische toestand.

D. RESULTATEN UIT OVERIGE ACTIVITEITEN

De inkomsten en uitgaven met uitzondering van de inkomsten en uitgaven voor intekening en beleggingen vereisen geen complementaire analyse.

(in duizend euro)	31/12/2020	31/12/2019
Netto technisch resultaat	113	-178
Financiële opbrengsten op eigen vermogen	0	0
Overige niet-technische baten en lasten	-42	463
Belastingen	-51	-9
Nettoresultaat	19	275

E. OVERIGE INFORMATIE

Geen enkele bijkomende informatie betreffende de activiteit en de resultaten van de onderneming behoeft te worden verschaft.

De raad van bestuur van 20 november 2019 heeft het dagelijks beheer van Partners Verzekeringen NV toevertrouwd aan mevrouw Mieke Janssens.

Er werd een dienstverleningscontract gesloten tussen Partners Verzekeringen NV en mevrouw Mieke Janssens dat werd goedgekeurd door de voornoemde raad van bestuur.

2

BESTUURSSYSTEEM

2

A.	ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSSYSTEEM	14	D.	INTERN CONTROLESYSTEEM	21
1.	Structuur van het bestuur	14	1.	Algemene organisatie	21
2.	Beleid en praktijken inzake bezoldiging	16	2.	Doelstellingen	21
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	16	3.	Intern controlesysteem	22
			4.	<i>Compliance</i> systeem	22
B.	DESKUNDIGHEIDS- EN EERBAARHEIDSVEREISTEN	17	E.	INTERNE AUDITFUNCTIE	23
1.	Beschrijving van de vereisten op het gebied van vaardigheden, kennis en expertise	17	1.	Onafhankelijkheid	23
2.	Implementatie van de verificatie van de competenties en de eerbaarheid	17	2.	Objectiviteit	23
C.	SYSTEEM VOOR RISICOBEBEER	18	3.	Werking	23
1.	Specifiek beleid per risico	18	4.	Planning van de activiteit	24
2.	Organisatie van het systeem voor risicobebear	20	5.	Verloop van een opdracht	24
			F.	ACTUARIËLE FUNCTIE	24
			G.	UITBESTEDING OF ONDERAANNEMING	25
			H.	ANDERE INFORMATIE	25

A. ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSSYSTEEM

1. Structuur van het bestuur

Overeenkomstig de vereisten vastgelegd in de directieve Solvency II heeft Partners Verzekeringen NV een beleid vastgelegd voor goed bestuur op basis van een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden in het kader van een efficiënt risicobeheersingssysteem.

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.

Het bestuur van de maatschappij is georganiseerd rond:

- haar algemene vergadering van aandeelhouders;
- haar raad van bestuur;
- haar directiecomité;
- haar dagelijks bestuur;
- de operationele structuur;
- de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties.

a. De algemene vergadering van aandeelhouders

Partners Verzekeringen NV is momenteel rechtstreeks of onrechtstreeks voor 100% in handen van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA, een concernvennootschap in verzekeringen naar Frans recht in de zin van artikel L.322-1-2 van het Verzekeringswetboek, behorende tot Crédit Mutuel Alliance Fédérale. Een aandeel is in het bezit van ACM VIE SA en een ander aandeel is eigendom van IARD SA.

b. De raad van bestuur

De raad van bestuur is belast met de bepaling van de algemene bedrijfsstrategie, het risico- en integriteitsbeleid en de controle en supervisie op de bedrijfsactiviteiten.

Op 31 december 2020 wordt de raad voorgezeten door de heer Pierre Reichert en is deze samengesteld uit tien leden⁽¹⁾, afgevaardigde bestuurders en niet-uitvoerende bestuurders. Deze samenstelling is gebaseerd op een bepaalde vorm van diversiteit alsook complementariteit inzake ervaring en kennis.

De niet-uitvoerende bestuurders beschikken allemaal over een jarenlange ervaring in bestuur en beheer van een gereguleerde vennootschap in de sector van financiën en het verzekeringswezen. Ze bezitten hierdoor een grondige kennis van de domeinen waarin ze actief zijn.

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

In haar hoedanigheid van bestuursorgaan van de strategie van Partners Verzekeringen NV, bepaalt de raad van bestuur de richting van de activiteit van de maatschappij en waakt over de implementatie ervan. Het voert de verificaties en controles uit die het nuttig acht en behandelt elke kwestie die van belang is voor de goede werking van de maatschappij.

De raad van bestuur is onder meer belast met:

- het bepalen van de doelstellingen van de onderneming (voornamelijk wat het commercieel beleid betreft);
- het definiëren van de grote lijnen van de organisatiestructuur en de structuur van de interne controle;
- de validering van de belangrijkste beleidsregels (onder andere het risicobeleid en het beleid inzake goed bestuur) en de belangrijkste prudentiële rapportering van de onderneming;
- het toezicht op de activiteiten (in het bijzonder het toezicht op de beslissingen die genomen worden door het directiecomité) en de regelmatige evaluatie van het bestuursstelsel van Partners Verzekeringen NV;
- 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 erover te waken dat het directiecomité de gepaste maatregelen neemt die bedoeld zijn om eventuele gebreken te remediëren.

De raad van bestuur komt samen in functie van de juridische en financiële planning en telkens wanneer hier behoefte aan is op initiatief van de Voorzitter.

De toewijzingen en werkingsregels van de raad van bestuur zijn eveneens vastgelegd in een reglement van interne orde waar de regels betreffende de volgende zaken in zijn vastgelegd:

- de samenstelling;
- de vergaderingen;
- de toewijzingen;
- de leden van het directiecomité;
- de vergoedingen en verloningen.

Op 31 december 2020 bereikte Partners Verzekeringen NV de drempels die worden vastgelegd in artikel 52 §1 van de wet van 13 maart 2016 met betrekking tot het statuut en de controle van verzekerings- en herverzekeringsmaatschappijen niet en daarom heeft ze geen audit- en risicocomité gevormd.

Deze opdrachten werden echter toevertrouwd aan de raad van bestuur.

(1) De algemene vergadering van aandeelhouders van 17 maart 2021 heeft een aantal wijzigingen doorgevoerd in de samenstelling van de raad van bestuur van Partners Verzekeringen NV onder voorbehoud van goedkeuring door de NBB. De raad bestaat nu uit acht leden.

c. Het directiecomité

Conform de Belgische wetgeving op het verzekeringswezen heeft de raad van bestuur een directiecomité opgericht dat verantwoordelijk is voor de effectieve leiding van de maatschappij teneinde een gepaste scheiding te waarborgen met de controlefunctie die toebehoort aan de raad van bestuur.

Het directiecomité staat in voor:

- het toepassen van de strategie vastgelegd door de raad van bestuur en de directie van de activiteiten;
- het toepassen van het risicobeheersysteem;
- de instelling, opvolging en evaluatie van een organisatiestructuur en een operationele structuur;
- het toepassen van het integriteitsbeleid vastgelegd door de raad van bestuur;
- de rapportering die onder haar competenties valt ten behoeve van de raad van bestuur en de NBB.

De toewijzingen en werkingsregels van het directiecomité zijn eveneens vastgelegd in een reglement van interne orde waar de regels betreffende de volgende zaken in zijn vastgelegd:

- de samenstelling;
- de vergaderingen;
- de toewijzingen;
- de leden zelf;
- de vergoedingen en lonen.

d. De afgevaardigde bestuurder voor het dagelijks beheer

Het dagelijks beheer van Partners Verzekeringen NV is toevertrouwd aan mevrouw Mieke Janssens.

e. De operationele structuur

De operationele structuur is als volgt samengesteld:

- productieteams (Gestel), schadebeheerteams (Constatel en Corpo) en schaderegelingsteams (juridische cel) die een functionele relatie onderhouden met hun collega's van GACM NV;
- commercieel netwerk dat verantwoordelijk is voor de commerciële ontwikkeling van de maatschappij;
- ondersteuningsfuncties.

De leden van het directiecomité handelen samen over alle belangrijke kwesties met behulp van de *rapportering* opgesteld door het dagelijks kaderpersoneel, in het bijzonder in de volgende domeinen: productiebeheer, schadebeheer, commerciële ontwikkeling, boekhouding, human resources, relaties met instellingen die het personeel vertegenwoordigen.

f. De verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties

Partners Verzekeringen NV heeft onafhankelijke controlefuncties ingevoerd die de beheersstructuur en de risicobeheersingsprocedures versterken.

Door toepassing van het evenredigheidsprincipe en met het oog op coherentie en doeltreffendheid, besteedt Partners Verzekeringen NV de functies interne audit, risicobeheer en actuariaat ⁽¹⁾ uit aan de ACM IARD SA.

De ACM IARD SA beschikt immers over verantwoordelijken van onafhankelijke controlefuncties die werknemers zijn van de GIE ACM. Ze komen op functieoverschrijdende wijze tussen voor alle structuren van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel waarvan ACM IARD SA een dochteronderneming is. Hierdoor is een harmonisering en een betere coherentie van hun acties mogelijk, waarbij steeds rekening wordt gehouden met ieders specifieke kenmerken.

Om tijdelijk te kunnen voorzien in de vervanging van de verantwoordelijke van de ontslagnemende conformiteitsfunctie en in afwachting van de rekrutering voorzien op 1 januari 2021, werd de conformiteitsfunctie trouwens onderaanbesteed bij Compliance4Business, Belgisch adviesbureau op het vlak van conformiteit.

Om hun werking te garanderen, baseren de verantwoordelijken in de onafhankelijke controlefuncties zich op hun technische vaardigheden die ze hebben verworven in het kader van cursussen en regelmatige opleidingen. Ze beschikken tevens over een beroepservaring die ze konden verwerven binnen de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel waardoor ze een perfecte kennis hebben van de mechanismen en de organisatie van de verschillende entiteiten.

Ten slotte hebben ze de steun van de teams samengesteld uit personen met de nodige diploma's en voldoende competenties om de opdrachten en missies tot een goed einde te brengen. Ze beschikken bijgevolg over een structurele organisatie en voldoende technische middelen om hun functie in volle onafhankelijkheid uit te oefenen.

De verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties vallen hiërarchisch onder een lid van het directiecomité aan wie ze alle nuttige informatie rechtstreeks kunnen melden.

Ze hebben in voorkomend geval en zonder interventie van de effectieve directie directe toegang tot de raad van bestuur indien de raad dit noodzakelijk acht.

De werking van de onafhankelijke controlefuncties wordt nader bepaald in het geschreven beleid dat ten minste één keer per jaar wordt herzien door de raad van bestuur. De raad van bestuur ontvangt de rapporten van hun opdrachten, wordt geïnformeerd over de conclusies die worden getrokken uit de uitgevoerde controles en de voorstellen voor aanpassing van de procedures die worden aanbevolen.

(1) Te rekenen vanaf 17 maart 2021 en onder voorbehoud van goedkeuring door de NBB zal de functie actuariaat niet meer worden uitbesteed.

2. Beleid en praktijken inzake bezoldiging

De onderneming Partners Verzekeringen NV onderschrijft het beleid inzake bezoldiging van GACM SA, die op zijn beurt het algemene verloningsbeleid onderschrijft, opgelegd door Crédit Mutuel Alliance Fédérale die in eerste instantie beredeneerd en verantwoordelijk wil zijn en voorrang tracht te geven aan de belangen van de groep en zijn medewerkers en het behoud van de belangen van het aandeelhouderschap en de klanten.

In dit kader hebben GACM SA en al zijn verzekeringsentiteiten als regel aangenomen dat geen verloning wordt voorzien voor een persoon op basis van zijn sociaal mandaat. De verloningsprincipes zijn vastgelegd in een specifiek beleid dat door de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel en zijn verzekeringsentiteiten werd aangenomen.

Het verloningsbeleid van Partners Verzekeringen NV is bedoeld om te komen tot een gezond, duurzaam en efficiënt beheer en moedigt op geen enkele wijze het nemen van risico's boven de grenzen toegelaten door de verzekeraar aan.

Partners Verzekeringen NV verbiedt elk verloningssysteem dat de activiteiten van de loontrekkenden zou kunnen beïnvloeden ten nadele van sociale of milieuaspecten of de belangen van het cliënteel die de hoogste prioriteiten zijn van de onderneming.

Partners Verzekeringen NV geeft bijgevolg de voorkeur aan de voorzichtigheid, gedragingen ingegeven door onderlinge waarden gedragen door Crédit Mutuel Alliance Fédérale waarvan de onderneming deel uitmaakt.

De bezoldiging van de werknemers van Partners Verzekeringen NV wordt bepaald op basis van het sectorale barema en overeenkomstig de wettelijke regels en de sectorale conventies.

