2021

Verslag over de solvabiliteit en de financiële situatie van de verzekeringsondernemingen van SECUREX [SFCR]

Jaar 2021

Contents

1. Inleiding 5

1.1 Inleiding 5

1.2 Context 5

1.3 Samenvatting 5

1.4 Impact van Covid19 6

2. Activiteiten en resultaten 7

2.1. Activiteiten 7
2.1.1 Naam en rechtsvorm 7
2.1.2 Financiële toezichtshouder 7
2.1.3 Externe auditeur 7
2.1.4 Houders van deelnemingen 7
2.1.5 Positionering in de juridscihe structuur van de groep 8
2.1.6 Belangrijkste bedrijfsonderdelen 9
2.1.7 Andere belangijke transacties of andere gebeurtenissen 9

2.2 Onderschrijvingsresultaten 10
2.2.1 Inkomsten, uitgaven en onderschrijvingsprestaties 10

2.3 Beleggingsresultaten 15
2.3.1 Opbrengsten en uitgaven gegenereerd door de beleggingen 15

2.4 Resultaten van de andere activiteiten 19

2.5 Andere informatie 19

3. Bestuurssysteem 20

3.1 Structuur van het bestuurssysteem 20
3.1.1 Bestuursorganen 20
3.1.2 Wijziging van het bestuurssysteem 24
3.1.3 Bezoldiging 24
3.1.4 Aandeelhouderschap 24

3.2 Expertise en betrouwbaarheid 25
3.2.1 « Fit & Proper » - vereisten 25
3.2.2 Proces 26

3.3 Risicobeheerssysteem 26
3.3.1 Beschrijving 26
3.3.2 Opname in de organisatiestructuur 26

3.4 Interne evaluatie van de risico's en van de solvabiliteit 26
3.4.1 Interne evaluatie van de risico's en van de solvabiliteit 26
3.4.2 Frequentie 27

3.5 Intern controlesysteem 27

3.6 Compliancefunctie 27

3.7 Interne auditfunctie 28
3.7.1 Opdrachten 28
3.7.2 Beschrijving van de manier waarop de interne auditfunctie van de onderneming haar onafhankelijkheid en objectiviteit behoudt ten aanzien van de activiteiten die ze bepaalt 28

3.8 Actuarlële functie 28
3.8.1 Opdrachten 28
3.8.2 Statuten en organisatie van de actuariële functie 29

3.9 Uitbesteding 29
3.9.1 Essentiële elementen van het uitbestedingsbeleid 29

3.9.2 Identificatie van de huidige kritieke of belangrijke uitbestedingen 29

3.10 Evaluatie van de geschiktheid van het bestuurssysteem 30

3.11 Andere informatie 30

4. Risicoprofiel 31

4.1 Verzekeringstechnisch risico 31
4.1.1 Verzekeringstechnisch risico Life en Health Similar to Life 31
4.1.2 Verzekeringstechnisch risiso Health Similar to Non-Life 33
4.1.3 Verzekeringstechnisch risico 'niet-leven' [Non Life other than Health] 34

4.2 Marktrisico 34
4.2.1 Principe van 'voorzichtig persoon' 34
4.2.2 Renterisico 34
4.2.3 Aandelenrisico 35
4.2.4 Vastgoedrisico 35
4.2.5 Margerisico ('spreadrisico') 36
4.2.6 Valutarisico 36
4.2.7 Concentratierisico 36

4.3 Tegenpartijrisico 37

4.4 Liquiditeitsrisico 37

4.5 Operationeel risico 37
4.5.1 Uitbesteding 38
4.5.2 Business Continuity Plan (BCP)/ Disaster Recovery Plan (DRP) 38
4.5.3 IT 38
4.5.4 Frauderisico 38
4.5.5 Juridisch risico 39

4.6 Andere belangrijke risico's 39

4.7 Andere informatie 39

5. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden 40

5.1 Kwalitatieve en kwantitatieve evaluatie van de waardering van de activa of passiva 40
5.1.1 Activa 40
5.1.2 Technische voorzieningen 40
5.1.3 Andere passiva 40

5.2 Alternatieve evaluatiemethode 40

5.3 Hypothesen 41

5.4 Andere belangrijke informatie 41

6. Kapitaalbeheer 42

6.1 Eigen vermogen en solvabiliteitskapitaalvereiste 42
6.1.1 Eigen vermogen 42
6.1.2 Sovabiliteitskapitaalvereiste 44
6.1.3 Overgangsmaatregelen 45

6.2 Verwachte evolutie van het eigen vermogen en de solvabiliteitskapitaalvereiste 45

6.3 Vereenvoudigde berekeningsmethodes 45

6.4 Gebruik van een intern model 45

6.5 Gebruik van de eigen parameters 45

6.6 Niet-naleving van de minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van de solvabiliteitskapitaalvereiste 45

6.7 Andere informatie 45

7. Annexen 46

7.1 Kwantitatieve gegevens Securex CCAT (QRT) 46

7.1.1 Economische balans 46

7.1.2 Premies, schadegevallen en kosten 47
7.1.3 Technische voorzieningen Leven & Health SLT 50
7.1.4 Schadegevallen Niet-Leven 52
7.1.5 Effect van de volatiliteitscorrectie 55
7.1.6 Eigen vermogen 55
7.1.7 Solvabiliteitskapitaalvereiste 56
7.1.8 Miniumkapitaalvereiste 56

7.2 Kwantitatieve gegevens Securex AR (QRT) 58
7.2.1 Economische balans 58
7.2.2 Premies, schadegevallen en kosten 59
7.2.3 Technische voorzieningen Leven & Health SLT 62
7.2.4 Schadegevallen niet-leven 64
7.2.5 Effect van de volatiliteitscorrectie 65
7.2.6 Eigen vermogen 65
7.2.7 Solvabiliteitskapitaalvereiste 66
7.2.8 Miniumkapitaalvereiste 67

7.3 Kwantitatieve gegevens Securex Leven (QRT) 68
7.3.1 Economische balans 68
7.3.2 Premies, schadegevallen en kosten 69
7.3.3 Technische voorzieningen Leven & Health SLT 72
7.3.4 Effect van de volatiliteitscorrectie 74
7.3.5 Eigen vermogen 74

8. Referenties 77

1. Inleiding

1.1 Inleiding

De Solvabiliteit II-wet[1] en de Gedelegeerde verordening 2015/35[2] vereisen dat de verzekeringsondernemingen meerdere verslagen opstellen met betrekking tot governance met als doel de geschiktheid van hun bestuurssysteem te evalueren. Het verslag over de solvabiliteit en de financiële positie (SFCR: Solvency and Financial Condition Report) is er één van.

Het 'Verslag over de solvabiliteit en financiële positie' (SFCR) is een voor het publiek bestemd jaarverslag, dat ook ter beschikking wordt gesteld van het toezichthoudend orgaan en waarvan de inhoud wordt gespecificeerd in de artikelen 290 en volgende van de gedelegeerde verordening 2015/135. Het omvat minstens de volgende elementen: activiteiten en resultaten, bestuurssysteem, kapitaalbeheer en waardering van de andere activa en passiva dan de technische voorzieningen.

Het 'Verslag over de solvabiliteit en financiële positie' (SFCR) kreeg een andere structuur zodat het alle informatie op het vlak van governance zou bevatten die vereist is uit hoofde van:

(i) de bepalingen van de gedelegeerde verordening 2015/35 betreffende de inhoud van het SFCR;
(ii) de bepalingen van dezelfde gedelegeerde verordening betreffende de inhoud van het 'Verslag aan de controleur over de interne evaluatie van de risico's en de solvabiliteit' (RSR) en
(iii) het Belgische wettelijke en regelgevende kader. De structuur van dit document volgt het schema van het SFCR zoals voorgesteld in de gedelegeerde verordening 2015/135.

1.2 Context

Dit verslag over de solvabiliteit en financiële positie (SFCR) bundelt de vereiste informatie voor de volgende verzekeringsondernemingen van SECUREX:

- SECUREX LEVEN, onderlinge verzekeringsvereniging, KBO nr. 0422 900 402 (VOV Leven)
- SECUREX ALLERLEI RISICO'S, onderlinge verzekeringsvereniging, KBO nr. 0457 955 806 (VOVAR)
- SECUREX ARBEIDSONGEVALLEN, gemeenschappelijke verzekeringskas, KBO nr. 0400 037 896 (GKS)

Dit document wordt bezorgd aan de Nationale Bank van België onder voorbehoud van goedkeuring door de directiecomités van de verzekeringsondernemingen.

1.3 Samenvatting

De verzekeringsondernemingen van Securex zijn juridische entiteiten van de 'Groep Securex' (zie punt 2.1.5). Ze onderschrijven de algemene doelstelling van Securex om ondernemingen en zelfstandigen oplossingen aan te bieden om hun sociaal statuut te optimaliseren. De belangrijkste doelstelling van de verzekeringsondernemingen is dan ook de klanten van de Groep Securex, in het kader van het globale dienstenaanbod van Securex, verzekeringsproducten (leven, overlijden, gezondheid ...) aan te bieden. Naargelang van de opportuniteiten die zich voordoen, kunnen zij ook levensverzekeringsproducten aanbieden aan andere klantsegmenten.

In dit verslag worden de volgende punten behandeld: activiteiten en resultaten, bestuurssysteem, risicoprofiel, waardering van de andere activa en passiva dan de technische voorzieningen en kapitaalbeheer.

Wat governance betreft, beschikt Securex over een bestuurssysteem dat is aangepast aan de bedrijfsonderdelen van de onderneming en dat is afgestemd op de verschillende bedrijfstakken en directiemethodes. Het is gebaseerd op een duidelijke bestuursstructuur met een raad van bestuur en een directiecomité. Dit bestuurssysteem draagt bij aan de verwezenlijking van de strategische doelstellingen en zorgt voor een efficiënte risicobeheersing waarbij rekening wordt gehouden met de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's.

Het bestuurssysteem is grotendeels gelijkaardig gebleven aan dat van vóór de referentieperiode van dit verslag. De principes die in het kader van de Europese 'Solvabiliteit II'-richtlijnen werden gedefinieerd, zijn nog steeds in de bestuursprocessen opgenomen.

[1] De term 'Solvabiliteit II-wet' die in dit document wordt gebruikt, verwijst naar de wet op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen van 23 maart 2016.

[2] De term 'gedelegeerde verordening 2015/35' die in dit document wordt gebruikt, verwijst naar de 'Gedelegeerde verordening (EU) 2015/35 van de commissie van 10 oktober 2014 tot aanvulling van richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II)'.

Op 31.12.2021 zijn de activiteitenprofielen identiek gebleven aan die op 31.12.2020, enkel de projectieniveaus van de activiteiten werden herzien in functie van de werkelijke resultaten, de effectieve uitbouw van de activiteit en de wijziging van het voor de toekomst nagestreefde commercialiseringsbeleid.

De verschillende ondernemingen zetten de ontwikkeling van hun bestaande activiteiten voort.

Het jaar 2021 werd enerzijds gekenmerkt door de voortzetting van de COVID-19 crisis en anderzijds door de stijging van de inflatie. Wij zullen in de volgende hoofdstukken kunnen vaststellen dat, ondanks de economische en gezondheidscrisis, de solvabiliteitspositie van onze drie verzekeringsondernemingen voldoende tot zelfs ruimschoots voldoende gezond gebleven is voor AR en LEVEN. Hoewel de GKS AO onder de gestegen inflatie geleden heeft, is haar ratio bevredigend gebleven. De VOV Leven zag haar solvabiliteitsratio opnieuw stijgen in het 4de kwartaal, dit dankzij twee elementen. Enerzijds de slingerbeweging van onze investeringen van de minst tot zelfs niet gewaardeerde obligaties naar de best gewaardeerde obligaties, en anderzijds, de stijging van de tarievencurve.

Het risicoprofiel wordt beheerd en gedefinieerd met het oog op de langetermijnbelangen van de aangeslotenen en de duurzaamheid van de beheerde entiteiten. In het algemeen zorgt het directiecomité voor het risicobeheer via verschillende verantwoordelijken, experten van wie de mandaten worden bepaald op basis van de formalisering van de risicobeheerstructuur. Zo beschikken de directie- en beheerverantwoordelijken over een regelmatig bijgewerkte kennis van de risicopositie van de drie verzekeringsondernemingen en zijn zij in staat op basis van deze kennis de nodige beleidsbeslissingen te nemen.

Het risicoprofiel van de drie verzekeringsondernemingen is vergelijkbaar gebleven met dat van voorgaande jaren en de conclusies van de waarderingen voor solvabiliteitsdoeleinden blijven in lijn met de eerdere verslagen.

1.4 Impact van Covid19

Sinds maart 2020 leidt COVID-19 tot een reeks gebeurtenissen en effecten. Het jaar 2021 werd gekenmerkt door de opkomst in Europa van de Delta variant van COVID-19. Dankzij de uitgebreide vaccinatiecampagnes, werd dit jaar wel het jaar van de economische heropleving, echter gekenmerkt door een zekere volatiliteit en een onevenwicht tussen vraag en aanbod. Dit heeft tot een sterke inflatie geleid.

Sinds het opduiken van het virus volgt Securex de evolutie ervan en de impact op de verzekeringsondernemingen op de voet. Ondanks de negatieve impact van de inflatie op de GKS AO, slaagt die erin een solvabiliteitsratio te behouden die ruim boven de 100% ligt.

2. Activiteiten en resultaten

2.1. Activiteiten

2.1.1 Naam en rechtsvorm

Dit document is van toepassing op de volgende juridische entiteiten van de Groep Securex:

- **Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen (GKS);**
  Onderneming erkend bij KB van 24.01.1905 (BS 05.02.1905) onder nr. 519 voor de verzekeringsverrichtingen arbeidsongevallen;
- **VOV SECUREX Leven (VOV LEVEN);**
  Onderneming erkend bij KB van 05.01.1982 (BS 23.01.1982) onder nummer 944 voor de volgende verzekeringsverrichtingen: ongeval (1), ziekte (2) en levensverzekeringen (takken 21, 22 en 23);
- **VOV SECUREX Allerlei risico's (VOV AR);**
  Onderneming erkend bij KB van 04.07.1979 (BS 14.07.1979) onder nr. 805 voor de volgende verzekeringsverrichtingen: ongeval (1), ziekte (2) en diverse geldelijke verliezen (16).

2.1.2 Financiële toezichtshouder

De financiële toezichthouder voor de verzekeringsondernemingen van SECUREX is de Nationale Bank van België, gevestigd in de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel.

2.1.3 Externe auditeur

De externe audits van de GKS, de VOV AR en de VOV LEVEN worden verzorgd door:

DELOITTE BEDRIJFSREVISOR – BE0429053863
LUCHTHAVEN NATIONAAL 1 J, 1930 ZAVENTEM
IBR: B00025
Vertegenwoordigd door YVES DEHOGNE
IBR: A02045

2.1.4 Houders van deelnemingen

2.1.4.1 Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen

De Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen is een gemeenschappelijke kas en heeft daarom geen eigenlijke houders.
Op het moment dat dit document wordt opgesteld, is er geen enkele houder van gekwalificeerde deelnemingen in de verzekeringsonderneming GKS in de zin van richtlijn 2009-138 (artikel 13.21).

De algemene vergadering is samengesteld uit de effectieve leden die door de raad van bestuur worden benoemd. Vandaag zijn de effectieve leden:

- Sociaal secretariaat SECUREX vzw
- Rekencentrum SECUREX vzw
- Securex Allerlei Risico's VOV
- Externe Dienst voor Preventie en Bescherming SECUREX vzw
- Kinderbijslagfonds SECUREX vzw
- SECUREX Integrity - Vrij Sociaal Verzekeringsfonds voor Zelfstandigen vzw
- Groep SECUREX vzw
- SECUREX Leven, Onderlinge verzekeringsvereniging
- Medische controle SECUREX (MCM) vzw

2.1.4.2 VOV SECUREX Allerlei Risico's

SECUREX Allerlei Risico's is een onderlinge verzekeringsvereniging en heeft daarom geen eigenlijke houders van deelnemingen.
Op het moment dat dit document wordt opgesteld, is er geen enkele houder van gekwalificeerde deelnemingen in de verzekeringsonderneming in de zin van richtlijn 2009-138 (artikel 13.21).

De algemene vergadering is samengesteld uit de effectieve leden die door de raad van bestuur worden benoemd. Vandaag zijn de effectieve leden:

- Sociaal secretariaat SECUREX vzw
- Rekencentrum SECUREX vzw
- Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen
- Externe Dienst voor Preventie en Bescherming SECUREX vzw
- Kinderbijslagfonds SECUREX vzw
- SECUREX Integrity - Vrij Sociaal Verzekeringsfonds voor Zelfstandigen vzw
- Groep SECUREX vzw
- SECUREX Leven, Onderlinge verzekeringsvereniging
- Medische controle SECUREX (MCM) vzw

2.1.4.3 VOV SECUREX Leven

SECUREX Leven is een onderlinge verzekeringsvereniging en heeft daarom geen effectieve houders van deelnemingen.
Op het moment dat dit document wordt opgesteld, is er geen enkele houder van gekwalificeerde deelnemingen in de verzekeringsonderneming in de zin van richtlijn 2009-138 (artikel 13.21).

De algemene vergadering is samengesteld uit de effectieve leden die houders zijn van garantieaandelen. Vandaag zijn de effectieve leden:

- Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen
- Securex Allerlei Risico's VOV

2.1.5 Positionering in de juridscihe structuur van de groep

De SECUREX-entiteiten hebben als bijzonder kenmerk dat ze behoren tot een 'consortium'. Meer specifiek ontwikkelen de verzekeringsondernemingen van SECUREX, hoewel zij juridisch onafhankelijke entiteiten zijn, een uniforme strategie met betrekking tot de bedrijfsactiviteit, het bestuurssysteem, het risicobeheer en de vaststelling van de solvabiliteitsvereisten, waarbij rekening wordt gehouden met de risicoprofielen en de kapitaalbeheeractiviteiten. Zij streven onder meer naar een uniforme risicobeheerstructuur en een gemeenschappelijke toepassing van de principes die voor hun volledige verzekeringsactiviteit werden vastgesteld.

Onder titel III 'Toezicht op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in een groep' van richtlijn 2009/138/EG worden in hoofdstuk I de definities, de toepassing en het toepassingsgebied van het toezicht op een 'groep' uiteengezet. Zoals hierboven aangegeven, hebben de entiteiten van SECUREX als bijzonder kenmerk dat zij tot een 'consortium' behoren en niet tot een 'groep' in de zin van artikel 212, § 1, c), van richtlijn 2009/138/EG. Strikt gezien is er bij SECUREX dus geen entiteit die verantwoordelijk is voor de groep of voor de dochterondernemingen die zijn opgenomen in de interne risico- en solvabiliteitsevaluatie van de 'groep', maar louter een entiteit die verantwoordelijk is voor de geconsolideerde rapportering.

Dit punt is dus niet van toepassing.

2.1.6 Belangrijkste bedrijfsonderdelen

2.1.6.1 Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen

De GKS is een verzekeringsonderneming naar Belgisch recht die in België enkel de producten van tak 1, meer bepaald arbeidsongevallen, aanbiedt. Het doel van de GKS is het gedeelte 'verplichte arbeidsongevallenverzekering' van het algemene dienstenaanbod van de Groep SECUREX voor haar rekening te nemen.

2.1.6.2 VOV SECUREX Allerlei Risico's

De VOV AR is een verzekeringsonderneming-die in België producten van tak 1 [ongevallen], tak 2 [ziekte] en tak 16 [diverse geldelijke verliezen] aanbiedt.

Ze heeft momenteel de volgende producten in portefeuille:

- de verzekering 24u/24 en de verzekering 25u/24; wat het product 25/24 betreft, dit wordt niet meer verkocht, alleen de bestaande portefeuille wordt behouden;
- de 'groepsverzekering' ter aanvulling van het verzekeringsproduct 'arbeidsongeval';
- de verzekering 'gewaarborgd inkomen', dit product wordt niet meer verkocht, alleen de bestaande portefeuille wordt behouden;
- de groepsverzekering 'gewaarborgd inkomen' voor loontrekkenden van de vennootschappen van de Groep Securex; bovendien worden, sinds 2021, uitsluitend de bestaande schadegevallen in de VOV Securex Allerlei Risico's behouden, aangezien dit aanvullende risico boven op de dekkingen voor pensioen en overlijden voortaan door de VOV Securex Leven ten laste genomen wordt.

Haar activiteit is gevestigd in België.

2.1.6.3 VOV SECUREX Leven

De VOV Leven is een levensverzekeringsonderneming met een portefeuille die voornamelijk bestaat uit producten van tak 21 [levensverzekeringen] en tak 23. Ze biedt ook producten aan van tak 1 [ongevallen] en tak 2 [ziekte].

Ze heeft de volgende producten in portefeuille:

- de groepsverzekering voor loontrekkenden;
- de groepsverzekering en de individuele pensioentoezeggingen (IPT) voor zelfstandigen;
- het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen (VAPZ en POZ);
- pensioensparen en verzekeringsproducten van het type 'individueel leven'.

Securex Leven zet de ontwikkeling van haar tak 23-portefeuille voort en commercialiseert die actief wat betreft de zogenaamde producten van de zogenaamde "tweede pijler van de extralegale pensioenen". Andere commercialiseringen in de "vierde pijler" zijn onbeduidend en vormen geen prioriteit.

De activiteit in Libre Prestation de Services (LPS) (Vrije Dienstverrichting) in Frankrijk voor een product van collectieve verzekering van de territoriale en lokale structuren is sinds 31/12/2020 in run-off (wordt afgevloeid).

2.1.7 Andere belangijke transacties of andere gebeurtenissen

De verzekeringsondernemingen van SECUREX werden niet geconfronteerd met andere belangrijke gebeurtenissen of transacties die in het referentiejaar een aanzienlijk effect zouden hebben gehad.

2.2 Onderschrijvingsresultaten

In de onderstaande punten wordt alle kwalitatieve en kwantitatieve informatie uiteengezet over de onderschrijvingsprestaties van de VOV AR, VOV LEVEN en de GKS, zoals die in hun jaarrekeningen op de datum van opstelling van dit document is opgenomen, i.e. informatie over de onderschrijvingsinkomsten en -uitgaven gedurende de referentieperiode, per belangrijk bedrijfsonderdeel en belangrijk geografisch gebied waarin de verzekeringsondernemingen van SECUREX actief zijn, een vergelijking met de vorige referentieperiode en de redenen voor eventuele omvangrijke verschillen.

De onderschrijvingsprestaties van de drie ondernemingen bevestigen de voortzetting van een voorzichtig onderschrijvings- en acceptatiebeleid.

De verschillende ondernemingen zetten de ontwikkeling van hun bestaande activiteiten voort. De terugkeer naar omzetgroei van de VOV Leven wordt gerealiseerd in het kader van het vastgestelde strategische plan en is in lijn met de doelstellingen inzake strategische groei van de verzekeringsondernemingen van Securex.