De lonen en salarissen van loon- en weddetrekkenden zijn bijgevolg vast. Ze worden zo exact mogelijk bepaald rekening houdend met de wettelijke bepalingen, de tewerkstellingsmarkt en de capaciteiten en vaardigheden van de individuele persoon. Het verloningssysteem omvat geen verdeling van *stock options*, toewijzing van gratis aandelen of aandelen aan een lagere prijs, of gedeeltelijk variabel loon.

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 van aandeelhouders voor wat de leden van de raad van bestuur betreft;
- de raad van bestuur voor wat de leden van het directiecomité betreft;
- het directiecomité voor wat de commerciële en andere medewerkers betreft.

In het kader van haar financieel beheer hebben GACM SA en haar verzekeringsentiteiten trouwens een duurzaam investeringsbeleid ingesteld dat toelaat om rekening te houden met de sociale en milieubelangen, waardoor de negatieve externe effecten gekoppeld aan deze investeringen worden beperkt.

Met toepassing van het evenredigheidsprincipe heeft Partners Verzekeringen NV beslist om geen remuneratiecomité *ad hoc* op te richten en om met ingang van 20 november 2019 de taken van dit comité te laten uitvoeren door de raad van bestuur. Deze informatie werd informatief op 11 maart 2020 doorgegeven aan de NBB.

Voorheen deed Partners Verzekeringen NV een beroep op het remuneratiecomité dat werd opgericht op het niveau van de moedermaatschappij Caisse Fédérale de Crédit Mutuel.

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 leidinggegenden

Nihil.

B. DESKUNDIGHEIDS- EN EERBAARHEIDSVEREISTEN

Er werd een beleid van deskundigheids- en eerbaarheidsvereisten vastgelegd binnen Partners Verzekeringen NV.

Dit beleid bepaalt de vereisten in het kader van deskundigheid en eerbaarheid en de beoordelingsmodaliteiten voor de maatschappij en de Belgische controle-instellingen voor de volgende personen:

- leden van de raad van bestuur;
- leden van het directiecomité;
- de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties en hun verantwoordelijke verbindingspersonen.

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

Partners Verzekeringen NV verzekert zich ervan dat de leden van de raad van bestuur, het directiecomité en de verantwoordelijken van een onafhankelijke controlefunctie, met inbegrip van de verantwoordelijke verbindingspersoon, permanent kunnen beschikken over de expertise *Fit* en de eerbaarheid *Proper* die noodzakelijk zijn voor de uitvoering van de functie.

De vaardigheden worden op individuele en collectieve wijze beoordeeld.

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

- de verzekeringsmarkten en de financiële markten;
- de bedrijfsstrategie en het economisch model;
- het bestuursstelsel;
- de financiële en actuariële analyse;
- het reglementaire kader en de reglementaire vereisten.

De onderneming hecht er veel waarde aan te beschikken over leden van de raad van bestuur, van het directiecomité en de verantwoordelijken in een onafhankelijke controlefunctie die het bewijs leveren van eerlijkheid en de hoogste mate van persoonlijke integriteit. Om dit te bekomen worden de leden van de raad van bestuur, het directiecomité en de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties, met inbegrip van de verantwoordelijke verbindingspersonen, van Partners Verzekeringen NV verplicht om de deontologie van *Crédit Mutuel Alliance Fédérale* te kennen en na te leven.

Partners Verzekeringen NV waakt over de naleving van de regels op het gebied van deskundigheid en betrouwbaarheid in geval van uitbesteding van een onafhankelijke controlefunctie. De onderneming gaat over tot de interne aanstelling van een persoon die verantwoordelijk is voor de uitbestede controlefunctie die over de nodige kennis beschikt om de prestaties van de gedelegeerde aan een kritisch onderzoek te onderwerpen.

2. Implementatie van de verificatie van de competenties en de eerbaarheid

De eerbaarheid en de vakbekwaamheid worden onder meer beoordeeld met inachtneming van de bepalingen 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 de omzendbrief NBB_2018_25 van 18 september 2018, alsook de Overkoepelende Omzendbrief NBB_2016_31 van 5 juli 2016 die werd bijgewerkt op 5 mei 2020 en hebben als doel een gezond en voorzichtig beheer van de onderneming te waarborgen.

De competentie, ervaring en eerbaarheid van de persoon worden regelmatig door de onderneming en door de controlerende overheden beoordeeld en met name voor de benoeming of de hernieuwing van de functie, maar eveneens op permanente basis.

Tijdens de uitoefening van hun functies moeten de leden van de raad van bestuur, het directiecomité en de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties immers permanent beantwoorden aan de competentievoorwaarden die zijn vereist voor de uitoefening van de opgenomen functie. Dit gebeurt onder meer door beroepsopleidingen.

Het onderzoek naar hun deskundigheid en eerbaarheid is gebaseerd op hun professionele loopbaan die wordt beschreven in hun *curriculum vitae*, een uittreksel uit het strafregister en/of een verklaring van niet-veroordeling en elk mogelijk ander concreet element dat moet toelaten om hun persoonlijke en professionele eerbaarheid te verzekeren.

Partners Verzekeringen NV vult bij de Belgische controleoverheden een standaardformulier in dat door de NBB is voorzien waarop de verwachte vereisten zijn opgenomen voor de goedkeuring van de betrokken persoon ⁽¹⁾.

Om de permanente geschiktheid van leidinggevend en de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties en hun verantwoordelijke verbindingspersonen te waarborgen, wordt een nieuwe beoordeling voorzien telkens wanneer nieuwe feiten bekend raken of de omstandigheden een nieuw onderzoek verantwoorden.

Op deze manier zorgt de maatschappij ervoor dat de betrokken personen voor de volledige duur van hun opdracht voldoen aan de eerbaarheidsvoorwaarden.

(1) Voor de onafhankelijke controlefunctie Compliance werd eveneens een volledig dossier voorgelegd aan de FSMA.

C. SYSTEEM VOOR RISICOBEBEER

De beoordeling en het beheer van de risico's van de maatschappij beogen:

- te garanderen dat de verbintenissen tegenover de verzekerden worden nagekomen;
- het beschermen van de solvabiliteit;
- het ontwikkelen van de activiteit terwijl tegelijk de eigen middelen, die door de aandeelhouders ter beschikking worden gesteld, worden beschermd;
- het beschermen en optimaliseren van het boekhoudkundige resultaat van Partners Verzekeringen NV.

Het kader van risicobereidheid, dat bepaald werd om te voldoen aan die doelstellingen, neemt verschillende vormen aan:

- het niveau van de risicomaatregelen dat de entiteit niet wenst te overschrijden en dat overeenkomt met de grenzen van risicobereidheid;
- het bepalen van de intensiteit van de beoogde *stress tests*-scenario's wanneer belangrijke risico's zich voordoen.

De opvolging van het kader van risicobereidheid en de analyse van het ORSA dat jaarlijks wordt uitgevoerd, laat onder meer toe om na te gaan of de gevestigde limieten van risicobereidheid op een bepaalde datum worden nageleefd, maar ook in een centraal prospectief scenario en in ongunstige scenario's.

De uitbestede onafhankelijke controlefunctie risicobeheersing is belast met het leiden van het risicobeheersysteem. Samen met de verantwoordelijke verbindingpersoon is het zijn taak om, in het kader van deze opdracht, ervoor te zorgen dat de conformiteit van de ontwikkelingsprojecten in hun geheel is gewaarborgd ten overstaan van de risicobereidheid die door de raad van bestuur van Partners Verzekeringen NV is vastgelegd.

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 opgevolgd, staan meer gedetailleerd beschreven in het beleid inzake risicobeheer en in het beleid inzake risicobeheer van 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 risico van de intekening;
- het provisierisico;
- het catastroferisico.

Het beheer van de technische risico's, dat gedeeltelijk uitbesteed wordt aan de teams van de GACM SA, is opgebouwd rond de volgende pijlers:

- de beroepstakken, die zorg dragen voor de commerciële ontwikkeling en de tarifiering;
- de dienst Actuariële functie-technische provisies, die de berekening van de provisies van sociale balansen coördineert;
- het team S2 verantwoordelijk voor de regelgevingsberekeningen en de hieraan gekoppelde gevoeligheden;
- de beheerscontrole, waardoor aan de hand van rapporteringen en achtergrondanalyses dit technisch risico in de tijd opgevolgd kan worden;
- de dienst herverzekeringen, die het geheel aan uit te besteden risico's inventariseert, het gepaste dekkingsprogramma definieert en het plaatst op de markt;
- de onafhankelijke controlefunctie actuaariaat die verantwoordelijk is voor de actuariële coördinatie van de verschillende bedrijfspolen, de coördinatie van de berekening van de prudentiële technische provisies en advies over het globale intekenbeleid en over de doeltreffendheid van de genomen maatregelen inzake herverzekering;
- de onafhankelijke controlefunctie risicobeheer en de verantwoordelijke verbindingpersoon.

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 afgestemd op de verbintenissen aan de passiefzijde.

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 beleid dat de risico's beheert die verbonden zijn aan de beleggingen 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 de overige volatiele activa;
- het vastgoedrisico;
- het kredietrisico;
- het tegenpartijrisico;
- het liquiditeitsrisico;
- het valutarisico.

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

- de dienst voor het beheer van activa-passiva (of ALM), die de allocaties van strategische activa bepaalt in functie van de passieverplichtingen zodat het renterisico, het aandelenrisico en het vastgoedrisico kan worden beperkt;

- de dienst *Financial Risk Management* 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 *Financial Risk Management*;
- de dienst Controle van de Financiële Risico's die zich er, *a posteriori*, van vergewist dat de vastgelegde limieten worden nageleefd;
- de sleutelfunctie Risicobebear.

c. Beheer van de overige risico's

Kwaliteit van de gegevens

Het opvolgen van de kwaliteit van de gegevens die gebruikt worden voor de berekeningen van provisies en voor Solvency II-rapportering, vormt een uitdaging en een permanente bekommernis voor de GACM NV en haar entiteiten zoals Partners Verzekeringen NV. Het kwaliteitsproces van de gegevens dat is ingevoerd in het kader van Solvency II heeft voornamelijk als doel zich ervan te kunnen vergewissen dat de gegevens die gebruikt worden voor de tarifiering, voor het berekenen van de verbintenissen en binnen een ruimer kader voor het berekenen van de solvabiliteitsratio's, aangepast en betrouwbaar zijn.

De beheer van de kwaliteit van de gegevens van Partners Verzekeringen NV gebeurt in een gunstige context die berust op de volgende fundamentele waarden:

- de uitbesteding van het beheer blijft zeer beperkt. Zo wordt het grootste deel van de gegevens aangemaakt, beheerd en gecontroleerd in het informatiesysteem van Partners Verzekeringen NV;
- de gegevens, die gebruikt worden bij de Solvency II-berekeningen, worden weinig omgevormd 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 de technische boekhoudkundige gegevens daar deze over de nodige granulaire structuur beschikken voor de berekeningen. Deze gegevens worden geauditeerd door de commissaris-revisor en vergeleken met de financiële stromen.

Bovendien beschikt Partners Verzekeringen NV over een veeleisend "beleid voor de gegevenskwaliteit" dat steunt op de volgende pijlers:

- een bestuur dat de bedrijfstakken die de gegevens verstrekken in het centrum van het systeem plaatst. De directeurs ervan zijn eigenaar van de gegevens;
- het informatiesysteem is ingeburgerd en gemeenschappelijk voor de verschillende entiteiten van de GACM SA. Het wordt beheerd door Euro-Information (hierna EI genoemd), een dochteronderneming van Crédit Mutuel Alliance Fédérale, waarvan de *procedures* ISO 9001 en ISAE 3402 zijn gecertificeerd. De GACM, Partners Verzekeringen NV en EI worden regelmatig onderworpen aan algemene informaticacontroles en controles op de kwaliteit van de gegevens;

- de woordenlijst van de gegevens wordt gedeeld door alle actoren die verantwoordelijk zijn voor de kwaliteit van de gegevens. De gegevens die pertinent zijn voor Solvency II worden er geïdentificeerd. Zij centraliseert het geheel van de gegevens gedurende hun levensduur en biedt een universele definitie van elk gegeven. Het wordt regelmatig bijgewerkt door functionele en technische managers onder de verantwoordelijkheid van de eigenaars van de gegevens waaronder ze vallen;
- een continu maandelijks kwaliteitsborgingssysteem van gegevens op basis van de automatische controles samengevat in boordtabellen per bedrijfstak. De controles zijn versterkt voor gegevens die worden gebruikt in de verbinteniscontroles onder Solvency II met als doel een geschikte opvolging van de criteria pertinentie, volledigheid en juistheid. De resultaten van deze controles worden maandelijks gepubliceerd op de portals van de interne controle. Deze die niet voldoen aan de aanvaardbaarheidsgrenzen worden geanalyseerd en verantwoord door de functionele en technische managers en indien nodig worden actieplannen opgemaakt ter verbetering;
- een proces van continue verbetering, met name via de permanente werkgroep die tweemaandelijks alle functionele en technische managers bij elkaar brengt. De conclusies van deze werkgroep worden aan de eigenaars van de gegevens bezorgd tijdens het comité gegevenskwaliteit (om de zes maanden).