2.2.1 Inkomsten, uitgaven en onderschrijvingsprestaties

2.2.1.1 Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen

De GKS is een verzekeringsonderneming die in België enkel de producten van de tak arbeidsongevallen aanbiedt.

De GKS hanteert een voorzichtig onderschrijvingsbeleid met als hoofddoel te komen tot een beoogde technische rentabiliteit per verkoopcampagne (een kalenderjaar).

De GKS werkt samen met verzekeringsmakelaars om
- haar klanten betere oplossingen te kunnen bieden;
- omzetcijfers te genereren die voldoen aan haar margedoelstellingen.

De tabellen 2.2.1.1.A en 2.2.1.1.B geven een overzicht van de inspanningen die binnen de GKS zijn geleverd en van het progressief bereiken van de vastgestelde doelstellingen.

Tabel 2.2.2.1.1.A

Arbeidsongevallen	2020	2021	Delta
Uitgegeven premies			
Bruto - directe aanbreng	29.388.261	30.592.940	4,10%
Bruto - Proportioneel aanvaarde herverzekering	13.154	14.068	6,95%
Aandeel van herverzekeraars	2.635.118	2.781.380	5,55%
Netto van herverzekering	26.739.990	27.797.492	3,95%
Verworven premies			
Bruto - directe aanbreng	29.388.261	30.592.940	4,10%
Bruto - Proportioneel aanvaarde herverzekering	13.154	14.068	6,95%
Aandeel van herverzekeraars	2.635.118	2.781.380	5,55%
Netto van herverzekering	26.739.990	27.797.492	3,95%
Betaalde prestaties			
Bruto - directe aanbreng	15.413.867	22.406.885	45,37%
Bruto - Proportioneel aanvaarde herverzekering	251.295	32.723	-86,98%
Aandeel van herverzekeraars	1.074.089	230.227	-78,57%
Netto van herverzekering	14.591.073	22.143.935	51,76%
Exploitatiekosten			
Exploitatiekosten	9.343.448	10.764.413	15,21%

De inning van de premies van de GKS AO is met 4,1% gestegen ten opzichte van het vorige jaar.
De schadegevallen zijn met 45% gestegen, want enerzijds waren de schadegevallen in 2020 gedaald als gevolg van de twee lockdownperiodes en het telewerk. Anderzijds is de consumptie sterk gestegen in 2021, wat vermoedelijk een impact gehad heeft op de activiteit en de werklast in bepaalde sectoren, wat talrijkere en zwaardere ongevallen met zich meegebracht heeft.

Tabel 2.2.2.1.1.B

Ziekte analoog aan Leven	2020	2021	Delta
Uitgegeven premies			
Bruto van herverzekering	0	0	0
Aandeel van herverzekeraars	0	0	0
Netto van herverzekering	0	0	0
Verworven premies			
Bruto van herverzekering	0	0	0
Aandeel van herverzekeraars	0	0	0
Netto van herverzekering	0	0	0
Betaalde prestaties			
Bruto van herverzekering	8.264.142	11.340.957	37,23%
Aandeel van herverzekeraars	633.953	1.053.591	66,19%
Netto van herverzekering	8.898.095	10.287.366	15,61%
Variatie van andere technische voorzieningen			
Bruto van herverzekering	1.165.173	-3.458.275	-396,80%
Aandeel van herverzekeraars	0	0	0
Netto van herverzekering	1.165.173	-3.458.275	-396,80%
Exploitatiekosten			
Exploitatiekosten	0	0	0

De jaarlijkse premies die door de werkgevers worden betaald, vormen de belangrijkste bron van inkomsten voor de GKS. De prestaties, met name de aan de begunstigden van de verzekeringscontracten betaalde schadevergoedingen en annuïteiten en de beheerkosten van de contracten, vormen de belangrijkste uitgaven en lasten van de GKS.

De technische rentabiliteit wordt jaarlijks geanalyseerd.

2.2.1.2 VOV SECUREX LEVEN

De VOV LEVEN is een levensverzekeringsonderneming die voornamelijk actief is op de Belgische markt. Zij biedt haar producten van tak 21 [levensverzekering met winstdeling] en tak 23 [unit-linked verzekeringen] aan op de markt.

Het doel van de VOV LEVEN is haar marktaandeel op een constant niveau te houden, zonder het per se te willen vergroten, en tegelijk de kosten onder controle te houden. De VOV LEVEN is van plan zich verder te ontwikkelen op basis van twee pijlers:

- Tak 23: De uitbouw van haar Tak 23-activiteit voortzetten door haar aanbod van beleggingsproducten uit te breiden;
- Aanvullend pensioen van het type pijler II:
    - ontwikkeling van de tweede pijler door haar producten van tak 21 of van een combinatie van tak 21 en 23 aan te bieden;
    - ontwikkeling van partnerschappen door haar aanbod van levensverzekeringsproducten maximaal te diversifiëren en zich te richten op een breder cliënteel.

Tabel 2.2.1.2.A biedt een overzicht van de inspanningen die binnen de VOV LEVEN werden geleverd en van het progressief behalen van de vastgestelde doelstellingen (jaarlijkse evolutie van de contractuele inkomsten en uitgaven).

Tabel 2.2.1.2.A

	2020			2021			Delta in %		
	T21 (*)	T23 (**)	Bescherming	T21 (*)	T23 (**)	Bescherming	T21 (*)	T23 (**)	Bescherming
Uitgegeven premies									
Bruto van herverzekering	44.787.659	10.879.086	2.435.324	49.836.892	7.353.093	1.177.553	11%	-32%	-52%
Aandeel van herverzekeraars	1.754.850	0	24.353	2.182.500	0	432.351	24%		1675%
Netto van herverzekering	43.032.809	10.879.086	2.410.970	47.654.392	7.353.093	745.203	11%	-32%	-69%
Verworven premies									
Bruto van herverzekering	44.787.659	10.879.086	2.435.324	49.836.892	7.353.093	1.177.553	11%	-32%	-52%
Aandeel van herverzekeraars	1.754.850	0	21.918	2.182.500	0	0	24%		-100%
Netto van herverzekering	43.032.809	10.879.086	2.413.406	47.654.392	7.353.093	1.177.553	11%	-32%	-51%
Betaalde prestaties									
Bruto van herverzekering	32.692.401	5.648.188	3.798.684	33.467.168	8.892.584	2.896.999	2%	57%	-24%
Aandeel van herverzekeraars	710.000	0	0	678.407	0	0	-4%		
Netto van herverzekering	31.982.401	5.648.188	3.798.684	32.788.761	8.892.584	2.896.999	3%	57%	-24%
Exploitatiekosten									
Exploitatiekosten	11.820.897	779.801	40.321	10.116.820	1.550.893	30.853	-14%	99%	-23%

(*) Producten met gewaarborgde rentevoet
(**) Producten gekoppeld aan beleggingsfondsen

De periodieke premies die door de verzekeringsnemers worden betaald, vormen de belangrijkste bron van inkomsten voor de VOV LEVEN. De prestaties, d.w.z. de aan de begunstigden van de verzekeringscontracten betaalde kapitalen leven en overlijden en de beheerkosten van de contracten, vormen de belangrijkste uitgaven en lasten van de VOV LEVEN.

De doelstelling van de VOV LEVEN is te komen tot een gestage toename om de huidige incassoniveaus te bereiken en te overtreffen.

Het jaar 2021 werd gekenmerkt door een heropleving van de Tak 21 (+ 11%), ondanks de voortzetting van de COVID-19 crisis. Daarentegen is het incasso van de Tak 23 met 32% gedaald. De uitkeringen in de Tak 23 zijn met 57% gestegen wegens de stopzetting van bepaalde producten en beleggingsfondsen.

De technische rentabiliteit wordt jaarlijks geanalyseerd.

2.2.1.3 VOV SECUREX Allerlei Risico's

De VOV AR is een verzekeringsonderneming die producten van tak 1 [ongevallen], tak 2 [ziekte] en tak 16 [diverse geldelijke verliezen] aanbiedt.

De VOV AR richt haar ontwikkelingspijlers op België.

Tabel 2.2.1.2.A

Gewaarborgd inkomen	2020	2021	Delta
Uitgegeven premies			
Bruto - directe aanbreng	3.725.463	2.962.502	-20,48%
Bruto - Proportioneel aanvaarde herverzekering	0	0	0
Aandeel van herverzekeraars	758.365	385.732	-49,14%
Netto van herverzekering	2.967.097	2.576.770	-13,16%
Verworven premies			
Bruto - directe aanbreng	3.748.134	2.978.507	-20,53%
Bruto - Proportioneel aanvaarde herverzekering	0	0	0
Aandeel van herverzekeraars	758.365	385.732	-49,14%
Netto van herverzekering	2.989.768	2.592.776	-13,28%
Betaalde prestaties			
Bruto - directe aanbreng	3.772.442	2.841.699	-24,67%
Bruto - Proportioneel aanvaarde herverzekering	0	0	0
Aandeel van herverzekeraars	405.817	679.643	67,48%
Netto van herverzekering	3.366.625	2.162.056	-35,78%
Exploitatiekosten			
Exploitatiekosten	1.208.863	1.363.827	12,82%

Tabel 2.2.1.2.B

Ziekte analoog aan Leven	2020	2021	Delta
Uitgegeven premies			
Bruto van herverzekering	2.211.072	2.100.393	-5,01%
Aandeel van herverzekeraars	1.287.741	1.242.338	-3,53%
Netto van herverzekering	923.331	858.055	-7,07%
Verworven premies			
Bruto van herverzekering	2.249.519	2.140.763	-4,83%
Aandeel van herverzekeraars	1.287.741	1.242.338	-3,53%
Netto van herverzekering	961.778	898.425	-6,59%
Betaalde prestaties			
Bruto van herverzekering	1.544.583	1.221.308	-20,93%
Aandeel van herverzekeraars	782.093	610.511	-21,94%
Netto van herverzekering	762.490	610.798	-19,89%
Exploitatiekosten			
Exploitatiekosten	820.362	1.057.806	28,94%

De technische rentabiliteit wordt jaarlijks geanalyseerd.

2.3 Beleggingsresultaten

In de onderstaande punten wordt alle kwalitatieve en kwantitatieve informatie uiteengezet over de beleggingsprestaties van de VOV AR, de VOV LEVEN en de GKS, zoals die in hun jaarrekeningen is opgenomen, met andere woorden informatie over de inkomsten en uitgaven die gedurende de referentieperiode door de beleggingsactiviteiten werden gegenereerd, een vergelijking met de vorige referentieperiode en de redenen voor eventuele belangrijke verschillen.

2.3.1 *Opbrengsten en uitgaven gegenereerd door de beleggingen*

Het doel van SECUREX is zijn verbintenissen ten opzichte van haar klanten te dekken, en hun veiligheid, performantie en succes te bieden. Vanuit dit oogpunt is het hoofddoel van SECUREX, en meer in het bijzonder de afdeling Investment Management van SECUREX, jaar na jaar gepaste prestaties te leveren om de verbintenissen van zijn verzekeringsnemers te kunnen financieren en de rentabiliteit en solvabiliteit van de entiteiten van de groep te verzekeren, rekening houdend met vier variabelen[3]:

1) een minimale rendementsdoelstelling;
2) een doelstelling met betrekking tot de jaarlijkse resultatenrekening;
3) de beste schatting van het verwachte rendement van de geselecteerde activa;
4) een aanvaardbaar risiconiveau.

De opdracht van de beleggingscomités is te zorgen voor een goed beheer van de financiële activa van hun interne klanten. Dit beheer maakt deel uit van een beleid van beleggen als 'voorzichtig en redelijk persoon' van de verschillende entiteiten en in overeenstemming met de statuten, beslissingen en aanbevelingen van de directiecomités en de raden van bestuur met betrekking tot de te realiseren financiële beleggingen.