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 ervan op de verbintenissen en de actieplannen voor verbeteringen:

- de diagnose wordt onderzocht tijdens het comité voor de kwaliteit van de gegevens waarvan alle actoren die verantwoordelijk zijn voor de kwaliteit van de gegevens lid zijn. Dit comité valideert de prioriteiten en de actieplannen voor de verbeteringen en de corrigerende maatregelen;
- de diagnose wordt ook geformaliseerd in een specifiek hoofdstuk van het jaarverslag van de onafhankelijke actuariële controlefunctie.

Het non-compliancerisico

Onder het non-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.

Partners Verzekeringen NV beschikt over een organisatie die zich met name toelegt op *compliance*. Het *compliance* risicobebear wordt afzonderlijk gepresenteerd in het conformiteitsbeleid. De onafhankelijke controlefunctie Risicobebear wordt geïnformeerd over elk significant non-compliance risico, alsook over de goedkeuring van elk nieuw verzekeringsproduct door de functie Conformiteit.

Operationele risico's

De operationele risico's worden verschillend benaderd afhankelijk of ze worden bepaald door hun frequentie of 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 Groupe des Assurances Crédit Mutuel, is bedoeld om een historische database te creëren van de verliezen en zal uiteindelijk de mogelijkheid creëren om de blootstelling aan frequente risico's met precisie te kwantificeren.

De exploitatie van alle operationele risicoclaims wordt uitgevoerd door een centrale functie binnen de Groep die op uniforme wijze de oorsprong van de geconstateerde incidenten verwerkt en classificeert.

Dankzij de in kaart gebrachte risico's kunnen de genomen risico's vastgesteld, geëvalueerd en gemeten worden. De op deze wijze bij verschillende diensten en beroepen verzamelde gegevens worden vervolgens geconsolideerd op het niveau van de Groupe des Assurances Crédit Mutuel om zo een algemeen overzicht van de risico's te verkrijgen.

De centrale functie belast met deze operationele risico's ondersteunt de maatschappij ook bij de invoering van plannen voor vermindering van risico's, ofwel door invloed uit te oefenen op de oorzaken van de risico's om deze te verminderen (preventiemaatregelen), ofwel op hun gevolgen om de ernst te verminderen (beschermingsmaatregelen).

Bedrijfscontinu teitsplannen (BCP) worden uitgewerkt voor de volgende scenario's:

- de volledige onbeschikbaarheid van de lokalen;
- de onbeschikbaarheid van human resources;
- de onbeschikbaarheid van de informatica;

en moet alle noodoplossingen bieden om:

- snel en efficiënt te reageren op een grote crisis;
- te zorgen dat de vitale functies van de maatschappij snel worden hervat;
- de minimale aan de klant te leveren dienstverlening te bepalen.

Naast de operationele procedures wordt de lijst van de betrokken medewerkers ook regelmatig bijgewerkt.

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

De ernstige en zeldzame risico's worden bestudeerd door middel van modellen. Alle studies worden geformaliseerd zodat de impact van deze risico's kan worden geëvalueerd en gekwantificeerd. Naargelang de aard van de resultaten kunnen er maatregelen worden genomen om de blootstelling aan risico's te verminderen.

In het kader van de gezondheidscrisis (Covid-19) werden de BCP's op efficiënte wijze geactiveerd waardoor de weerstand van de maatschappij kon worden gewaarborgd.

d. Transversaal risicobeleer: 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 korte en middellange termijn aan op een transversale manier.

De functie Risicobeleer stuurt de ORSA-maatregelen aan. Ze stelt de *stress tests*-scenario's voor die moeten bekeken worden, rekening houdend met het risicoprofiel. Ze analyseert de resultaten met het oog op de criteria van risicobereidheid.

Deze werkzaamheden worden telkens wanneer de omstandigheden dit vereisen opgetekend in een jaarverslag of in een *ad hoc*-rapport.

Elk volledig ORSA-proces maakt het onderwerp uit van een voorstelling aan de effectieve directie en vervolgens aan de bestuurders die de conclusies ervan moeten valideren.

2. Organisatie van het systeem voor risicobeleer

De GACM NV beschikt over een dienst Risicobeleer 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 uitbestedingsovereenkomst.

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

De organisatie van het risicobeleersysteem is samengesteld uit drie niveaus:

- het 1  niveau stemt overeen met de controle, via elke operationele of functionele dienst, van de risico's die tot hun bevoegdheidsdomein behoren;
- het 2  niveau inzake controle berust bij de Actuariële functie, de dienst Permanente Controle en de functie *Compliance*, alsook de sleutelfunctie Risicobeleer die eveneens bevoegd is voor de coördinatie van het hele systeem;
- het 3  niveau inzake de opvolging van de risico's berust bij de interne audit die doelgericht de doeltreffendheid van het beheersysteem van de risico's controleert door middel van periodieke controles.

De uiteindelijke verantwoordelijkheid voor het risicobeleersysteem berust bij de raad van bestuur, die de coördinatie van het systeem toevertrouwt aan de functie Risicobeleer.

D. INTERN CONTROLESYSTEEM

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

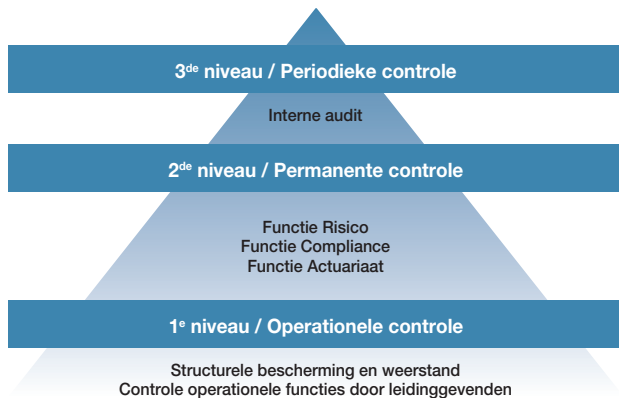
Het interne controlesysteem van Partners Verzekeringen NV is geïntegreerd in de algemene organisatie van de controle binnen de GACM NV. De dienst Permanente Controle van Partners Verzekeringen NV is functioneel toegewezen aan de dienst Permanente Controle op de activiteiten binnen de GACM NV.

1. Algemene organisatie

Partners Verzekeringen NV heeft een intern controlesysteem ingevoerd dat is aangepast aan haar grootte, haar activiteiten en de omvang van bepaalde risico's waaraan de bedrijfsactiviteiten zijn blootgesteld.

De maatschappij garandeert dat haar intern controlesysteem en het systeem voor het meten van de risico's alle activiteiten in hun totaliteit dekken.

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



De controles van het 1^e 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.

De controles van het 2^{de} niveau

De controle van het 2^{de} niveau omvat de controles die worden uitgevoerd door de functie Permanente Controle die los staat van de operationele diensten.

De controles van het 3^{de} niveau

Partners Verzekeringen NV beschikt niet over een specifiek auditteam. Daarom doet ze voor auditopdrachten een beroep op de dienst Interne Audit van de GACM SA.

De onafhankelijke controlefunctie Interne audit van Partners Verzekeringen NV wordt verzekerd door de verantwoordelijke

van de onafhankelijke controlefunctie Interne audit van de Groupe des Assurances Crédit Mutuel. Deze delegatie wordt verduidelijkt in het uitbestedingsbeleid van de maatschappij. De onafhankelijke controlefunctie Interne audit rapporteert rechtstreeks aan de verbindingspersoon die werd aangesteld binnen Partners Verzekeringen NV.

Het beleid van interne audit van Partners Verzekeringen NV past in de continuïteit en het respect van de principes vastgelegd in het beleid van interne audit van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA, onder meer voor wat betreft de positionering van de interne audit, de rol ervan, de omvang van de activiteiten en de manier van werken.

De verwijzende contactpersoon van de onafhankelijke controlefunctie rapporteert aan de bestuursorganen (effectieve leiding en auditcomité) over het resultaat van de uitgevoerde controles en in het bijzonder over de algemene beheersing van de operaties. De contactpersoon rapporteert ook over belangrijke problemen die zijn geconstateerd in het beheerproces van risico's, controle, bedrijfsbestuur, of organisatorisch.

2. 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 maatschappij;
- het voorkomen en onder controle houden van de risico's waaraan de vennootschap is 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 voorkomen of beheerst. Het biedt niettemin een redelijke zekerheid dat de vermelde doelstellingen met succes worden bereikt.

De Vennootschap waakt erover dat haar ingevoerde interne controlesysteem gebaseerd is op alle procedures en operationele limieten overeenkomstig de reglementaire voorschriften en normen van de Groupe des Assurances Crédit Mutuel.

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.

Er wordt voortdurend gestreefd naar een goed evenwicht tussen de aan de interne controle toegewezen doelstellingen en de daaraan toegekende middelen.

3. Intern controlesysteem

Het intern controlesysteem binnen de vennootschap bestaat uit permanente controle, periodieke controle en *compliance*. De functies permanente controle en operationeel risicobeheer worden gecentraliseerd binnen dezelfde dienst. De permanente controledienst staat los van de operationele en financiële entiteiten die zij moet controleren en geniet bij het uitoefenen van zijn opdracht een onderzoeks- en beoordelingsvrijheid.

De dienst Permanente Controle werkt nauw samen met de dienst *Compliance* die deel uitmaakt van het interne controlesysteem door de procedures in te voeren om zich ervan te vergewissen dat de activiteiten worden uitgevoerd met naleving van de wettelijke en reglementaire vereisten, de professionele normen en de waarden die de Groupe des Assurances Crédit Mutuel heeft onderschreven.

De permanente controle ziet toe op de coherentie van het interne controlesysteem dat van kracht is binnen de Groupe des Assurances Crédit Mutuel en waakt erop dat dit correct wordt gekalibreerd in verhouding tot de risico's. Zij is gebaseerd op een regelmatige herziening van de controles die bedoeld zijn om de risico's inherent aan de activiteiten in te dekken en beschrijft de controles in de portalen van de interne controle. Ze baseren zich op de in kaart gebrachte 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 activiteit die bestaat uit het toezicht op de coherentie en efficiëntie van het controlesysteem van de onderneming en het verzekeren dat de procedures in de strijd tegen de financiering van het terrorisme worden toegepast;
- de activiteit van het risicobeheer: identificatie van de aard van de risico's die het bedrijf loopt, beoordeling van deze risico's en updaten van de cartografie van de risico's;
- de activiteit van de controle op de beroepen en de bevoegdheden die zijn verbonden met het informatiesysteem;
- de update van het controleplan.

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

De werking

De permanente controle wordt dagelijks gevoerd door middel van coherentiecontroles die worden omkaderd door operationele diensten. Hiertoe wordt er een functionele relatie opgebouwd tussen de diensten permanente controle, *compliance* en operaties door middel van een charter interne controle voor de volgende domeinen:

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

De controles door elke operationele dienst zijn bedoeld om de relevante risico's van hun activiteitendomein te beheren. Dit systeem is gebaseerd op een sterke automatisering van de controletools en op een reeks beheerprocedures en operationele limieten die conform zijn aan de reglementering en de normen van de Groupe des Assurances Crédit Mutuel.

Tegelijkertijd realiseert de permanente controledienst een opvolging en supervisie van de controles die zijn uitgevoerd door de operationele diensten. Deze dienst voert in aanvulling hierop permanent het volgende uit:

- controles voor alle activiteiten (productie, schades, stromen);
- interventies binnen de diensten om zowel het beheer als de naleving van de interne en wettelijke regels te beoordelen.

De permanente controle rapporteert ten minste een keer per jaar aan de effectieve leiding over het resultaat van het controleplan en over de efficiëntie van het intern controlesysteem.

4. Compliance systeem

Compliance: een systeem ten dienste van de onderneming en het cliënteel

De *compliance* heeft tot doel de diensten van de onderneming te begeleiden zodat de activiteiten met de best mogelijke juridische garanties en mits naleving van de beschermingsregels voor het cliënteel worden uitgevoerd.

De *compliance* controleert de naleving van de wetgeving, de reglementering, de instructies van de directie en de deontologische verbintenissen die deze activiteiten regelen.

Zij zorgt voor de implementatie van een reguliere bewaking en draagt bij tot de beoordeling van de gevolgen van de teksten.

Zij zorgt voor de identificatie en de evaluatie van de non-conformiteitsrisico's.

Via haar activiteiten dient de *compliance* dus zowel de belangen van de onderneming, die ze tracht te beschermen tegen elk potentieel risico op sancties 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.

Belangrijkste actiedomeinen

In toepassing van het *compliancebeleid* van de onderneming en in het licht van de publicatie van de controleoverheden van het verzekeringswezen geeft de *compliance* aanzetten en ontwikkelt zij procedures en acties die bijdragen tot de realisatie van de opdracht van onder meer het volgende:

- 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 diensten;
- waken over de kwaliteit van de informatie die ter beschikking van de klanten wordt gesteld;
- waken over de naleving van de regels betreffende de distributie en uitbesteding;

- de werknemers bewust maken van de vereisten inzake *compliance*, met name via opleidingsacties over thema's zoals de strijd tegen de financiering van terrorisme, de bescherming van persoonsgegevens en de deontologie;
- waken over de goede en efficiënte verwerking van klachten;
- waken over de naleving van de regels inzake onverenigbaarheid van mandaten en/of de regels die zijn vastgelegd in de deontologische code van de onderneming;
- opsporen en beheren van het risico op belangenconflicten.

Controle en rapportering

Compliance is een speler op het gebied van interne controle. Samen met de permanente controle draagt zij bij aan de uitvoering van het auditplan van de onderneming.

Om het directiecomité en de raad van bestuur toe te laten de goede beheersing van het *compliance* risico te beoordelen stelt de *compliance* officer elk jaar een activiteitenrapport op.

Als dochteronderneming van GACM SA rapporteert de *compliance officer* van Partners Verzekeringen NV ten slotte ook aan het controlelichaam van de groep dat waakt over de geconsolideerde risicobeheersing. Hiervoor maakt dit lichaam ter attentie van de groep per kwartaal een activiteitenverslag op.

E. INTERNE AUDITFUNCTIE

De onafhankelijke controlefunctie Interne audit van Partners Verzekeringen NV wordt verzekerd door de verantwoordelijke van de onafhankelijke controlefunctie Interne audit van de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM SA). Deze delegatie wordt verduidelijkt in het interne auditbeleid en het uitbestedingsbeleid van de vennootschap. Een verbindingspersoon van de onafhankelijke controlefunctie Interne audit is binnen Partners Verzekeringen NV benoemd, aan wie het werk wordt gerapporteerd om de kwaliteit ervan te beoordelen. De verantwoordelijke van de onafhankelijke controlefunctie en de verbindingspersoon zijn onderworpen aan de goedkeuring van de controleautoriteit van het land waarin de activiteit wordt uitgeoefend, in dit geval de Nationale Bank van België (NBB).

De functie 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 preciseert dat "de interne audit onafhankelijk moet zijn en dat de interne auditoren hun werk objectief moeten uitvoeren".

1. Onafhankelijkheid

De functie Interne audit is helemaal onafhankelijk van de operationele en financiële entiteiten die zij moet controleren en geniet bij het uitoefenen van haar opdracht van een onderzoeks- en beoordelingsvrijheid, overeenkomstig het beleid van de Interne audit.

De functie Interne audit rapporteert rechtstreeks aan de tussenpersoon die werd aangesteld binnen Partners Verzekeringen NV. De verantwoordelijke van de functie Interne audit van GACM SA rapporteert rechtstreeks aan de raad van bestuur van Partners Verzekeringen NV. Hij rapporteert aan deze laatste via de raad van bestuur in haar hoedanigheid van audit- en risicocomité, de resultaten van de uitgevoerde controles, de voortgang van het auditplan en de toepassing en implementatie van de aanbevelingen.

Indien de verantwoordelijke van de onafhankelijke controlefunctie Interne audit van Partners Verzekeringen NV ernstige afwijkingen vaststelt, kan hij eveneens de Nationale Bank van België (NBB) 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 pertinente elementen en laten zich bij hun oordeel niet leiden door eigenbelang of het belang van een derde partij.

Ze informeren de verantwoordelijke van de functie Interne 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

De werking van de activiteit interne audit wordt geregeld door een gevalideerd auditbeleid dat jaarlijks wordt herzien door de raad van bestuur van Partners Verzekeringen NV dat past in het verlengde van het interne auditbeleid van GACM SA. Dit beleid van 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 auditfunctie;
- het interne auditbeleid;
- het interne auditplan;
- de interne auditdocumentatie;
- de taken van de interne auditfunctie.

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

4. Planning van de activiteit

De functie Interne audit maakt een driejarig auditplan op en zorgt voor de uitvoering ervan op basis van een risicobenadering en rekening houdend met alle activiteiten van Partners Verzekeringen NV en de verwachte strategische evoluties. De auditopdrachten worden in het driejarig auditplan vastgelegd zodat alle geïdentificeerde risico's aan bod komen en deze Partners Verzekeringen NV toelaten om een redelijke zekerheid te bekomen over de risicobeheersing van zijn activiteiten. Het auditplan wordt jaarlijks doorgegeven aan de NBB.

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 doeltreffendheid van Partners Verzekeringen NV.

Na afloop van elke opdracht stelt de functie 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 kalender van aanbevelingen is vastgelegd in gemeenschappelijk akkoord tussen de geauditeerde entiteit en de functie Interne audit, wordt het rapport doorgegeven aan de betrokken partijen van de opdracht, met name de verantwoordelijken van de geauditeerde afdeling(en) en de verbindingspersoon van de onafhankelijke controlefunctie Interne audit, het auditcomité, de raad van bestuur van Partners Verzekeringen NV en, in voorkomend geval, de effectieve directie.

Partners Verzekeringen NV is verantwoordelijk voor de implementatie van de aanbevelingen. Voor het geheel van de uitgevoerde opdrachten wordt een opvolging van de aanbevelingen voorzien via een specifiek opvolgingssysteem. Het doel bestaat erin een algemene beoordeling te formuleren over de vorderingen van het actieplan en de realisatie van de resultaten door de geauditeerde entiteit. Het 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

Het bestuur van de actuariële functie van de vennootschap staat gedefinieerd in het beleid van de actuariële 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-wet en in sectie 5.3 van de Overkoepelende Omzendbrief van de NBB inzake bestuursystemen, kunnen de opdrachten van de Actuariële functie als volgt worden onderverdeeld:

- de coördinatie van de berekening van de technische provisies en de validatie van de Solvency II-modellen;
- de controle van de conformiteit van de berekening en het bedrag van de technische provisies opgenomen in de sociale jaarrekeningen;

- de coördinatie van de actuariële vraagstukken van de verschillende bedrijfstakken, meer bepaald door het hele jaar door geformaliseerde adviezen op te stellen over de nieuwe producten en de nieuwe waarborgen, en door het globale intekenbeleid te analyseren;
- de analyse van de belangrijke oriëntaties inzake herverzekering;
- de deelname aan een systeem voor de kwaliteit van de gegevens;
- de bijdrage aan de implementatie van het systeem voor risicobeheer.

De analyses en besluiten met betrekking tot deze verschillende opdrachten worden weergegeven in het jaarlijks verslag van de actuariële functie.

G. UITBESTEDING OF ONDERAANNEMING

Op dit vlak volgen Partners Verzekeringen NV en haar dochteronderneming voor levensverzekeringen NELB NV de bepalingen van het moederbedrijf GACM SA: een eventuele onderaanneming moet in eerste instantie de structuren van de groep mobiliseren om zo de risico's beter onder controle te houden.

In toepassing van deze richtlijn heeft Partners Verzekeringen NV een nauwe samenwerking opgezet met de Franse niet-levensverzekeringsmaatschappij ACM IARD SA, dochteronderneming van GACM SA. Deze levert aan Partners Verzekeringen NV de onafhankelijke controlefuncties risicobeheersing, actuariaat en audit en het technische portefeuillebeheer, financieel beheer, boekhouding, herverzekering, beheerscontrole, statutaire rapportering, interne controle en juridische bijstand.

Er werd eveneens een nauwe samenwerking aangegaan met de verzekeringsmaatschappij NELB NV die, samen met Partners Verzekeringen NV, instaat voor de verzekeringsactiviteit van GACM SA in België.

NELB NV staat voor rekening van Partners Verzekeringen NV in voor het beheer van de portefeuille werkloosheid en hospitalisatie. Beide ondernemingen hebben een groot aantal diensten gemeenschappelijk om te komen tot een zo groot mogelijke synergie.

IT-dochterondernemingen van de groep worden gemobiliseerd voor de levering en het onderhoud van het IT-systeem (Euro-Information) en voor de digitalisering en het elektronische archief (Euro TVS).

De onderaanneming van de activiteiten buiten de groep die niet onder de supervisie staat van GACM SA, Crédit Mutuel Alliance Fédérale of van de Confédération Nationale du Crédit Mutuel is uitzonderlijk.

In afwachting van de rekrutering van een verantwoordelijke voor de onafhankelijke controlefunctie *compliance* heeft Partners Verzekeringen NV tijdelijk een opdracht toevertrouwd aan het gespecialiseerde kantoor Compliance4Business (van 1 juli 2020 tot 31 december 2020, gevolgd door een begeleiding tot 31 maart 2021). Eens de rekrutering een feit was, werd de herintegratie van de functie binnen de onderneming goedgekeurd door de raad van bestuur en door de controle-autoriteiten.

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

H. ANDERE INFORMATIE

Geen bijkomende informatie met betrekking tot het beheersysteem van de vennootschap behoeft te worden verstrekt.

3

RISICOPROFIEL



A.	INLEIDING	28	E.	LIQUIDITEITSRISICO	32
B.	RISICO VAN INTEKENING	28	1.	Beschrijving van de voornaamste risico's	32
1.	Beschrijving van de voornaamste risico's	28	2.	Blootstelling aan het risico	32
2.	Blootstelling aan het risico	28	3.	Risicobeheer	32
3.	Risicobeheer	29	F.	OPERATIONELE RISICO'S	33
4.	Analyse van de risicogevoeligheid	29	1.	Beschrijving van de voornaamste risico's	33
C.	MARKTRISICO	29	2.	Blootstelling aan het risico	33
1.	Beschrijving van de voornaamste risico's	29	3.	Risicobeheer	33
2.	Blootstelling aan het risico	29	G.	ANDERE BELANGRIJKE RISICO'S	34
3.	Risicobeheer	30	1.	Beschrijving van de voornaamste risico's	34
4.	Analyse van de risicogevoeligheid	30	2.	Opvolging en risicobeheer	34
D.	KREDIETRISICO	31	H.	ANDERE INFORMATIE	34
1.	Beschrijving van de voornaamste risico's	31			
2.	Blootstelling aan het risico	31			
3.	Risicobeheer	31			
4.	Analyse van de risicogevoeligheid	31			

A. INLEIDING

Het vereiste solvabiliteitskapitaal (of SCR in het Engels, *Solvency Capital Requirement*) komt overeen met het bedrag van de nodige eigen middelen die in het bezit moeten zijn om het faillissementsrisico van de onderneming te beperken tot 0,5% op jaarbasis.

Op 31 december 2020 was het SCR, berekend door de risicomodule volgens de standaardformule van Solvency II:

Detail van de SCR (in duizend euro)

SCR voor marktrisico	5.126
SCR voor tegenpartijrisico	1.574
SCR voor de intekening op levensverzekeringen	358
SCR voor de intekening op ziekteverzekeringen	499
SCR voor de intekening op niet-levensverzekeringen	6.552
BSCR	10.304
Operationele SCR	3.017
Aanpassing voor belastingen	-754
Uiteindelijke SCR	12.567

De belangrijkste risico's voor de maatschappij zijn het intekeningsrisico niet-leven en het marktrisico.

Er werden analyses uitgevoerd om na te gaan of de ijking van het SCR in de standaard berekening wel is aangepast aan het risicoprofiel van Partners Verzekeringen NV.

B. RISICO VAN INTEKENING

1. Beschrijving van de voornaamste risico's

De maatschappij is vooral blootgesteld aan risico's verband houdend met de intekening op niet-levensverzekeringen. De intekeningsrisico's van levens- en gezondheidskostenverzekeringen hebben een marginaal gewicht in de globale SCR.

Intekeningsrisico's op niet-levens- en gezondheidskostenverzekeringen

De intekeningsrisico's op niet-levens- en gezondheidskostenverzekeringen bestaan uit het voorbehoud-, premie- en het rampenrisico:

- het premierisico komt overeen met het risico dat de verliezen in het komende jaar groter zijn dan de ontvangen premies in dezelfde periode;
- het voorbehoudrisico betreft de passiva van de verzekeringspolissen die de voorgaande jaren dekken, dat wil zeggen de historische schades. Dit risico is gekoppeld aan de onzekerheid met betrekking tot de uitbetalingen en de regelmaat van de liquidaties;
- het rampenrisico betreft de verliezen door extreme gebeurtenissen.