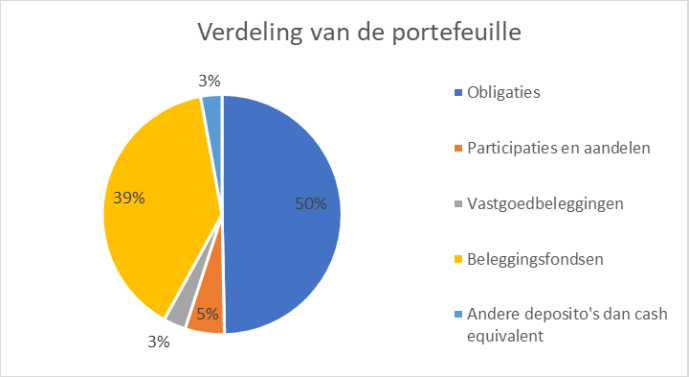
De beleggingen worden op gediversifieerde wijze beheerd op basis van verschillende activaklassen, producttypes, geografische gebieden, sectoren en/of, in mindere mate, valuta.
SECUREX gaat op een tactische en strategische manier om met zijn beleggingsportefeuilles.

De resultaten en de performance-attributie van de portefeuilles worden voornamelijk geëvalueerd op basis van de activaklassen van de portefeuilles.

2.3.1.1 Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen

De GKS is de op één na grootste verzekeringsonderneming wat beheerde activa betreft, met € 303 miljoen aan beleggingen in marktwaarde.
De verdeling van de portefeuille, zoals die wordt voorgesteld in het QRT-verslag SE.02.01, wordt weergegeven in de onderstaande figuur:

Figuur



De hierboven vermelde percentages van de verdeling komen overeen met de marktwaarde van de activaklasse in verhouding tot het totaal van de beleggingen ('investments other than assets held for index-linked and unit-linked funds') voordat het transparantiebeginsel wordt toegepast op de collectieve beleggingsfondsen (before look through approach).

[3] Statement of Investment Principle [SIP]

In overeenstemming met de Solvabiliteit II-reglementering en na toepassing van het 'look through'-principe dat wordt toegepast op de collectieve fondsen, en waarbij geen rekening wordt gehouden met andere deposito's, vertegenwoordigt het percentage van de obligaties in de portefeuille van de GKS 50% van de beleggingen.

De beleggingen van de vastrentende effecten leveren de GKS een zeker jaarinkomen op. De overige activa zijn onderhevig aan marktschommelingen, wat leidt tot een grotere variatie in de resultaten en de performantie van dit type van beleggingen, zoals weergegeven in de onderstaande tabellen.

Tabel 2.3.1.1.A

	2020	2021	Delta
Inkomsten en uitgaven van de beleggingen	8.540.867	8.761.746	2,59%

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de beleggingsresultaten voor het jaar 2021.

Tabel 2.3.1.1.B

Financiële activa	Marktwaarde	Resultaat van de beleggingen	+/- latente waarden	Boekwaarde
Aandelen	16.105.120	0	529.587	15.575.533
Obligaties	150.297.646	642.658	10.763.711	139.533.934
Beleggingsfondsen	118.162.802	4.613.241	1.331.472	116.831.330
Vastgoed	9.201.041	-85.431	5.654.706	3.546.335
Alternatief beheer	0	0	0	0
Cash	5.781.836	-20.905	0	5.781.836
Andere	8.737.618	3.612.182	-1.782	8.739.400
Total	308.286.063	8.761.746	18.277.694	290.008.369

Tabel 2.3.1.1.C

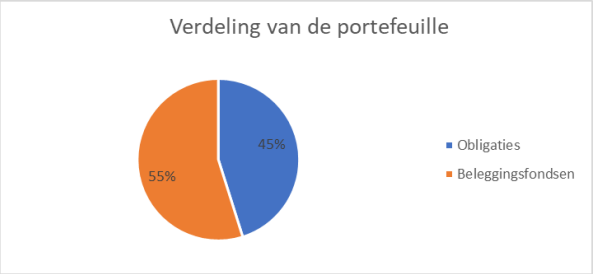
Opbrengsten en verliezen in het eigen vermogen	2020	2021	Delta
Technisch resultaat	539.841	-6.520.981	-7.060.823
Bedrijfsresultaat voor belasting	2.830.098	-2.703.276	-5.533.374
Uitzonderlijk resultaat	-202.414	231.482	433.896
Belasting op het resultaat	648	1.761	1.113
Resultaat van het boekjaar	2.628.331	-2.470.033	-5.098.365

Het volledige resultaat wordt toegewezen aan de beschikbare vrije reserves.

2.3.1.2 *VOV SECUREX Allerlei Risico's*

De VOV AR is de kleinste verzekeringsonderneming wat beheerde activa betreft, met € 39 miljoen aan beleggingen.
De verdeling van de portefeuille, zoals hernomen in het QRT-verslag SE.02.01, wordt weergegeven in de onderstaande figuur:

Figuur 2



De hierboven vermelde percentages van de verdeling komen overeen met de marktwaarde van de activaklasse in verhouding tot het totaal van de beleggingen ('investments other than assets held for index-linked and unit-linked funds') voordat onder meer het transparantiebeginsel wordt toegepast op de collectieve beleggingsfondsen.

In overeenstemming met de Solvabiliteit II-reglementering en na toepassing van het 'look through'-principe dat wordt toegepast op de collectieve fondsen, en waarbij geen rekening wordt gehouden met andere deposito's, vertegenwoordigt het percentage van de obligaties in de portefeuille van de VOV AR 45% van de beleggingen.

De activa van de VOV AR zijn van nature onderhevig aan marktschommelingen, wat leidt tot een grotere variatie in de resultaten en de performantie van dit type van beleggingen, zoals weergegeven in de onderstaande tabellen.

Tabel 2.3.1.2.A

	2020	2021	Delta
Inkomsten en uitgaven van de beleggingen	1.677.699	1.599.339	-4,67%

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de beleggingsresultaten voor het jaar 2021.

Tabel 2.3.1.2.B

Financiële activa	Marktwaarde	Resultaat van de beleggingen	+/- latente waarden	Boekwaarde
Aandelen	3.192	0	0	3.192
Obligaties	17.661.317	0	102.466	17.558.851
Beleggingsfondsen	21.623.192	920.297	282.863	21.340.329
Vastgoed	0	0	0	0
Alternatief beheer	0	0	0	0
Cash	1.283.412	-5.815	0	1.283.412
Andere	0	684.858	0	0
Total	40.571.114	1.599.339	385.329	40.185.785

Tabel 2.3.1.2.C

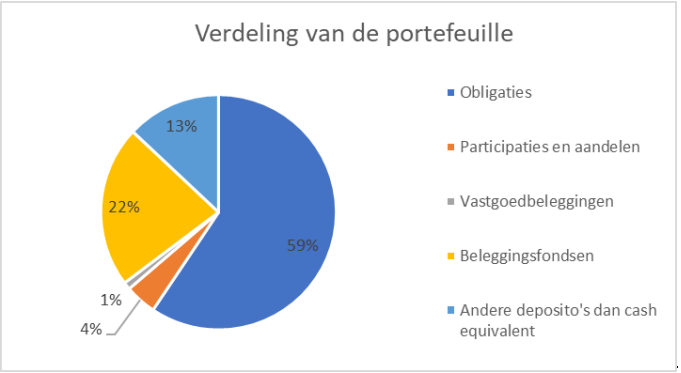
Opbrengsten en verliezen in het eigen	2020	2021	Delta
Technisch resultaat	2.045.676	415.361	-1.630.315
Bedrijfsresultaat voor belasting	2.546.664	962.534	-1.584.130
Uitzonderlijk resultaat	50	64	14
Belasting op het resultaat	0	0	0
Resultaat van het boekjaar	2.546.715	962.598	-1.584.116

Het volledige resultaat, winst of verlies, wordt toegewezen aan de beschikbare vrije reserves.

2.3.1.3 VOV SECUREX LEVEN

Met meer dan € 1 miljard aan beheerde activa heeft de VOV LEVEN de grootste activaportefeuille van de Groep SECUREX in handen.
De verdeling van de portefeuille, zoals hernomen in het QRT-verslag SE.02.01, wordt weergegeven door de onderstaande figuur:

Figuur 3



De hierboven vermelde percentages van de verdeling komen overeen met de marktwaarde van de activaklasse in verhouding tot het totaal van de beleggingen ('investments other than assets held for index-linked and unit-linked funds') voordat het transparantiebeginsel wordt toegepast op de collectieve beleggingsfondsen.

In overeenstemming met de Solvabiliteit II-reglementering en na toepassing van het 'look through'-principe dat wordt toegepast op de collectieve fondsen, en waarbij geen rekening wordt gehouden met andere deposito's, vertegenwoordigt het percentage van de obligaties in de portefeuille van de VOV LEVEN 59% van de beleggingen. Het grote aandeel dat aanwezig is in de andere deposito's dan 'cash equivalent', is een gevolg van het beheerbeleid van de REPO-transacties.

De beleggingen van de vastrentende effecten leveren de VOV LEVEN een zeker jaarinkomen op. De overige activa zijn onderhevig aan marktschommelingen, wat leidt tot een grotere variatie in de resultaten en de performantie van dit type van beleggingen, zoals dat wordt geïllustreerd in de onderstaande tabellen.

Tabel 2.3.1.3.A

	2020	2021	Delta
Inkomsten en uitgaven van de beleggingen	22.068.510	34.690.251	57,19%

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de beleggingsresultaten voor het jaar 2021.

Tabel 2.3.1.3.B

Financiële activa	Marktwaarde	Resultaat van de beleggingen	+/- latente waarden	Boekwaarde
Aandelen	45.652.581	3.801.652	6.928.107	38.724.474
Obligaties	626.998.987	15.598.045	123.303.668	503.695.319
Beleggingsfondsen	235.272.223	10.548.855	1.109.388	234.162.835
Vastgoed	10.643.484	-78.279	4.219.241	6.424.244
Alternatief beheer	0	0	0	0
Cash	8.871.475	86.460	0	8.871.475
Andere	136.984.556	4.733.518	57.556	136.927.000
Total	1.064.423.306	34.690.251	135.617.960	928.805.346

Tabel 2.3.1.3.C

Opbrengsten en verliezen in het eigen	2020	2021	Delta
Technisch resultaat	3.841.384	5.991.425	2.150.041
Bedrijfsresultaat voor belasting	2.510.977	5.197.825	2.686.848
Uitzonderlijk resultaat	-108.057	267.647	375.704
Belasting op het resultaat	-1.185.048	-349.213	835.835
Resultaat van het boekjaar	1.217.872	5.116.259	3.898.387

Zo goed als het volledige resultaat wordt toegeschreven aan de versterking van de financiële positie van de VOV Leven via de vrije reserves, de vrijgestelde reserves of de vermindering van het overgedragen boekhoudkundige verlies.

2.3.2 *Beleggen in effecten*

De verzekeringsondernemingen van SECUREX maken geen gebruik van beleggingen van het type 'effectisering'.

2.4 Resultaten van de andere activiteiten

De hoofdactiviteit van de betrokken ondernemingen is een verzekeringsactiviteit. De verzekeringsondernemingen van SECUREX hebben in de referentieperiode geen andere belangrijke inkomsten en uitgaven geregistreerd.

2.5 Andere informatie

SECUREX heeft geen andere belangrijke informatie met betrekking tot zijn activiteiten en zijn resultaten.