Kostenrisico

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

2. Blootstelling aan het risico

a. Blootstelling

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

SCR

Het SCR voor intekening op niet-levensverzekeringen wordt weergegeven in onderstaande tabel:

Detail van de SCR (in duizend euro)

Detail van de SCR (in duizend euro)	SCR van premie en voorbehoud	5.182
SCR afkoop		28
SCR ramp		2.918
SCR voor de intekening op niet-levensverzekeringen		6.552

De voornaamste intekeningsrisico's van de maatschappij zijn de risico's op premies en reserves, vooral op de burgerlijke aansprakelijkheidsgarantie lichamelijke schade automobiel, en in mindere mate op het rampenrisico.

b. Evolutie van het risico

In 2020 waren er geen belangrijke evoluties van het risico.

c. Concentratie

De intekeningsrisico'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 herverzekering met een verdeelsleutel.

b. Opvolging van het risico

Het niveau van de schadelast wordt elk kwartaal gecontroleerd.

C. MARKTRISICO

1. Beschrijving van de voornaamste risico's

Het marktrisico is het verliesrisico dat het gevolg kan zijn van de prijsschommelingen en de rendementen van de financiële instrumenten waaruit de portefeuille bestaat.

Het voornaamste marktrisico dat op de onderneming rust, is het risico op aandelen en daarmee gelijkgestelde activa. Het kredietrisico, met inbegrip van het *spread*risico, komt aan bod in het volgende hoofdstuk.

Renterisico

Op de niet-levensverzekeringen blijkt het renterisico uit:

- het ontstaan van latente minderwaarden in geval van een rentestijging;
- het inkomstenverlies op nieuwe beleggingen en een verhoging van bepaalde technische provisies 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 jaarrekening van de verzekeringsmaatschappij.

De verzekeraar kan immers verplicht zijn provisies aan te leggen in geval van een duurzame latente minderwaarde op deze activa, hetgeen tot een forse daling van de beleggingsopbrengsten leidt.

De marktwaardeschommeling heeft eveneens invloed op de Solvency II ratio's.

Vastgoedrisico

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

Een tweede risico wordt veroorzaakt door de waardevermindering van de activa hetgeen de verzekeraar ertoe kan aanzetten provisies aan te leggen, wat leidt tot een daling van de beleggingsopbrengsten.

4. Analyse van de risicogevoeligheid

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

Valutarisico

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

Concentratierisico

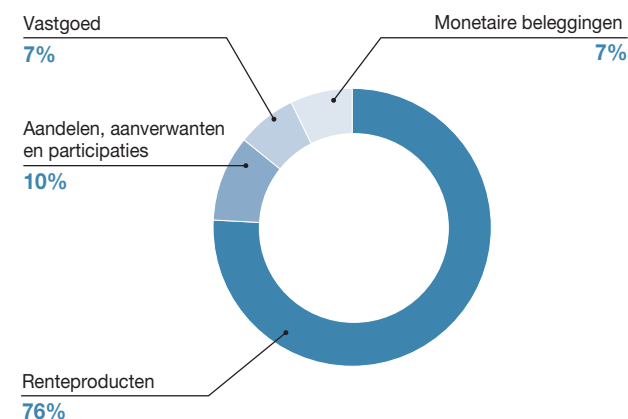
De marktrisico's kunnen versterkt worden wanneer de activaportefeuille geconcentreerd is bij een beperkt aantal emittenten.

2. Blootstelling aan het risico

a. Blootstelling

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

Eind 2020 zag de activaspreiding (in nettoboekwaarde - NBW) er als volgt uit:



SCR

Het marktrisico vertegenwoordigt 30% van de globale SCR van Partners Verzekeringen NV.

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

Detail van de SCR (in duizend euro)

SCR rente	281
SCR aandelen	3.278
SCR vastgoed	317
SCR <i>spread</i>	1.757
SCR wisselkoers	4
SCR concentratie	-
SCR voor marktrisico	5.126

Het valutarisico is heel beperkt aangezien hoofdzakelijk belegd wordt in waarden in euro.

Het *spread*risico komt aan bod in het volgende hoofdstuk.

b. Evolutie van het risico

Over 2020 bekeken is het aandeel activa met risico (hoofdzakelijk aandelen en vastgoed) stabiel gebleven.

c. Concentratie

Het concentratierisico is klein dankzij de hierna uiteengezette spreidingsregels van de activa.

3. Risicobeheer

a. Beleid inzake risicobeperking

Het beleggingsbeleid, dat regels en limieten vastlegt voor de beleggingen en het beheer volgens het principe van de "prudent person", 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 zoals omschreven in het charter van de limieten en de procedures van de financiële directie, en met naleving van de procedures voor de bestrijding van het witwassen van de onderneming.

Steeds vaker worden criteria in het kader van ecologische, sociale en Governance-doelstellingen (ESG) 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 maatschappij te beschermen tegen de gelijktijdige ontwikkeling van deze risico's.

b. Opvolging van het risico

Er worden regelmatig ALM-opvolgingen uitgevoerd per entiteit en per beheerkanton van de maatschappij. Ze verschaffen informatie aan de directie van de beleggingen op basis waarvan ze hun beleggingen kunnen oriënteren. 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*, en opvolging van de toestand op de aandelenmarkten met uitvlakking van de latente meer- en minderwaarden.

4. Analyse van de risicogevoeligheid

Op regelmatige tijdstippen worden risicogevoeligheidsanalyses uitgevoerd om te meten hoe bestand de onderneming is wanneer een risico zich voordoet. Dankzij deze onderzoeken kunnen de risico's worden beheerd.

In dit kader werd met name een gevoeligheidsanalyse van de Solvency-II-ratio uitgevoerd op 31 december 2020 voor de volgende scenario's:

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

D. KREDIETRISICO

1. Beschrijving van de voornaamste risico's

Spreadrisico

Het *spreadrisico* (dat beschouwd wordt als representatief voor de kredietkwaliteit 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 maatschappij de ratings van 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)	31/12/2020	31/12/2019
AAA – A	86%	85%
BBB of minder – Geen notering	14%	15%
TOTAAL	100%	100%

SCR

Detail van de krediet-SCR (in duizend euro)

SCR voor marktrisico	5.126
SCR <i>spread</i>	1.757
SCR voor tegenpartijrisico	1.574

De SCR van de *spread* is het op één na voornaamste risico van de module marktrisico.

De SCR van tegenpartijrisico vertegenwoordigt 9% van de som van de SCR's per risicomodule (met inbegrip van de operationele SCR).

b. Evolutie van het risico

De verdeling tussen overheidsobligaties en obligaties van private ondernemingen in portefeuille is dit jaar stabiel gebleven.

Frankrijk blijft de voornaamste emittent in de portefeuille overheidsobligaties.

c. Concentratie

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

De blootstellingen zijn gediversifieerd in termen van de emittenten, de *rating*categorie en de einddatum.

3. Risicobeheer

a. Beleid inzake risicobeperking

Spreadrisico

Het beheer van het *spreadrisico* en van de concentratie van dit risico gebeurt *via*:

- blootstellingslimieten per emittent. Deze limieten houden rekening met de rating van de emittent door de belangrijkste kantoren;
- blootstellingslimieten per noteringsklasse.

Tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico op de herverzekering wordt beperkt door het als zekerheid geven van waardepapieren die zijn onderworpen aan een aantal criteria.

b. Opvolging van het risico

Regelmatige opvolging en analyse van het *spreadrisico*

De opvolging van het *spreadrisico* van de portefeuilles wordt georganiseerd rond een regelmatige opvolging van 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 controleert de financiële directie halfjaarlijks de in pand genomen effecten.

4. Analyse van de risicogevoeligheid

Op regelmatige tijdstippen worden risicogevoeligheidsanalyses uitgevoerd om te meten hoe bestand de onderneming is wanneer een risico zich voordoet. Dankzij deze onderzoeken kunnen de risico's worden beheerd.

In dit kader werd een gevoeligheidsanalyse van de Solvency-II-ratio uitgevoerd op 31 december 2020 voor de volgende scenario's:

- een stijging van de *spreads* van de bedrijfsobligaties;
- een stijging van de *spreads* van de staatsobligaties.

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 2020 was de meerderheid van de activa die de onderneming aanhoudt, liquide.

SCR

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

b. Evolutie van het risico

Het aandeel van de liquide activa in portefeuille is in het jaar globaal stabiel gebleven.

c. Concentratie

De strategische aanwending van activa gebeurt voornamelijk in liquide activa.

3. Risicobeheer

a. Beleid inzake risicobeperking

Het liquiditeitsrisico wordt beheerd door een *stresstest* waarmee de behoeften van de maatschappij inzake overdraagbare activa kunnen worden geanalyseerd bij spanningen op de actief en/of op de passiefzijde.

b. Opvolging van het risico

Daarnaast is de risico-opvolging georganiseerd rond:

- een driemaandelijke opvolging van de liquiditeitsgraad van de activa;
- een dagelijkse opvolging van de kastoestand zodat de activabeheerders van dag tot dag de kasgeldpositie van de onderneming kennen.

In de Solvency II-balans worden toekomstige premies in aanmerking genomen bij de berekening van *Best Estimate*-provisies van bepaalde contracten. De verwachte toekomstige winst, die wordt berekend als het verschil tussen de toekomstige premies en de *Best Estimate*-provisies, is eind 2020 31.000 euro.

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;
- menselijke factoren;
- het niet of slecht functioneren van de IT-systemen;
- 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 18% 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 2020.

c. Concentratie

De concentratie van het operationeel risico zou zich kunnen manifesteren onder de vorm van een afhankelijkheid jegens een dienstverlener, handelspartner of distributienetwerk. Deze risico's zijn bijzonder beperkt voor Partners Verzekeringen NV.

3. Risicobeheer

a. Beleid inzake risicobeperking

De operationele risico's worden verschillend benaderd afhankelijk of ze worden bepaald door hun frequentie of 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 creëren om de blootstelling aan frequente risico's met grote precisie te kwantificeren.

De exploitatie van alle operationele risicoclaims wordt uitgevoerd door een centrale functie binnen de Groep die het operationele risico beheert en op uniforme wijze de oorsprong van de geconstateerde incidenten verwerkt en classificeert.

Dankzij de in kaart gebrachte risico's kunnen de genomen risico's vastgesteld, geëvalueerd en gemeten worden. De op deze wijze bij verschillende diensten en beroepen verzamelde gegevens worden vervolgens geconsolideerd op het niveau van de Groep om zo een algemeen overzicht van de risico's te verkrijgen.

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

Deze plannen worden uitgewerkt 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 informatica.

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

Het BCP wordt ieder jaar getest aan de hand van een noodprocedure-oefening. Bovendien wordt periodiek een activiteiten herstelplan (AHP) uitgevoerd. Dit activiteiten herstelplan werd ingevoerd door de informaticadirectie die, in geval van een ernstig incident, de activiteit kan hervatten binnen een uitzonderlijk kort tijdsbestek.

De simulatie van een groot informaticadefect 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. Opvolging van het risico

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

G. ANDERE BELANGRIJKE RISICO'S

1. Beschrijving van de voornaamste risico's

De onderneming is ook blootgesteld aan het non-compliancierisico en aan de opkomende risico's.

Het non-compliancierisico

Onder het non-compliancierisico 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 ongeacht 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 maatschappij mogelijk blootgesteld wordt.

Het gaat onder meer om risico's die te maken hebben met de klimaatverandering.

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. Opvolging en risicobeheer

De kwantificeerbare risico's zijn het onderwerp van een specifieke opvolging of een bijzonder onderzoek.

GACM SA is betrokken bij een initiatief om de opwarming van onze planeet te beperken, zowel in het productenaanbod, bij het contractbeheer, bij de beleggingen en als verantwoordelijke onderneming.

Om het non-compliancierisico te beheren, werd een organisatie opgericht rond de onafhankelijke controlefunctie. *Compliance* werkt samen met de partnersegmenten en beschikt over een netwerk van medewerkers binnen de vaklijnen. *Compliance* werkt ook samen met de dienst *Compliance* van de GACM SA, de moederonderneming.

H. ANDERE INFORMATIE

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 risicosubmodules. Deze matrices worden bepaald in de gedelegeerde handelingen (niveau 2) van de reglementering.