3. Bestuurssysteem

3.1 Structuur van het bestuurssysteem

3.1.1 Bestuursorganen

3.1.1.1 Opdrachten

SECUREX heeft een beheersstructuur aangenomen die bestaat uit een raad van bestuur en een directiecomité.

- *Raad van bestuur*

De raad van bestuur bepaalt het algemene beleid en de strategie van elke verzekeringsonderneming van SECUREX. De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle handelingen te verrichten die nodig of nuttig zijn voor het verwezenlijken van het doel van de onderneming, met uitzondering van de handelingen die door de wet of de statuten aan de algemene vergadering zijn voorbehouden.

- *Directiecomité*

Het directiecomité:

- is verantwoordelijk voor de directie van de activiteit en de ontwikkeling van de managementstructuur;
- superviseert het lijnmanagement en de naleving van de toegewezen bevoegdheden en verantwoordelijkheden, evenals de financiële informatie;
- formuleert voorstellen en adviezen aan de raad van bestuur met het oog op het bepalen van het algemene beleid en de strategie van SECUREX, en geeft alle relevante informatie en gegevens door zodat de raad van bestuur met kennis van zaken beslissingen kan nemen;
- zorgt, onverminderd de controle die door de raad van bestuur wordt uitgeoefend, voor de organisatie, de oriëntatie en de evaluatie van de interne controlemechanismen en -procedures, met name van de onafhankelijke controlefuncties;
- organiseert een intern controlesysteem dat er met redelijke zekerheid voor zorgt dat de interne rapportering en het financiële rapporteringsproces betrouwbaar zijn, zodat verzekerd wordt dat de jaarrekeningen in overeenstemming zijn met de toepasselijke boekhoudkundige regels;
- rapporteert aan de raad van bestuur over de financiële situatie en over alle aspecten die nodig zijn om deze taken naar behoren uit te voeren;
- informeert de Nationale Bank van België, volgens de toepasselijke procedures, over de financiële situatie en de beheersstructuur, de organisatie, de interne controle en de onafhankelijke controlefuncties.

Het directiecomité heeft de volgende bevoegdheden:

- de strategie van de verzekeringsondernemingen voorstellen aan de raad van bestuur;
- deze strategie ten uitvoer brengen;
- de directie van de ondernemingen op zich nemen en erover rapporteren aan de raad van bestuur;
- het financiële beheer op zich nemen en erover rapporteren aan de raad van bestuur;
- zorgen voor de organisatie, de leiding en de evaluatie van de interne controlemechanismen en -procedures, met name van de onafhankelijke controlefuncties;
- de toezichthoudende autoriteiten en de controleur van de jaarrekeningen informeren over de financiële situatie, de organisatie, de interne controle en de onafhankelijke controlefuncties.

De raad van bestuur benoemt het Audit-, Benoemings- en Bezoldigingscomité en het Risicocomité.

- *Auditcomité*

Het Auditcomité bepaalt de strategie, de vereisten en de werkingsregels van de interne audit.

- *Benoemings- en bezoldigingscomité*

De raad van bestuur benoemt binnen zijn structuur een college van bestuurders dat verantwoordelijk is voor de benoeming en de evaluatie van elk van de bestuurders. Ditzelfde comité waakt over de toepassing van het beleid op vlak van bezoldiging van de verzekeringsondernemingen van SECUREX.

- *Risicocomité*

Het Risicocomité heeft tot doel de raad van bestuur te adviseren rond de aspecten met betrekking tot de strategie en het tolerantieniveau op vlak van risico's, zowel de huidige als de toekomstige, en de raad van bestuur bij te staan in zijn functie van nazicht op de implementatie van deze strategie door de raad van bestuur.

.

3.1.1.2 Samenstelling en werking

- *Raad van bestuur*

➢ Samenstelling:

De raad van bestuur bestaat uit minimaal 51% niet-uitvoerende bestuurders en maximaal 49% uitvoerende bestuurders. Van de niet-uitvoerende bestuurders moet 1/3 onafhankelijke bestuurders zijn.

➢ Werking:

a) Algemene organisatieprincipes

- De raad is zodanig georganiseerd dat zijn bevoegdheden en verantwoordelijkheden zo goed mogelijk kunnen worden uitgevoerd.
- De raad vergadert op uitnodiging van de voorzitter en zo vaak als het belang van de onderneming dit vereist. Hij moet worden bijeengeroepen wanneer ten minste twee bestuurders daarom vragen.
- De vergaderingen worden gehouden op de plaats die in de oproepbrieven is aangegeven. Elke bestuurder kan zich laten vertegenwoordigen door een van zijn collega's. Een bestuurder mag niet meer dan twee van zijn collega's vertegenwoordigen. Besluiten worden genomen bij meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde stemmen; bij gelijkheid van stemmen is de stem van de voorzitter van de vergadering doorslaggevend.
- De beslissingen van de raad worden vastgelegd in notulen die worden opgenomen in een daartoe bestemd register, en die worden ondertekend door ten minste twee op de vergadering aanwezige bestuurders.

b) Taken

- De raad definieert de strategische doelstellingen;
- zorgt voor de goedkeuring en regelmatige evaluatie van de beheersstructuur, organisatie, interne controlemechanismen en onafhankelijke controlefuncties;
- zorgt ervoor dat SECUREX over een efficiënte interne controle beschikt wat de betrouwbaarheid van het financiële rapporteringsproces betreft;
- kiest en ontslaat, onder zijn leden, de leden van het directiecomité;
- neemt kennis van de belangrijke bevindingen van de onafhankelijke controlefuncties van SECUREX en de Nationale Bank van België, en zorgt ervoor dat het directiecomité de nodige maatregelen treft om eventuele tekortkomingen te verhelpen.

- *Directiecomité*

  - Samenstelling :

Het directiecomité bestaat uit de volgende leden:

a) De voorzitter van het directiecomité

De voorzitter van het directiecomité is verantwoordelijk voor wat volgt:

- de vergaderingen van het directiecomité voorzitten, leiden en organiseren;
- leiding geven aan de andere leden van het directiecomité, hen begeleiden en ondersteunen bij de uitoefening van hun eigen verantwoordelijkheden;
- de doelstellingen van het directiecomité vastleggen in overleg met de andere leden en hun prestaties evalueren;
- de human resources organiseren;
- de verzekeringsondernemingen vertegenwoordigen ten opzichte van de buitenwereld;
- toezicht houden op de compliance officer;
- samen met de voorzitter van de raad van bestuur en de secretaris-generaal de agenda van de raden van bestuur voorbereiden;
- zorgen voor een goede informatie-uitwisseling tussen het directiecomité en de raad van bestuur en tussen het directiecomité en de adviserende comités van de raad van bestuur (met name het audit- en bezoldigingscomité);
- zorgen voor de organisatie van het financiële beheer van de verzekeringsactiviteiten: investeringen, beheerscontrole en boekhouding;
- leiding geven aan de algemene diensten die nodig zijn voor de verzekeringsactiviteiten en deze organiseren.

b) De Director Investment

De verantwoordelijkheden van de Director Investment (vandaag wordt deze verantwoordelijkheid ook waargenomen door de voorzitter van het directiecomité) omvatten het waken over de organisatie van het financiële beheer van de verzekeringsactiviteiten.

.

c) De Chief Risk Officer

De verantwoordelijkheden van de Chief Risk Officer behelzen:

-Instaan voor de definitie, de implementatie en de permanente opvolging van het systeem van risicobeheer met betrekking tot de verzekeringsondernemingen van SECUREX;

-De coördinatie van alle werkzaamheden op vlak van risicobeheer;

-De coördinatie van de verschillende operationele taken tussen de verschillende entiteiten die de structuur van het risicobeheer uitmaken;

-De globale en voortdurende analyse van de risico's, en hij verzekert er het beheer en de onafhankelijke controle van.

-Toezicht houden op de Compliance Officer voor de betrokken ondernemingen.

d) De Chief Executive Officer van de Groep SECUREX

De aanwezigheid van de Chief Executive Officer van de Groep SECUREX in de schoot van het Directiecomité van de verzekeringsondernemingen van SECUREX kadert in een doelstelling van strategische coherentie op niveau van alle juridische entiteiten van de Groep SECUREX na.

De verantwoordelijkheden van laatstgenoemde binnen het Directiecomité van de verzekeringsondernemingen van SECUREX zijn:

-De opvolging van de strategie en de governance binnen de verzekeringsondernemingen van SECUREX;

-De coördinatie met de activiteiten van het Rekencentrum SECUREX, aan wie het IT-beheer van de verzekeringsondernemingen van SECUREX in onderaanneming toevertrouwd is;

-Toezicht houden op de verantwoordelijke voor de functie van interne Audit.

- Werking:

De raad van bestuur delegeert het beheer van de bedrijfsactiviteiten van de onderneming aan het directiecomité dat daartoe naar behoren is aangesteld. In het kader van het door de raad van bestuur uitgestippelde beleid brengt het directiecomité de beslissingen van de algemene vergadering en van de raad van bestuur ten uitvoer.

Het directiecomité vervult zijn opdracht met inachtneming van het maatschappelijk doel van de onderneming en van de grenzen van het eraan toevertrouwde mandaat. Het comité kan, onder zijn eigen verantwoordelijkheid, eender welke bevoegdheden delegeren aan twee mandatarissen van zijn keuze die gezamenlijk handelen en dit overeenkomstig zijn eigen mandaat, zonder dat deze delegering kan worden verward met het beheer van de onderneming.

Het directiecomité komt minstens één keer per maand samen en wordt bijeengeroepen door de voorzitter.
Het directiecomité rapporteert aan de raad van bestuur over zijn beheer. Het verstrekt de raad van bestuur alle documenten en informatie die nuttig zijn of die de raad van bestuur nodig acht voor de uitvoering van zijn opdracht. Wanneer dit nodig wordt geacht om bijzondere problemen te onderzoeken, kan het directiecomité zich laten bijstaan door onafhankelijke adviseurs of personeelsleden met een bijzondere competentie betreffende het probleem dat zich voordoet.
De beslissingen van het directiecomité worden collectief genomen en de leden van het directiecomité gaan uit hoofde van hun functie geen enkele persoonlijke verplichting aan. Zij zijn alleen verantwoordelijk voor de uitvoering van hun mandaat.

Het directiecomité delegeert de taken van voorbereiding en opvolging van bepaalde dossiers aan een Uitvoerend Comité (COMEX) waarin het Directiecomité geacht wordt beslissingen te treffen. Dit Uitvoerend Comité bestaat uit twee leden van het directiecomité, alsook uit de Director Insurance. In functie van de behandelde onderwerpen, kan het Uitvoerend Comité één of andere expert of verantwoordelijke van een controlefunctie uitnodigen. Het Uitvoerend Comité heeft geen beslissingsmacht, uitsluitend een adviserende bevoegdheid ten overstaan van het directiecomité.

- *Auditcomité*

  - Samenstelling:

De werkingsregels en de samenstelling van het auditcomité zijn vastgelegd in het eigen 'auditcharter'.

  - Werking:

De verantwoordelijke van de functie interne Audit overhandigt, uitsluitend aan het auditcomité, rapporten, analyses, evaluaties en aanbevelingen met betrekking tot de activiteiten van de Groep. De werkingsregels van de functie van interne Audit zijn in een eigen handvest vastgelegd.

Het directiecomité wordt op de hoogte gebracht van alle opdrachten van de interne audit. Hetzelfde geldt voor het auditplan. Het directiecomité kan het auditcomité voorstellen een bepaalde activiteit of actie te analyseren.

- *Benoemingscomité en bezoldigingscomité*

  - Samenstelling:

Dit comité is samengesteld uit 4 bestuurders, onder wie één zelfstandige bestuurder.