4

WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN



A.	WAARDERING VAN DE ACTIVA	36	C.	WAARDERING VAN DE ANDERE PASSIVA	41
1.	Waarderingsmethode voor de financiële activa	36			
2.	Waardering van de financiële activa	37	D.	ALTERNATIEVE WAARDERINGSMETHODEN	42
3.	Overige activa	37			
B.	WAARDERING VAN DE TECHNISCHE PROVISIES	38	E.	OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE	42
1.	Samenvattende tabel per activiteit	38	1.	Hypotheses met betrekking tot de toekomstige beheersbeslissingen	42
2.	Berekeningsmethodes die zijn weerhouden voor de <i>Best Estimate</i> -provisies	38	2.	Hypotheses betreffende het gedrag van de verzekeringnemers	42
3.	Belangrijkste hypothesen	39			
4.	Niveau van onzekerheid met betrekking tot het bedrag van de technische provisies	39			
5.	Verschillen tussen de provisies van de prudentiële balans en de sociale technische provisies	40			
6.	Herverzekeringsschuldvorderingen	40			

Activa (in duizend euro)	Solvency II	Maatschappelijke rekeningen	Herwaarderingen
Materiële vaste activa voor eigen gebruik	853	1.565	-712
Beleggingen	47.569	42.460	5.109
Uit hoofde van verzekering verhaalbare bedragen	82.965	89.174	-6.209
Overige activa	8.868	4.920	3.947
<i>Geldmiddelen en gelijkwaardige kasmiddelen</i>	16.576	16.576	0
TOTAAL ACTIVA	156.831	154.694	2.136

Verplichtingen (in duizend euro)	Solvency II	Maatschappelijke rekeningen	Herwaarderingen
Technische provisies voor niet-levensverzekeringen	102.416	106.585	-4.169
Technische provisies voor levensverzekeringen	6.784	6.855	-71
Overige verplichtingen	15.924	13.892	2.032
TOTAAL VAN DE PASSIVA	125.124	127.332	-2.208
Eigen vermogen	31.707	27.363	4.344

Tabellen opgesteld op basis van de QRT S.02.

De herwaardering van de post "Overige activa" betreft in hoofdzaak de inschrijving in de boekhouding van het gebruiksrecht van de activa gekoppeld aan de huurovereenkomsten (3.809 duizend euro), overeenkomstig de bepalingen van de norm IFRS 16.

A. WAARDERING VAN DE ACTIVA

1. Waarderingsmethode voor de financiële activa

De waardering van de activa van Partners Verzekeringen NV, exclusief 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 verworven couponopbrengsten) ontleend aan SIX TELEKURS

In principe worden de activa gewaardeerd op basis van de laatste beurskoers 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 maatschappij ook de volgende codificatie voor 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 slot aan- en verkoopkoers over aan "Xtrakter" voor de waarden waarvan ze de liquiditeit waarborgen. Deze noteringen worden vervolgens door "Xtrakter" gevalideerd en verwerkt om een gemiddelde aankoopprijs en een gemiddelde verkoopprijs aan te leveren voor elk effect. Ook het aantal deelnemers dat heeft bijgedragen aan elke prijs, wordt vermeld.

"Manuele" waardering (exclusief lopende rente)

Alle koersen met een noteringsdatum vóór 31 december 2020 werden geanalyseerd.

Sommige koersen werden herwerkt omwille van de volgende redenen:

- in geval van onbeschikbaarheid van een recente koers of in geval van de afwezigheid van een koers in SIX TELEKURS (verspreidingsprobleem van de gegevens). De marktwaarde werd ontleend aan de gegevensverschaffer BLOOMBERG;
- voor vastgoed, invoering van de waarderingen die zijn gecentraliseerd door de afdeling boekhouding 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 beheermaatschappijen;
- inrichtingen, kantoomaterialen en liquiditeiten worden gewaardeerd tegen 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.

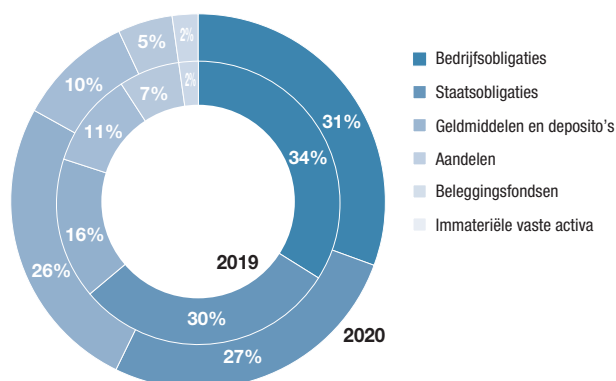
67,1% van de activa van de maatschappij wordt momenteel automatisch gewaardeerd tegen marktwaarde. 25,8% (vooral liquiditeiten) vloeien voort uit waarderingen tegen kostprijs. De resterende 7,1% stemt vooral overeen met de "manuele" waarderingen van obligaties via de gegevensbijdrager BLOOMBERG (2,9%), de vastgoedbeleggingsfondsen (2,2%) en het vastgoed (2,0%).

2. Waardering van de financiële activa

De financiële vaste activa van de vennootschap Partners Verzekeringen NV, zonder verworven couponopbrengsten, bestonden eind 2020 zoals in het vorig boekjaar hoofdzakelijk uit bedrijfsobligaties en staatsobligaties voor respectievelijk 31% en 27%.

De waardering van Solvency II wordt bekomen door aan de beurswaarde de lopende rente per 31 december 2020 toe te voegen, ofwel een totale waardering van 64.998 duizend euro.

→ VERDELING VAN DE FINANCIËLE ACTIVA PER CATEGORIE



3. Overige activa

De overige activa vertegenwoordigen 5,7% van de totale balans, ofwel 8.868 duizend euro, en zijn uit de volgende elementen samengesteld:

(in duizend euro)	2020	2019	Verschillen
Vorderingen uit hoofde van verzekering	3.523	2.639	884
Vorderingen uit hoofde van herverzekering	0	79	-79
Andere vorderingen (niet uit hoofde van verzekering)	1.398	806	592
Andere activa die hierboven niet vermeld werden	3.810	4.711	-901
Uitgestelde belastingverplichting	138	306	-168
TOTAAL OVERIGE ACTIVA	8.868	8.540	327

Tabellen 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.

B. WAARDERING VAN DE TECHNISCHE PROVISIES

In de prudentiële balans worden de technische provisies gewaardeerd volgens de methode van de best mogelijke raming (*Best Estimate*). De provisies *Best Estimate* stemmen overeen met de geactualiseerde som van de kasstromen die worden gegenereerd door de contracten in voorraad. Het betreft hoofdzakelijk prestaties en kosten. De raming van deze toekomstige stromen gebeurt op basis van hypothesen over het sterftcijfer, schadeverleden, afkopen, kosten, inflatie en verdeling van de winsten. De berekening van de *Best Estimate* is gebaseerd op geactualiseerde en betrouwbare informatie en realistische hypothesen.

Bij deze beste raming van de technische provisies wordt een risicomarge gevoegd voor een bedrag dat overeenkomt met de risicopremie die een verzekeringsmaatschappij zou eisen om de verbintenissen van de verzekeraar over te nemen.

1. Samenvattende tabel per activiteit

De technische provisies van de prudentiële balans per 31 december 2020 zijn als volgt samengesteld:

(in duizend euro)		Provisies <i>Best Estimate</i>	Marge voor risico's	Totaal Provisies SII
Bruto	Niet-levensverzekeringen	99.087	2.660	101.747
	Gezondheidskostenverzekering NSLT	479	190	669
	Levensverzekering	6.639	145	6.784
Bruto subtotaal		106.204	2.996	109.200
Overgedragen	Niet-levensverzekeringen	82.638		82.638
	Gezondheidskostenverzekering NSLT	26		26
	Levensverzekering	301		301
Overgedragen subtotaal		82.965	-	82.965
NETTOTOTAAL		23.239	2.996	26.235

Voor de berekening van de provisies werd de segmentering in verschillende activiteitenlijnen (LoB - *Lines of Business*) verplicht onder Solvency II nageleefd.

2. Berekeningsmethodes die zijn weerhouden voor de *Best Estimate*-provisies

a. Provisies niet-levensverzekeringen en gezondheidskostenverzekering NSLT

De *Best Estimate*-provisies bestaan uit provisies voor schadegevallen en provisies voor premies.

Provisies voor schadegevallen

De provisies voor schadegevallen bestaan uit de projectie van de voorgekomen schadegevallen en de kosten die zijn verbonden aan het beheer van deze schadegevallen (beheerskosten van de schadegevallen, structuur- en beheerskosten van de beleggingen).

De provisies exclusief kosten worden geschat op basis van de klassieke actuariële methodes (gebruik van de liquidatiedriehoek om de evolutie van de schadelasten en de afwikkeling van schadegevallen te projecteren). Deze provisies worden vervolgens teruggenomen tot aan de volledige afhandeling van de schadegevallen dankzij het liquidatietempo. De stromen worden geactualiseerd op basis van de rentecurve. Opmerking: alle berekeningen worden *a minima* uitgevoerd per activiteitenlijn. De toekomstige kosten die zijn verbonden aan de provisies voor schadegevallen worden vervolgens in aanmerking genomen door een kostenpercentage toe te passen op de bedragen van de geprojecteerde schadegevallen.

Provisies voor premies

De provisies voor premies vertegenwoordigen de verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit de te verwerven premies, waartoe de verzekeraar zich al heeft verplicht op de datum van de berekening. De prestatiestromen worden berekend op basis van een S/P BE (met S de ultieme BE-last) die wordt geraamd op een gemiddelde van de historische cijfers.

Net als voor de provisies voor schadegevallen houden de provisies voor premies rekening met de opgelopen beheerskosten voor contracten (kosten voor de overname, administratie, het beheer van schadegevallen, structuurkosten en beheerskosten voor beleggingen).

Overgedragen provisies

De overgedragen *Best Estimate* provisies worden berekend door de overnamepercentages van de sociale provisies in het jaar waarin ze zich voordoen toe te passen op de bruto BE-provisies voor herverzekering. Ze houden daarenboven rekening met de aanpassing als gevolg van het verlies bij een eventueel faillissement van de verzekeraar of verzekeraars.

b. Provisies levensverzekeringen

De aangelegde provisies hebben als doel om de toenemende risico's tijdens de looptijd 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* provisies gaat de portefeuille uit van de *run-off* en de geprojecteerde toekomstige kasstromen tot aan het einde van de looptijd van de contracten en geactualiseerd op basis van de rentecurve.

c. Berekeningsmethodes die zijn weerhouden voor de risicomarge

De risicomarge wordt berekend volgens de zogenaamde "kapitaalkostmethode" (CoC) conform artikel 38 van het Europees gedelegeerd reglement 2019/981.

Voor de berekening van de risicomarge is de projectie van de SCR voor de volledige projectietermijn vereist. De belangrijkste moeilijkheid is de berekening van de toekomstige SCR. Daarom wordt er voor elk toekomstig jaar vanuit gegaan dat de SCR evenredig evolueert met de provisies *Best Estimate*. Vanwege de diverse activiteiten van de maatschappij en de bijgevolg aanzienlijke verschillende looptijden, wordt de risicomarge per activiteit berekend en worden de resultaten nadien samengevoegd op ondernemingsniveau.

3. Belangrijkste hypothesen

De rentecurve en de correctie voor volatiliteit (*Volatility Adjustment* of VA) die gebruikt werden, zijn diegene die in januari 2021 door de EIOPA zijn gepubliceerd.

De correctie omwille van de volatiliteit van 7 basispunten werd toegepast. De gevoeligheidsanalyse van de technische provisies, het eigen vermogen, de SCR en MCR aan deze parameter, werd opgenomen in de volgende tabel:

(in duizend euro)	Met VA	Zonder VA	Vershil (in bedrag)	Vershil (in %)
Technische provisies SII	109.200	109.642	442	0,4%
Beschikbaar eigen vermogen	31.707	31.605	-102	-0,3%
In aanmerking komend eigen vermogen voor de SCR	31.707	31.605	-102	-0,3%
In aanmerking komend eigen vermogen voor de MCR	31.569	31.467	-102	-0,3%
SCR	12.567	12.622	55	0,4%
Dekkingsgraad van de SCR	252%	250%	-2 ptn	-0,8%
MCR	3.700	3.700	0	0,0%
Dekkingsgraad van de MCR	853%	850%	-3 ptn	-0,3%

De provisies zonder correctie van de volatiliteit zijn 0,4% hoger dan de provisies berekend na correctie van de volatiliteit.

De dekkingsgraad van de SCR evolueert van 252% naar 250%, hetgeen een daling is van 2 punten ten opzichte van de dekkingsgraad van de SCR berekend met volatiliteitscorrectie.

De dekkingsgraad van de MCR daalt van 853% naar 850%, hetgeen een daling is van 3 punten ten opzichte van de dekkingsgraad van de MCR berekend met volatiliteitscorrectie.