  - Werking:

Als benoemingscomité evalueert dit comité de kandidaturen van de bestuurders en van de verantwoordelijken voor de controlefuncties, overeenkomstig de procedure voorzien in het Fit & Proper-beleid van de verzekeringsondernemingen van SECUREX, onder meer door middel van een competentierooster.

Het benoemingscomité heet de kandidaat welkom en luistert naar zijn motivaties. In voorkomend geval, nodigt het de kandidaat uit om een vorming te volgen, naast die georganiseerd voor de voltallige raad van bestuur.

Als bezoldigingscomité adviseert ditzelfde comité de raad van bestuur om ervoor te zorgen dat de incentives in het leven geroepen door het bezoldigingsbeleid niet van die aard zouden zijn dat ze leiden tot het nemen van buitensporige risico's binnen de verzekeringsondernemingen van SECUREX of tot gedragingen waarbij andere belangen dan die van de ondernemingen en van hun eventuele stakeholders nagestreefd worden.

- *Het Risicocomité*

  - Samenstelling:

Dit comité bestaat uit 3 bestuurders, onder wie één zelfstandig bestuurder.

  - Werking:

Het Risicocomité vergadert minstens 8 maal per jaar en waakt erover zijn opdracht uit te voeren conform de regels verduidelijkt in de Global Risk Management Policy (Beleid op vlak van Globaal Risicobeheer).

3.1.2 Wijziging van het bestuurssysteem

De verzekeringsondernemingen van SECUREX hebben tijdens het referentiejaar geen belangrijke wijzigingen in het bestuurssysteem naar voren gebracht.

3.1.3 Bezoldiging

3.1.3.1 Bezoldigingsbeleid en -praktijken

Het bezoldigingsbeleid en de bezoldigingspraktijken die van toepassing zijn op de leden van de raad van bestuur, op het directiecomité, op de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties en de personeelsleden die als 'risk takers' worden beschouwd en op de werknemers, worden intern bepaald in het bezoldigingsbeleid.

Dit beleid omvat:

- de principes van het bezoldigingsbeleid met een beschrijving van het relatieve belang van het vaste en het variabele deel van de bezoldiging;
- informatie over de individuele en collectieve prestatiecriteria die recht geven op andere variabele bezoldigingscomponenten;
- een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de regelingen voor aanvullend pensioen en vervroegd pensioen voor de leden van de raad van bestuur, het directiecomité en de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties en personeelsleden die als 'risk takers' worden beschouwd.

De herzieningsfrequentie en de verantwoordelijken voor deze herziening zijn vastgelegd in het bezoldigingsbeleid.

3.1.4 Aandeelhouderschap

De verzekeringsondernemingen van SECUREX zijn onafhankelijke juridische entiteiten die zijn opgericht in de vorm van een onderlinge verzekeringsvereniging (VOV Leven of VOV AR) of een gemeenschappelijke verzekeringskas (GKS). Zij hebben geen aandeelhouders en het begrip aandeelhouderschap is op hen niet van toepassing. Dit punt wordt in dit verslag dan ook niet verder uitgewerkt.

3.2 Expertise en betrouwbaarheid

3.2.1 « Fit & Proper » - vereisten

Het 'Fit & Proper'-beleid van SECUREX beoogt te voldoen aan de vereisten van de 'Fit & Proper'-circulaire van de Nationale Bank van België[4], waarin de normen voor deskundigheid en professionele betrouwbaarheid zijn vastgelegd voor de leden van het directiecomité, de bestuurders, de verantwoordelijken van onafhankelijke controlefuncties en de effectieve leiders van financiële instellingen.

De belangrijkste principes die ten grondslag liggen aan de 'Fit & Proper'-controle zijn de volgende:

- de concepten 'expertise' (Fit) en 'professionele betrouwbaarheid' (Proper) moeten in de brede zin van het woord worden opgevat om te kunnen onderzoeken of een persoon voor een bepaalde functie over de vereiste kwaliteiten beschikt;
- de opstelling van een gestructureerd kader om de geschiktheid van de leden van de raad van bestuur te evalueren;
- de verzekeringsondernemingen van SECUREX moeten voortdurend aandacht hebben voor het 'Fit & Proper'- karakter van de aangestelde personen.

[4] Circulaire NBB_2013_02 van 17 juni 2013 betreffende 'Deskundigheids- en beroepsintegriteitsnormen voor de leden van het directiecomité, de bestuurders, de hoofden van de onafhankelijke auditfuncties en de effectieve managers van financiële instellingen'

3.2.2 *Proces*

De verzekeringsondernemingen van SECUREX zorgen ervoor dat zij deskundige en professioneel betrouwbare personen selecteren en behouden om de bestuurdersmandaten uit te voeren en de verantwoordelijkheid voor de andere genoemde functies op zich te nemen. Het doel van de raad van bestuur is het gepaste beleid bepalen voor de aanwerving, evaluatie en permanente vorming van zijn leden.

De compliance officer ziet erop toe dat de wettelijke 'Fit & Proper'-vereisten worden nageleefd.

De raad van bestuur ziet erop toe dat zijn leden op elk moment deskundig en professioneel betrouwbaar zijn. De leden van de raad van bestuur verklaren dat zij alles in het werk stellen om te allen tijde te voldoen aan de 'Fit & Proper'-normen en dat zij de verzekeringsondernemingen van SECUREX onverwijld zullen informeren over elke gebeurtenis die een invloed zou kunnen hebben op hun 'Fit & Proper'-karakter. De raad van bestuur ziet er ook op toe dat de leden van het directiecomité, de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties en de effectieve managers voldoen aan de principes van het 'Fit & Proper'-beleid van SECUREX.

3.3 Risicobeheerssysteem

3.3.1 *Beschrijving*

Het risicobeheer van SECUREX maakt deel uit van een risicobeheerstructuur waarvan de verschillende entiteiten in verschillende mate verantwoordelijk zijn voor de strategische definiëring, uitwerking, implementering, opvolging en controle van het risicobeheer. De relaties tussen de bedrijfsentiteiten en het risicobeheer maken deel uit van het 'three lines of defence-model' van de verzekeringsonderneming. Hoewel het in dit model mogelijk is om aan te nemen dat elk lid van de onderneming op een bepaald niveau aan risicobeheer doet, moet de term risicobeheer in de context van dit hoofdstuk worden toegepast op de belanghebbenden in de structuur die specifiek gewijd is aan risicobeheer. Het gaat om een transversale structuur die is geïntegreerd in de algemene structuur van de groep, en waarvan het merendeel van de leden ofwel directiefuncties ofwel sleutelposities in andere entiteiten of diensten bekleedt.

Deze entiteiten of belanghebbenden vormen het risicobeheer voor elke onderneming die onder het toepassingsgebied van het risicobeheer valt, zoals gedefinieerd in dit document:

1. Raad van bestuur
2. Directiecomité
3. Risicobeheer

Dit systeem heeft tot doel de risico's waaraan verzekeringsondernemingen worden of zouden kunnen worden blootgesteld, te identificeren, te evalueren, te beheren en op te volgen en alle significante risico's voor de verzekeringsactiviteit van SECUREX te dekken. Een van zijn taken is dan ook significante risico's te identificeren en te evalueren en hier rekening mee te houden in het besluitvormingsproces. De geïmplementeerde risicobeheerstructuur wordt beschreven in het risicobeheerbeleid 'Global Risk Management Policy'.

3.3.2 *Opname in de organisatiestructuur*

De raad van bestuur van de verzekeringsonderneming is eindverantwoordelijk voor de efficiëntie van het risicobeheersysteem, door de risicobereidheid en de algemene risicotolerantielimieten van de onderneming te bepalen en door de voornaamste risicobeheerstrategieën en -beleidslijnen goed te keuren. Het directiecomité is verantwoordelijk voor de implementering van het risicobeheersysteem.

3.4 Interne evaluatie van de risico’s en van de solvabiliteit

3.4.1 *Interne evaluatie van de risico’s en van de solvabiliteit*

Het doel van het risicobeheer is alle significante risico's voor de verzekeringsactiviteit van SECUREX te dekken. Een van de taken van de risk insurance director is de significante risico's te evalueren en er rekening mee te houden in het risicobeheer.

Het risicobeheer is in beginsel verantwoordelijk voor de analyse van alle bestaande significante risico's en voor de jaarlijkse evaluatie van de geschiktheid van enerzijds de methoden die worden gebruikt om de significante risico's te monitoren, en anderzijds de lijst van risico's die als significant worden beschouwd. Het communiceert zijn besluiten rechtstreeks aan het

directiecomité, bij voorkeur via de tussenpersoon van het risicobeheercomité (RMC) en op de maandelijkse vergaderingen van het directiecomité. Het directiecomité bepaalt de risicostrategie en vertrouwt de implementering ervan toe aan de Chief Risk Officer.

Het belang van een risico wordt bepaald aan de hand van de omvang van het risico en de waarschijnlijkheid dat het zich voordoet. Alle significante risico's die aldus worden geïdentificeerd, moeten worden opgenomen, geëvalueerd en geanalyseerd in de risicobeheerstructuur. Deze risico's maken ofwel het voorwerp uit van het huidige beheer, of ze maken deel uit van de elementen waarvoor het directiecomité de risk insurance director opdracht geeft om een coherent en formeel beheer op te zetten. Een meer volledige beschrijving van de verschillende risico's en van de strategieën, evaluatiemethoden, limieten en rapporteringsprocedures wordt gegeven in de verschillende risicobeleidslijnen.

Elk jaar wordt in het kader van de risicobeheerstructuur een interne evaluatie van de risico's en de solvabiliteit ('Own Risk and Solvency Assessment'- of 'ORSA'-procedure) georganiseerd.

Deze evaluatie heeft op zijn minst steeds betrekking op de volgende elementen:

1) de algemene solvabiliteitsbehoefte, rekening houdend met het specifieke risicoprofiel, de algemene risicotolerantielimieten en de door de raad van bestuur en het directiecomité goedgekeurde strategie van de onderneming;
2) het voortdurend naleven van de wettelijke kapitaalvereisten, waaronder de vereisten zoals bepaald in afdeling II van hoofdstuk VI van de Solvabiliteit II-wet, en de vereisten inzake technische voorzieningen zoals bepaald in afdeling I, onderafdeling II van hoofdstuk VI van diezelfde wet;
3) de mate waarin het risicoprofiel van de onderneming afwijkt van de hypotheses die ten grondslag liggen aan het vereiste solvabiliteitskapitaal, zoals bepaald in artikel 151 van de Solvabiliteit II-wet, ongeacht of dit wordt berekend aan de hand van de standaardformule of op basis van een intern, gedeeltelijk of volledig model.

3.4.2 Frequentie

De interne risico- en solvabiliteitsevaluatie wordt op zijn minst elk jaar uitgevoerd. Ze wordt met dezelfde frequentie goedgekeurd door de raad van bestuur en het directiecomité.

De volledige ORSA-procedure wordt dan wel minstens jaarlijks uitgevoerd, maar de frequenties die van toepassing zijn op bepaalde onderdelen van de procedure, de evaluatiefrequenties van bepaalde risico-indicatoren of de realisatiefrequenties van de interne of externe rapporteringen kunnen verschillen, ze kunnen bijvoorbeeld jaarlijks, halfjaarlijks, driemaandelijks of maandelijks zijn, afhankelijk van de frequenties die in de verschillende risicobeleidslijnen zijn vastgelegd.