4. Niveau van onzekerheid met betrekking tot het bedrag van de technische provisies

Niet-levensverzekeringen en gezondheidskostenverzekering NSLT

Voor de schadegevallen in het kader van niet-levensverzekeringen en gezondheidskostenverzekeringen NSLT bestaat er onzekerheid over de raming van de schadelast op het laatste moment. Deze wordt geraamd via de *Chain Ladder*-methode en door middel van *backtesting* wordt de relevantie ervan gevalideerd.

Onzekerheden gekoppeld aan de gezondheids- en economische crisis

De gezondheids- en economische crisis veroorzaakt extra onzekerheden betreffende de schadelastratio. Omdat de beschikbare informatie onvoldoende was om het niveau ervan nauwkeurig te bepalen, werd de meest voorzichtige hypothese weerhouden bij het ramen van de *Best Estimate*-provisies.

5. Verschillen tussen de provisies van de prudentiële balans en de sociale technische provisies

(in duizend euro)		Sociale provisies	Provisies Best Estimate	Marge voor risico's	Totaal Provisies SII
Bruto	Niet-levensverzekeringen	106.060	99.087	2.660	101.747
	Gezondheidskostenverzekering NSLT	524	479	190	669
	Levensverzekering	6.855	6.639	145	6.784
Bruto sub totaal		113.440	106.204	2.996	109.200
Overgedragen	Niet-levensverzekeringen	88.865	82.638		82.638
	Gezondheidskostenverzekering NSLT	26	26		26
	Levensverzekering	283	301		301
Overgedragen sub totaal		89.174	82.965	-	82.965
NETTOTOTAAL		24.266	23.239	2.996	26.235

Niet-levensverzekeringen en gezondheidskostenverzekering NSLT

Het voornaamste verschil tussen de sociale bruto provisies en de bruto BE-provisies vloeit voort uit de toegepaste berekeningsmethode.

In de sociale rekeningen berust de waardering van provisies voor schadegevallen voornamelijk op een zogenaamde dossier per dossier-methode en, in voorkomend geval, op statistische methodes, indien de statistische methodes worden toegepast onder Solvency II.

Wat de provisies voor premies in de sociale rekeningen betreft, wordt het technisch resultaat van een contract bovendien maar één keer tegen verwerving van de effectieve premie geboekt (en wordt het verlies vastgesteld onmiddellijk na uitgifte door middel van de PREC). Onder de referentie Solvency II wordt het toekomstig resultaat in verband met de risico's inbegrepen in de marge van de Solvency-II-contracten, rechtstreeks opgenomen in het eigen vermogen.

Levensverzekering

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

6. Herverzekeringsschuldvorderingen

Op 31 december 2020 waren er geen herverzekeringsschuldvorderingen ingeschreven in de sociale rekeningen. Vorig jaar ging het om 79 duizend euro die op hun maatschappelijke waarde werden ingeschreven in de prudentiële balans.

C. WAARDERING VAN DE ANDERE PASSIVA

De overige verplichtingen vertegenwoordigen 10,2% van de totale balans, ofwel 15.924 duizend euro. Deze worden op geen enkele manier gehetwaardeerd onder Solvency II en zijn als volgt samengesteld:

<i>(in duizend euro)</i>	2020	2019	Verschillen
Schulden uit hoofde van herverzekering	4.888	26	4.862
Schulden voor kasdeposito's van de herverzekeraars	117	118	-1
Schulden uit hoofde van verzekering	3.546	3.307	239
Overige schulden (niet uit hoofde van verzekering)	2.305	2.104	201
Netto uitgestelde belastingverplichting	891	1.015	-123
Andere passiva die hierboven niet vermeld werden	4.177	4.936	-759
TOTAAL OVERIGE PASSIVA	15.924	11.506	4.418

Tabellen opgesteld op basis van de QRT S.02.

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 tijdsverschillen 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.

Opname van de uitgestelde belastingen

<i>(in duizend euro)</i>	2020	2019	Verschillen
Sociale UB	-236	-365	130
UB herwaardering <i>Best Estimate</i>	267	552	-285
UB herwaardering financiële activa	814	563	251
UB overige verwerkingen	-92	-41	-51
Netto uitgestelde belastingverplichting	754	709	45

Betreffende de erkenning van uitgestelde belastingen is het gebruikte tarief datgene wat geldig is voor de onafhankelijke fiscale entiteit, met name 25%.

D. ALTERNATIEVE WAARDERINGSMETHODEN

Er werd geen enkele alternatieve waarderingmethode gebruikt.

E. OVERIGE BELANGRIJKE INFORMATIE

1. Hypotheses met betrekking tot de toekomstige beheersbeslissingen

Geen enkele hypothese betreffende toekomstige beheersbeslissingen was noodzakelijk voor de berekeningen.

2. Hypotheses betreffende het gedrag van de verzekeringnemers

Geen enkele hypothese is gemaakt betreffende het gedrag van de verzekeringnemers.

5

KAPITAALBEHEER



A. EIGEN VERMOGEN	44	C. GEBRUIK VAN DE SUBMODULE “AANDELENRISICO” OP BASIS VAN DE DUURTIJD IN DE BEREKENING VAN HET VEREISTE SOLVABILITEITSKAPITAAL	48
1. Kapitaalbeheersbeleid	44		
2. Structuur en bedragen van het beschikbaar eigen vermogen	44		
3. Reconciliatie tussen het maatschappelijk eigen vermogen en het eigen vermogen Solvency II	45	D. VERSCHILLEN TUSSEN DE STANDAARDFORMULE EN ELK INTERN GEBRUIKT MODEL	48
4. Structuur, kwaliteit en opeisbaarheid van het eigen vermogen	46		
B. SCR EN MCR	47	E. NIET-NALEVING VAN DE MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEVING VAN HET VEREISTE SOLVABILITEITSKAPITAAL	48
1. Definities	47		
2. Solvabiliteitsratio's	47		
3. Methodologische punten	47		
4. Resultaten	47	F. OVERIGE INFORMATIE	48

A. EIGEN VERMOGEN

Onder Solvency II is het eigen vermogen gelijk aan het verschil tussen de actieve en passieve waarden op de balans gewaardeerd volgens de principes van Solvency II, verhoogd met de ondergeschikte leningen en verminderd met de te storten dividenden en het eigen vermogen met betrekking tot de niet-beschikbare gekantonnerde fondsen.

Het eigen vermogen wordt onderverdeeld in drie categorieën (*Tiers*). De klassering gebeurt in functie van de kwaliteit gewaardeerd in functie van hun beschikbaarheid, de mate van ondergeschiktheid en de duurtijd.

De definities van de drie niveaus van de *tiering* zijn de volgende:

- het niveau 1 (*Tier 1*) is de beste kwaliteit en omvat elementen van het eigen basisvermogen die continu en onmiddellijk mobiliseerbaar, volledig beschikbaar en ondergeschikt zijn. Dit omvat ook de zogenaamd beperkte en niet-beperkte elementen;
- het niveau 2 (*Tier 2*) omvat de elementen van het eigen basisvermogen die minder gemakkelijk te mobiliseren zijn;
- het niveau 3 (*Tier 3*) omvat de elementen van het eigen basisvermogen die niet kunnen worden geclassificeerd in één van de twee bovenstaande niveaus en het aanvullende eigen vermogen.

1. Kapitaalbeheersbeleid

De maatschappij heeft momenteel een beschikbaar eigen vermogen waarvan de kenmerken het mogelijk maken het volledig 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 eigen 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 maatschappij verzekert zich ervan dat haar eigen vermogen voldoet aan de *tiering*-regels zoals bepaald in artikel 82 van de Europese Gedelegeerde Verordening 2019/981.

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 worden gecontroleerd. Wanneer een *tiering*-regel niet wordt 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 gewijzigd wordt, worden deze berekeningen gevalideerd door de verantwoordelijke van de sleutelfunctie Risicobeheer.

2. Structuur en bedragen van het beschikbaar eigen vermogen

Het beschikbaar eigen vermogen Solvency II bedraagt 31.707 duizend euro eind 2020, tegenover 32.631 duizend euro eind 2019. In de tabel hieronder wordt de structuur van het eigen vermogen gedetailleerd weergegeven.

(in duizend euro)	2020	2019	Versillen	%
Maatschappelijk kapitaal	7.835	7.835	0	0%
Kapitaalpremies	7.915	7.915	0	0%
Reconciliatiereserve	15.819	16.575	-756	-5%
Uitgestelde belastingen op de actiefzijde	138	306	-168	-55%
Beschikbaar eigen vermogen SII	31.707	32.631	-924	-3%

Het maatschappelijk kapitaal

Het sociaal kapitaal van Partners Verzekeringen NV, volledig genoemd, bedraagt 7.835 duizend euro eind 2020, een onveranderd bedrag tegenover eind 2019.

Kapitaalpremies

Eind 2020 bedroegen de kapitaalpremies 7.915 duizend euro, een ongewijzigd bedrag in vergelijking met eind 2019.

Reconciliatiereserve

De reconciliatiereserve bedraagt 15.819 duizend euro eind 2020, hetgeen een daling is van 756 duizend euro tegenover eind 2019. Ze is samengesteld uit de volgende elementen:

- de **statutaire reserves** die eind 2020 voor 11.613 duizend euro bestonden uit het overgedragen resultaat en het resultaat van het boekjaar, tegenover 11.612 duizend euro eind 2019;
- de **economische herwaardering van de activa en passiva**. Eind 2020 was die goed voor 4.206 duizend euro na aftrek van uitgestelde belastingen, tegenover 4.963 duizend euro na aftrek van uitgestelde belastingen eind 2019.

Krachtens artikel 70 van de 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.

Uitgestelde belastingen op de actiefzijde

Op 31 december 2020 bedraagt het bedrag van de uitgestelde belastingen op de actiefzijde 138 duizend euro, tegenover een bedrag van 306 duizend euro op 31 december 2019.

De uitgestelde belastingverplichtingen worden behouden als actief op de balans wanneer hun verrekening met toekomstige winsten, vastgesteld binnen een beperkte tijdzone, waarschijnlijk is. Een invorderingstest werd uitgevoerd waaruit blijkt dat de netto uitgestelde belastingverplichting invorderbaar is. Het wordt dus als actief op de balans gehouden in Tier 3 in het eigen kapitaal onder Solvency II.

3. Reconciliatie tussen het maatschappelijk eigen vermogen en het eigen vermogen Solvency II

De tabel hieronder geeft de reconciliatie van het maatschappelijk eigen vermogen weer met vermelding van de economische herwaardering van de activa en passiva volgens de Solvency II-principes.

Evolutietabel van het eigen vermogen naar Solvency II

(in duizend euro)	2020	2019	Verschillen	%
Maatschappelijk kapitaal	7.835	7.835	0	0%
Kapitaalpremies	7.915	7.915	0	0%
Overige reserves, overgedragen resultaat en jaarresultaat	11.613	11.612	0	0%
Boekhoudkundig eigen vermogen	27.363	27.362	0	0%
Herwaardering van de beleggingen	4.398	3.933	464	12%
Herwaardering van de technische provisies	-1.969	-1.033	-936	-91%
Overige waardeaanpassingen	2.669	3.078	-409	-13%
Positie netto passiva van uitgestelde belastingen	-891	-1.015	123	12%
Uitgestelde belastingen op de actiefzijde	138	306	-168	-55%
Eigen vermogen SII	31.707	32.631	-924	-3%
Beschikbaar eigen vermogen SII	31.707	32.631	-924	-3%

Tabellen opgesteld op basis van de QRT's S.02 en S.23.

4. Structuur, kwaliteit en opeisbaarheid van het eigen vermogen

Beschikbaar eigen vermogen Solvency II

Het beschikbaar eigen vermogen Solvency II van Partners Verzekeringen NV bedraagt 31.707 duizend euro op 31 december 2020 en wordt voornamelijk ingedeeld bij eigen vermogen van *Tier 1* zonder beperkingen.

(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			
Reconciliatiereserve	15.819	15.819			
Uitgestelde belastingverplichting	138				138
Beschikbaar eigen vermogen SII	31.707	31.569	0	0	138

In aanmerking komend eigen vermogen Solvency II voor de SCR

Op 31 december 2020 bedroeg het eigen vermogen dat in aanmerking komt om de SCR te dekken 31.707 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 Solvency II.

(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			
Reconciliatiereserve	15.819	15.819			
Uitgestelde belastingverplichting	138				138
In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de SCR	31.707	31.569	0	0	138

In aanmerking komend eigen vermogen Solvency II voor de MCR

Op 31 december 2020 bedroeg het eigen vermogen dat in aanmerking komt om de MCR te dekken 31.569 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 Solvency II dat in aanmerking komt voor de dekking van de MCR: de provisies voor de uitgestelde belastingverplichting op de actiefzijde komen niet in aanmerking voor een dekking van 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			
Reconciliatiereserve	15.819	15.819			
Uitgestelde belastingverplichting					
In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de MCR	31.569	31.569	0	0	0

B. SCR EN MCR

1. Definities

Het vereiste solvabiliteitskapitaal (of SCR) komt overeen met het bedrag van de nodige eigen middelen die in het bezit moeten zijn om het faillissement risico van de onderneming te beperken tot 0,5% op jaarbasis.