Buiten de ORSA-procedure worden bepaalde gevoeligheidsanalyses of revisies op driejaarlijkse basis uitgevoerd wanneer de onderliggende elementen voldoende stabiel worden geacht. Indien de evolutie van de risicostructuur dit rechtvaardigt, kan de frequentie van deze driejaarlijkse analyses of revisies in precieze gevallen of structureel worden herzien op het moment dat de jaarlijkse risico-evaluatie plaatsvindt.

3.5 Intern controlesysteem

De verzekeringsondernemingen van SECUREX hebben een intern controlesysteem geïmplementeerd, dat het geheel van hun activiteiten dekt. Dit systeem omvat een geheel aan periodieke en permanente controlemechanismen ter bescherming van alle werknemers van de verzekeringsondernemingen van SECUREX..

3.6 Compliancefunctie

De compliancefunctie evalueert in welke mate de interne instructies en procedures ten opzichte van de integriteitsregels van de verzekeringsactiviteiten worden opgevolgd. Het gaat hierbij om de regels die voortvloeien uit het eigen integriteitsbeleid van SECUREX, de regels die rechtstreeks zijn opgenomen in het wettelijke statuut en andere wettelijke en regelgevende bepalingen die van toepassing zijn op de verzekeringssector. Het compliancecharter bevat een exhaustieve lijst van al deze onderwerpen.

De compliancefunctie wordt onafhankelijk uitgevoerd door een compliance-cel, die beschikt over een relaisnetwerk om haar opdracht uit te voeren onder impuls van een door de FSMA erkende compliance officer. De compliance officer rapporteert rechtstreeks aan de Chief Risk Officer.

3.7 Interne auditfunctie

3.7.1 Opdrachten

Het audituniversum van de interne audit van de verzekeringsondernemingen van SECUREX omvat alle businessunits en algemene diensten van de 'Groep SECUREX', waaronder de 3 verzekeringsondernemingen:

- VOV SECUREX LEVEN, onderlinge verzekeringsvereniging (VOV LEVEN)
- VOV SECUREX ALLERLEI RISICO'S, onderlinge verzekeringsvereniging (VOV AR)
- GEMEENSCHAPPELIJKE VERZEKERINGSKAS SECUREX ARBEIDSONGEVALLEN (GKS)

De Groep heeft een 'audit-uitbestedingsovereenkomst' met de drie verzekeringsondernemingen om de middelen te mobiliseren die nodig zijn om hun auditopdracht voor de verzekeringen naar behoren uit te voeren. Er werd een auditplan opgesteld, dat sindsdien permanent wordt toegepast. Dit plan wordt om de drie jaar geïmplementeerd. Het is gebaseerd op de COSO-methodologie. Daarnaast worden er jaarlijks risicoanalyses uitgevoerd. Deze analyses zetten onderwerpen in het licht die het standaard auditplan verrijken. De rapportering over de vergaderingen van de raad van bestuur van de verzekeringsondernemingen levert ons ook bijkomende onderwerpen op die soms geauditeerd worden (bijvoorbeeld een nieuw product, een nieuwe beleggingsvorm, een samenwerking met bepaalde partners ...).

3.7.2 Beschrijving van de manier waarop de interne auditfunctie van de onderneming haar onafhankelijkheid en objectiviteit behoudt ten aanzien van de activiteiten die ze bepaalt

Zoals hierboven wordt uitgelegd, rapporteert de interne audit van de 'Groep SECUREX' aan het auditcomité, dat bestaat uit externe leden met de nodige financiële, boekhoudkundige en managementexpertise in de bedrijfswereld. De leden van het auditcomité zetelen ook in een aantal raden van bestuur van SECUREX.

Dit garandeert de nodige corporate governance die binnen de Groep wordt aangeprezen. De interne audit ondersteunt de werking van het auditcomité, zowel logistiek als door de nodige onderwerpen voor te leggen aan het comité. Anderzijds kan het auditcomité een onderwerp opleggen in de planning van de interne audit. De interne audit van SECUREX komt niet meer voor in het organigram van de Groep, aangezien deze niet afhankelijk is van eender welke instantie van de groep, maar wel van het auditcomité.

3.8 Actuarlële functie

3.8.1 Opdrachten

De opdracht van de actuariële functie, zoals gedefinieerd binnen de verzekeringsondernemingen van SECUREX, bestaat erin:

- te voldoen aan alle eisen waarvoor de actuariële functie wettelijk of reglementair verantwoordelijk is;
- te voldoen aan gerichte analyse- of adviesaanvragen die het directiecomité of de raad van bestuur haar wenst toe te vertrouwen.

De actuariële functie heeft steeds minimaal de volgende verantwoordelijkheden:

- de berekening van de technische voorzieningen coördineren;
- de geschiktheid garanderen van de methoden, onderliggende modellen en hypotheses die gebruikt worden voor de berekening van de technische voorzieningen;
- de adequaatheid en kwaliteit evalueren van de gegevens die gebruikt worden voor de berekening van de technische voorzieningen;
- de beste ramingen vergelijken met de empirische waarnemingen;
- de raad van bestuur en het directiecomité informeren over de betrouwbaarheid en de adequaatheid van de berekening van de technische voorzieningen;
- toezicht houden op de berekening van de technische voorzieningen in de door de Solvabiliteit II-wet geviseerde gevallen.

Een **'Charter van de Actuariële Functie'** biedt een volledige beschrijving van deze functie.

3.8.2 *Statuten en organisatie van de actuariële functie*

Als onafhankelijke controlefunctie heeft de actuariële functie tot doel de directiecomités en raden van bestuur van de betrokken ondernemingen advies te geven over de kwaliteit, de betrouwbaarheid en de adequaatheid van de actuariële berekeningen en van de onderliggende methoden en hypotheses op een aantal vlakken.

Het 'Charter van de Actuariële Functie' specificeert het statuut en de positionering binnen het organigram van de actuariële functie, definieert de onafhankelijkheid ervan, evenals de opdrachten, rechten en prerogatieven.

De verantwoordelijkheid voor de actuariële functie is toevertrouwd aan de firma ACTUCONNECT. In augustus 2021 werd een onderaannemingsovereenkomst met ACTUCONNECT gesloten. De verbindingspersoon verantwoordelijk voor de opvolging van de actuariaatsfunctie is de Director Insurance van de verzekeringsondernemingen van SECUREX.

3.9 Uitbesteding

3.9.1 *Essentiële elementen van het uitbestedingsbeleid*

Het uitbestedingsbeleid van de VOV LEVEN, VOV AR en GKS wordt beschreven in een intern '**uitbestedingsbeleid**'.

Hieronder volgt een overzicht van de uitbestedingsprocessen zoals die op dit moment bestaan, evenals de criteria om te bepalen of er sprake is van een belangrijke of kritieke uitbesteding.

3.9.1.1 Criteria op basis waarvan wordt bepaald of het om een belangrijke of een kritieke uitbesteding gaat

Om te bepalen of het al dan niet om een uitbesteding gaat, moet met de volgende criteria rekening worden gehouden:

- Onder uitbesteding wordt verstaan elk beroep dat op derden wordt gedaan voor de uitvoering *van activiteiten of processen die eigen zijn aan de verzekeringsonderneming.*
    - *Voorbeelden: schadebeheer, boekhouding, IT, beheer van de beleggingen.*
    - *Tegenvoorbeelden: post- en bankdiensten.*
- Een consultancy-activiteit die eenmalig en niet-terugkerend is, wordt niet als een uitbesteding beschouwd.
- Een uitzendkracht wordt niet als een uitbesteding beschouwd.
- Een makelaar wordt niet als een onderaannemer beschouwd, behalve wanneer belangrijke operationele taken worden gedelegeerd.

Om te bepalen of er sprake is van een belangrijke of kritieke uitbesteding, moet – naast de 'eenvoudige' uitbestedingscriteria – aan de volgende twee cumulatieve voorwaarden zijn voldaan:

- De relatie van de verzekeringsondernemingen van SECUREX met hun klanten komt in gevaar als de leverancier zijn verplichtingen niet nakomt.
- Als een leverancier zijn verplichtingen niet nakomt, is het voor de verzekeringsondernemingen van SECUREX onmogelijk om snel een andere gelijkwaardige leverancier op de markt te vinden of zouden ze die op zijn minst zeer moeilijk vinden. Bovendien beschikt SECUREX niet over de interne competenties of middelen om de dienst binnen een voldoende korte periode (gedefinieerd als minder dan 6 maanden) over te nemen.

3.9.1.2 Beslissingsproces voor het uitbesteden van een verzekeringsspecifieke activiteit

Als een manager van een operationele dienst of een verantwoordelijke voor productontwikkeling een beroep wil doen op een externe leverancier voor een verzekeringsspecifieke activiteit, moet hij de Insurance Director hiervan op de hoogte brengen. Deze laatste informeert het COMEX over het project en bezorgt dit comité voldoende informatie opdat het een advies kan uitbrengen over het uitbestedingsproject.

3.9.2 *Identificatie van de huidige kritieke of belangrijke uitbestedingen*

In het kader van zijn activiteit doet Securex voor bepaalde activiteiten een beroep op externe leveranciers.
Deze uitbestedingen worden geformaliseerd in het uitbestedingsbeleid, met daarin onder andere de selectie- en aanwervingsmodaliteiten, evenals de opvolgings- en controlemodaliteiten van de uitbestede prestaties. In het kader van de governance wordt in een verslag jaarlijks melding gemaakt van alle activiteiten, functies en kritieke of belangrijke operationele taken, en wordt, indien nodig, gespecificeerd in welk rechtsgebied de met deze activiteit of functie belaste dienstverlener gevestigd is.

3.10 Evaluatie van de geschiktheid van het bestuurssysteem

Het directiecomité van de verzekeringsondernemingen van SECUREX beoordeelt de geschiktheid van zijn bestuurssysteem ten opzichte van de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's die inherent zijn aan zijn activiteiten.

3.11 Andere informatie

De verzekeringsondernemingen van SECUREX hebben geen andere belangrijke informatie met betrekking tot hun bestuurssysteem naar voren gebracht.

4. Risicoprofiel

De voornaamste risicoblootstellingen van de verzekeringsondernemingen worden in de volgende hoofdstukken uiteengezet. Het gaat hierbij om verzekeringstechnische, markt-, tegenpartij-, liquiditeitsrisico's, het operationele risico en andere risico's.

Voor elke risicocategorie baseren de verzekeringsondernemingen van SECUREX zich op hun blootstelling aan deze risico's en op hun behoefte aan kapitaal.

De prognoses en het beheer van de risicoblootstellingen over de planningsperiode van de activiteit vormen een integraal onderdeel van de interne risico- en solvabiliteitsevaluatie die eigen is aan elke entiteit. Deze zullen worden uiteengezet in het ORSA-rapport.

In de onderstaande tabellen zijn de bedragen van de 'assets' de 'best estimate'-referentieactiva die in de vereiste berekeningen van het solvabiliteitskapitaal worden gebruikt.

4.1 Verzekeringstechnisch risico

4.1.1 Verzekeringstechnisch risico Life en Health Similar to Life

Het verzekeringstechnisch risico 'leven' weerspiegelt het risico dat voortvloeit uit de levensverzekeringsverbintenissen, rekening houdend met de gedekte risico's en de procedés die worden toegepast bij de uitoefening van deze activiteit.

Deze risico's hebben voornamelijk betrekking op de VOV SECUREX LEVEN, maar zijn in mindere mate ook aanwezig in bepaalde categorieën van de verzekeringsactiviteit van de Gemeenschappelijke Verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen en de VOV SECUREX Allerlei Risico's.

4.1.1.1 Sterfterisico :

Het sterfterisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van sterftecijfers wanneer een stijging van het sterftecijfer leidt tot een stijging van de waarde van verzekeringsverplichtingen.