Het vereiste minimumkapitaal (MCR) komt overeen met het bedrag van de eigen middelen die permanent in het bezit zijn en onder welke waarde de maatschappij zijn activiteiten niet langer zou kunnen uitvoeren.

2. Solvabiliteitsratio's

De volgende tabellen geven de dekkingsratio's van de SCR en MCR door het in aanmerking komend eigen vermogen van Solvency II weer:

(in duizend euro)	2020
In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de dekking van de SCR	31.707
SCR	12.567
Dekkingsgraad van de SCR	252%

(in duizend euro)	2020
In aanmerking komend eigen vermogen SII voor de dekking van de MCR	31.569
MCR	3.700
Dekkingsgraad van de MCR	853%

De MCR bedraagt 3.700 duizend euro, ofwel 29% van de SCR.

3. Methodologische punten

a. Standaardformule

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

b. Overgangsmaatregel voor aandelen

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

De *dampener* is een mechanisme voor symmetrische fijnafstelling: het laat toe om de aandelenschok te verzachten bij een daling van de aandelenmarkten.

c. 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.

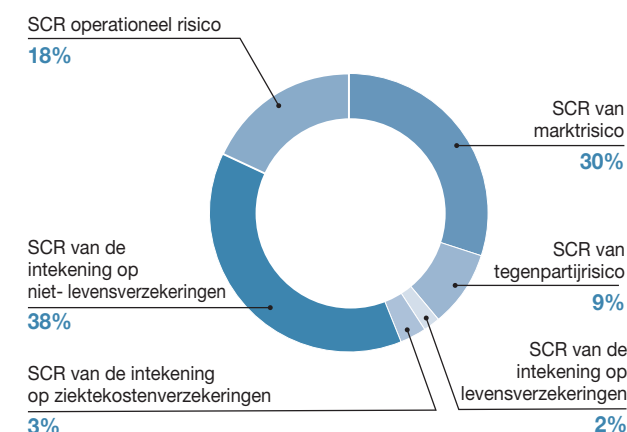
4. Resultaten

De SCR op 31 december 2020 bedraagt 12.567 duizend euro.

Detail van de SCR (in duizend euro)

SCR voor marktrisico	5.126
SCR voor tegenpartijrisico	1.574
SCR voor de intekening op levensverzekeringen	358
SCR voor de intekening op ziekteverzekeringen	499
SCR voor de intekening op niet-levensverzekeringen	6.552
BSCR	10.304
Operationele SCR	3.017
Aanpassing voor belastingen	-754
Uiteindelijke SCR	12.567

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 DUURTIJD IN DE BEREKENING VAN HET VEREISTE SOLVABILITEITSKAPITAAL

Het gebruik van deze submodule is niet van toepassing op de maatschappij.

D. VERSCHILLEN TUSSEN DE STANDAARDFORMULE EN ELK INTERN GEBRUIKT MODEL

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

E. NIET-NALEVING VAN DE MINIMUMKAPITAALVEREISTE EN NIET-NALEVING VAN HET VEREISTE SOLVABILITEITSKAPITAAL

Er is voldaan aan de voorwaarden.

F. OVERIGE INFORMATIE

Er moet geen bijkomende informatie worden toegevoegd.



BIJLAGEN



Openbare stukken	Omschrijving
D_S020102	Mededeling van balansinformatie
D_S050102	Mededeling van informatie over premies, schadegevallen en kosten per activiteitenlijn
D_S120102	Mededeling van informatie over de technische provisies voor levensverzekeringen en ziekteverzekeringen
D_S170102	Mededeling van informatie over de technische provisies 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: 2020-12-31

Display currency: k EUR

S.02.01.02
Balance sheet

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	138
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	853
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	47 569
Property (other than for own use)	R0080	525
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
Equities	R0100	6 355
Equities - listed	R0110	6 355
Equities - unlisted	R0120	
Bonds	R0130	37 553
Government Bonds	R0140	17 477
Corporate Bonds	R0150	20 076
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	3 136
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	82 965
Non-life and health similar to non-life	R0280	82 664
Non-life excluding health	R0290	82 638
Health similar to non-life	R0300	26
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	301
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	301
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3 523
Reinsurance receivables	R0370	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1 398
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	16 576
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	3 810
Total assets	R0500	156 831

Liabilities		
Technical provisions - non-life	R0510	102 416
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	101 747
TP calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	99 087
Risk margin	R0550	2 660
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	669
TP calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	479
Risk margin	R0590	190
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	6 784
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	6 784
TP calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	6 639
Risk margin	R0680	145
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	367
Deposits from reinsurers	R0770	117
Deferred tax liabilities	R0780	891
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	3 546
Reinsurance payables	R0830	4 888
Payables (trade, not insurance)	R0840	2 305
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	
Subordinated liabilities in BOF	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	3 810
Total liabilities	R0900	125 124
Excess of assets over liabilities	R1000	31 707

S.05.01.02 - 01
Premiums, claims and expenses by line of business

[illegible]

S.05.01.02 - 02
Premiums, claims and expenses by line of business

		Line of Business for: life insurance obligations						Life reinsurance obligations		Total
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life reinsurance	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premiums written										
Gross	R1410									
Reinsurers' share	R1420									
Net	R1500									
Premiums earned										
Gross	R1510									
Reinsurers' share	R1520									
Net	R1600									
Claims incurred										
Gross	R1610						157			157
Reinsurers' share	R1620						23			23
Net	R1700						134			134
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710						-219			-219
Reinsurers' share	R1720						10			10
Net	R1800						-229			-229
Expenses incurred	R1900						14			14
Other expenses	R2500									
Total expenses	R2600									14

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2020-12-31
Display currency: k EUR

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	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	6 639	0	6 639		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	301	0	301		0	0	0	0	0
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090	0		0	0		0	0	6 338	0	6 338		0	0	0	0	0
Risk Margin	R0100	0	0			0			145	0	145	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			6 784	0	6 784	0			0	0	0

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2020-12-31
Display currency: k EUR

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																	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions																		
Gross	R0060	480	-52	0	5 323	2 703	0	1 727	441	0	35	0	19	0	0	0	0	10 675
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	4 144	1 792	0	949	301	0	-15	0	0	0	0	0	0	7 170
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	480	-52	0	1 179	911	0	778	140	0	50	0	19	0	0	0	0	3 505
Claims provisions																		
Gross	R0160	19	32	0	75 026	1 942	0	3 864	4 241	0	2 546	0	1 220	0	0	0	0	88 890
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	26	0	65 615	1 395	0	2 848	3 512	0	2 093	0	5	0	0	0	0	75 493
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	19	6	0	9 411	548	0	1 016	729	0	454	0	1 216	0	0	0	0	13 397
Total Best estimate - gross	R0260	499	-20	0	80 349	4 645	0	5 590	4 681	0	2 581	0	1 239	0	0	0	0	99 565
Total Best estimate - net	R0270	499	-46	0	10 590	1 458	0	1 793	869	0	504	0	1 235	0	0	0	0	16 902
Risk margin	R0280	190	0	0	1 713	236	0	290	140	0	81	0	200	0	0	0	0	2 850
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
Technical Provisions calculated as a whole	R0290																	
Best estimate	R0300																	
Risk margin	R0310																	
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320	689	-20	0	82 062	4 881	0	5 880	4 822	0	2 663	0	1 439	0	0	0	0	102 416
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	26	0	69 759	3 187	0	3 797	3 813	0	2 078	0	5	0	0	0	0	82 664
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	689	-46	0	12 303	1 694	0	2 083	1 009	0	585	0	1 435	0	0	0	0	19 752

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										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Prior	R0100										1 137
N-9	R0160	10 814	5 668	1 113	635	434	551	286	179	896	149
N-8	R0170	12 287	6 622	1 234	767	599	571	413	799	169	
N-7	R0180	13 172	7 323	1 321	1 012	483	390	293	787		
N-6	R0190	16 039	7 700	1 323	1 204	1 055	930	451			
N-5	R0200	16 859	6 353	1 936	645	570	851				
N-4	R0210	19 137	6 690	1 419	844	1 033					
N-3	R0220	17 018	6 856	1 567	1 368						
N-2	R0230	18 146	7 304	1 564							
N-1	R0240	19 046	6 542								
N	R0250	17 435									

	In Current year	Sum of years (cumulative)
	C0170	C0180
R0100	1 137	1 137
R0160	149	20 723
R0170	169	23 462
R0180	787	24 782
R0190	451	28 702
R0200	851	27 214
R0210	1 033	29 122
R0220	1 368	26 810
R0230	1 564	27 014
R0240	6 542	25 588
R0250	17 435	17 435
Total	31 487	251 989

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

Year	Development year										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Prior	R0100										7 285
N-9	R0160	0	0	0	0	3 877	3 478	2 369	2 341	1 372	1 262
N-8	R0170	0	0	0	4 527	4 710	3 991	3 436	2 710	4 774	
N-7	R0180	0	0	5 575	6 235	4 793	4 248	4 044	3 373		
N-6	R0190	0	7 060	6 981	5 135	3 977	3 041	2 546			
N-5	R0200	21 117	9 688	7 511	6 195	5 978	5 646				
N-4	R0210	16 766	10 463	8 858	7 092	7 393					
N-3	R0220	16 683	11 220	9 183	9 125						
N-2	R0230	26 600	15 312	15 527							
N-1	R0240	19 270	10 335								
N	R0250	20 043									

	Year end (discounted data)
	C0360
R0100	4 848
R0160	1 414
R0170	4 973
R0180	3 625
R0190	2 754
R0200	5 976
R0210	7 883
R0220	9 599
R0230	16 225
R0240	10 955
R0250	20 639
Total	88 890

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											
	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
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0					
N-4	R0210	0	0	0	0	0						
N-3	R0220	0	0	0	0							
N-2	R0230	0	0	0								
N-1	R0240	0	0									
N	R0250	0										

	In Current year	Sum of years (cumulative)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	0
R0210	0	0
R0220	0	0
R0230	0	0
R0240	0	0
R0250	0	0
R0260	0	0
Total	0	0

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

Year	Development year											
	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
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0					
N-4	R0210	0	0	0	0	0						
N-3	R0220	0	0	0	0							
N-2	R0230	0	0	0								
N-1	R0240	0	0									
N	R0250	0										

	Year end (discounted data)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
Total	0

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2020-12-31

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	109 200	0	0	442	0
Basic own funds	R0020	31 707	0	0	-102	0
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	31 707	0	0	-102	0
Solvency Capital Requirement	R0090	12 567	0	0	55	0
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	31 569	0	0	-102	0
Minimum Capital Requirement	R0110	3 700	0	0	0	0

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2020-12-31
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
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation (EU) 2015/35						
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	15 819	15 819			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	138				138
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
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						
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					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	31 707	31 569	0	0	138
Ancillary own funds						
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					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	31 707	31 569	0	0	138
Total available own funds to meet the MCR	R0510	31 569	31 569	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	31 707	31 569	0	0	138
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	31 569	31 569	0	0	
SCR	R0580	12 567				
MCR	R0600	3 700				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	2,52				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	8,53				

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2020-12-31

Display currency: k EUR

S.23.01.01 - 02

Own funds

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	31 707
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	15 888
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	15 819
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780	489
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	489

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2020-12-31

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	5 126		
Counterparty default risk	R0020	1 574		
Life underwriting risk	R0030	358		0
Health underwriting risk	R0040	499		0
Non-life underwriting risk	R0050	6 552		0
Diversification	R0060	-3 806		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	10 304		

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Operational risk	R0130	3 017
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-754
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	12 567
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	12 567
Other information on SCR		
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

Approach to tax rate

		C0109
Approach based on average tax rate	R0590	1

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		C0130
LAC DT	R0640	-754
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	-754
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	-3 330

Legal name: PARTNERS ASSURANCES, Closing date: 2020-12-31
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	2 438	
		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	499	75
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	425
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	10 590	2 540
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1 458	1 403
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	1 793	1 053
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	869	255
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	504	190
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	1 235	2 881
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040	
MCRRL Result	R0200	133	
		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	0	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	6 338	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0

Overall MCR calculation

		C0070	
Linear MCR	R0300	2 571	
SCR	R0310	12 567	
MCR cap	R0320	5 655	
MCR floor	R0330	3 142	
Combined MCR	R0340	3 142	
Absolute floor of the MCR	R0350	3 700	
Minimum Capital Requirement	R0400	3 700	