Het sterfterisico wordt wereldwijd opgevolgd door de technische entiteiten in samenwerking met het risicobeheer. Jaarlijks wordt onder meer de impact van een wijziging in de sterftecijfers op de resultaten van de 'asset liability management (ALM)'-simulaties geëvalueerd.

Er moet worden opgemerkt dat wat de VOV LEVEN betreft, het sterfterisico beperkt wordt door de kenmerken van de portefeuille, die hoofdzakelijk bestaat uit contracten met terugbetaling van de reserves of de premies.

4.1.1.2 Levensduurrisico :

Het levensduurrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen door veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van sterftecijfers wanneer een daling van het sterftecijfer leidt tot een stijging van de waarde van verzekeringsverplichtingen.

Het levensduurrisico wordt wereldwijd opgevolgd door de technische entiteiten in samenwerking met het risicobeheer. Jaarlijks wordt onder meer de impact van een wijziging in de sterftecijfers op het resultaat van de ALM-simulaties geëvalueerd. Het is de bedoeling dat de specifieke opvolging van dit risico wordt georganiseerd door het risicobeheer.

Er moet worden opgemerkt dat de betalingen van de rente een marginaal deel van de verzekeringsuitkeringen van de VOV LEVEN uitmaken. Anderzijds vertegenwoordigen zij een significant deel van de prestaties van de GKS. Met dit element wordt rekening gehouden in de tariferingsanalyses van de GKS.

4.1.1.3 Risico op invaliditeit / arbeidsongeschiktheid:

Het risico op invaliditeit/arbeidsongeschiktheid is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen als gevolg van schommelingen in het niveau, de evolutie of de volatiliteit van de invaliditeits-, ziekte- en sterftecijfers.

Het risico op invaliditeit/arbeidsongeschiktheid wordt wereldwijd en op het niveau van de rentabiliteit van de producten opgevolgd door de technische entiteiten in samenwerking met het risicobeheer.

4.1.1.4 UItgaverisico :

Het uitgaverisico 'leven' is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen als gevolg van schommelingen in het niveau, de evolutie of de volatiliteit van de uitgaven die werden gedaan voor het beheer van de verzekerings- of herverzekeringscontracten.

Aangezien de levensverzekeringsportefeuille van SECUREX bestaat uit contracten waarvan het beheer eenvoudig of 'klassiek' is, zijn de uitgaven voor het beheer van levensverzekeringscontracten relatief stabiel.

Voor de VOV LEVEN, de GKS en de VOV AR worden de volgende gegevens op regelmatige basis opgevolgd:

- maandelijkse opvolging van de bedrijfsuitgaven ten opzichte van de financiële begroting van het jaar;
- maandelijkse opvolging van de facturering van de externe kosten (consultancy, IT ...);
- opvolging van de individuele facturatie van de leveranciers;
- maandelijkse opvolging van de evolutie van de voltijdse equivalenten (VTE's).

4.1.1.5 Herzieningsrisico :

Het herzieningsrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen als gevolg van schommelingen in het niveau, de evolutie of de volatiliteit van de herzieningsrisico's die van toepassing zijn op de rentes, ten gevolge van een verandering in de juridische omgeving of de gezondheidstoestand van de verzekerde.

Deze elementen maken het voorwerp uit van een regelmatige opvolging van de schadedossiers door het management, een maandelijkse opvolging van de evolutie van de ernstige ongevallen met betrekking tot hun graad van invaliditeit en een driemaandelijkse opvolging van de schadedriehoeken (voor de activiteiten waarop ze van toepassing zijn).

4.1.1.6 Beëindigingsrisico :

Het beëindigingsrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen als gevolg van schommelingen in het niveau of de volatiliteit van de waarden voor beëindiging, verstrijking, verlenging en afkoop van de polissen.

Door de kenmerken van de levensverzekeringsportefeuille, die voornamelijk bestaat uit fiscaal voordelige en flexibele contracten, zijn de afkoop- en inkortingspercentages historisch gezien zeer laag. Bovendien verwachten de verzekeringsondernemingen van SECUREX dat de afkooppercentages op de middellange termijn stabiel zullen blijven, tenzij er wijzigingen komen op het vlak van de fiscale beperkingen.
De afkooptrends worden echter elk jaar opgevolgd.

In het algemeen zorgt het actuariaat voor een driemaandelijkse opvolging van het aantal en het bedrag van de afkopen, overdrachten en inkortingen van contracten. Het risicobeheer zorgt voor een jaarlijkse onafhankelijke opvolging.

4.1.1.7 Catastroferisico :

Het catastroferisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen als gevolg van de grote onzekerheid die gepaard gaat met extreme of onregelmatige gebeurtenissen en die van invloed is op de weerhouden hypotheses op het vlak van prijzen en provisies.

Om het verzekeringstechnisch resultaat te stabiliseren en te optimaliseren in functie van het verzekerde risico en het relatieve belang ervan, wordt een systematisch herverzekeringsbeleid gevoerd. Onder andere wordt jaarlijks bij een herverzekeraar een verplicht herverzekeringsverdrag voor catastrofes afgesloten.

In het kader van de verzekeringsactiviteit wordt jaarlijks een analyse van de maximale risicoblootstelling gemaakt. Parallel met deze analyse worden de limieten van de respectieve herverzekeringsverdragen geanalyseerd.

Na evaluatie zijn de verzekeringsondernemingen van SECUREX van mening dat de herverzekeringsverdragen voor catastrofes wel degelijk aan hun doelstellingen kunnen voldoen en dat zij het catastroferisico via de herverzekering kunnen dekken.

4.1.2 Verzekeringstechnisch risiso Health Similar to Non-Life

Het verzekeringstechnisch risico 'niet-leven' weerspiegelt het risico dat voortvloeit uit de niet-levensverzekeringsverplichtingen, rekening houdend met de gedekte risico's en de procedés die worden toegepast bij de uitoefening van deze activiteit.

Het houdt rekening met de onzekerheid die weegt op de resultaten van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in het kader van hun bestaande verzekerings- en herverzekeringsverplichtingen, en op de resultaten van de nieuwe portefeuille die naar verwachting in de komende twaalf maanden zal worden onderschreven.

Zoals hierboven aangegeven, houden de technische entiteiten – indien nodig – rechtstreeks rekening met deze elementen.

4.1.2.1 Premie- en reserverisico 'niet-leven':

Het premie- en reserverisico 'niet-leven' (en Health similar to Non-Life) is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen in niet-leven als gevolg van schommelingen die een invloed hebben op het tijdstip, de frequentie of de ernst van de verzekerde gebeurtenissen en op het tijdstip of het bedrag van de schadevergoedingen.

Net als voor het verzekeringstechnisch risico leven, wordt in de technische voorzieningen een jaarlijkse vergrijzingsprovisie opgenomen.

Het actuariaat zorgt voor een maandelijkse en/of driemaandelijkse opvolging
van de medische kosten en kosten voor tijdelijke vergoedingen. De dekking van de medische kosten is echter altijd beperkt tot een forfaitair bedrag en de volatiliteit ervan is dus intrinsiek beperkt;
van het aantal ongevallen, de totale betaalde prestaties, de totale delta van de provisies voor te betalen schadevergoedingen en de evolutie of het zich voordoen van ernstige ongevallen.

4.1.2.2 Catastroferisico 'niet-leven' :

Het catastroferisico 'niet-leven' (en Health similar to Non-life) is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen als gevolg van de grote onzekerheid die gepaard gaat met extreme of onregelmatige gebeurtenissen en die van invloed is op de weerhouden hypotheses op het vlak van prijzen en provisies.

Het actuariaat voert de volgende nauwgezette controles en analyses uit:

- een nauwgezette controle van de verzekerde bedragen en de maximale theoretische vergoedingen, op het ogenblik van de prijsbepaling en de verzekering van de risico's, door het management;
- een jaarlijkse analyse van de maximale risicoblootstelling (op basis van de grootste verzekerde site) in groepsverzekeringen;
- een jaarlijkse ex-postcontrole van de maximale verzekerde rentes in individuele verzekeringen;
- een analyse van de limieten van de respectieve herverzekeringsverdragen, met het oog op de bovengenoemde controles.

4.1.2.3 Beëndigingsrisico 'niet-leven':

Het beëindigingsrisico 'niet-leven' (en Health similar to Non-Life) is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van de verzekeringsverplichtingen in niet-leven als gevolg van schommelingen die een invloed hebben op de datum van optreden, de frequentie of de ernst van de verzekerde gebeurtenissen en op de datum of het bedrag van de schadevergoedingen op het ogenblik van de aanzuiveringen.

Het beëindigingsrisico in Health similar to Non-Life is nihil.

4.1.3 Verzekeringstechnisch risico 'niet-leven' [Non Life other than Health]

Er moet worden opgemerkt dat SECUREX actief is in de takken 1b (Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallen), 1, 2 (VOV SECUREX Allerlei Risico's en VOV SECUREX LEVEN), 16 (VOV SECUREX Allerlei Risico's), 21, 22 en 23 (VOV SECUREX LEVEN). SECUREX is niet actief in takken die geen betrekking hebben op de verzekering van personen: brand, BOAR ...

In het kader van de risicoposten die in de huidige technische specificaties van Solvabiliteit II worden gebruikt, is SECUREX geen betrokken partij bij het verzekeringstechnisch risico 'niet-leven', maar alleen bij het risico 'Health'.

De risico's Health Non-Life waaraan verzekeringsondernemingen worden blootgesteld, worden beschreven in punt 4.1.1.2 hierboven.

4.2 Marktrisico

Het marktrisico weerspiegelt het risico dat verbonden is aan het niveau of de volatiliteit van de marktwaarde van de financiële instrumenten die een impact hebben op de waarde van de activa en passiva van de betrokken onderneming. Het geeft een adequate afspiegeling van een eventueel niet op elkaar afgestemd zijn van activa en passiva, met name wat de duration ervan betreft.

Het marktrisico is in alle drie de ondernemingen aanwezig. Het vormt het belangrijkste risico bij de berekening van de kapitaalbehoefte van de ondernemingen. De rente- en kredietverzuimrisico's zijn overheersend. Een voorzichtig, gestuurd en parallel beheer van de activa en de passiva zorgt ervoor dat deze risico's beperkt worden.

4.2.1 Principe van 'voorzichtig persoon'

Het investment management van SECUREX zorgt voor het vermogensbeheer. De leden van het investment management en leden van de beleggingscomités beheren de portefeuilles van de verzekeringsondernemingen en nemen hun beslissingen in het langetermijnbelang van de beheerde entiteiten. Ze doen dit op voorzichtige en onpartijdige wijze.

In het algemeen zorgt het directiecomité voor het beheer van de financiële risico's via verschillende verantwoordelijken van wie de mandaten worden gedefinieerd via de formalisering van de risicobeheerstructuur en meer in het bijzonder het ALM-risicobeheercomité. Het directiecomité baseert zich momenteel op de regelmatige rapporten van de investment director en de Risk Insurance Director. Zo beschikt het directiecomité over een regelmatig bijgewerkte kennis van de risicopositie van de drie verzekeringsondernemingen en is het in staat om op basis van deze kennis de nodige beslissingen te nemen in het kader van het ALM-beheer.

De activa worden beheerd binnen het kader van de beleggingen en het risicobeheer. De beleggingslimieten zijn specifiek voor elk bedrijf en vormen een strikt beleggingskader per risicotype..

4.2.2 Renterisico

Het renterisico is het risico dat voortvloeit uit de gevoeligheid van de waarde van de activa, de passieve en de financiële instrumenten voor veranderingen in de rentecurve of de rentevolatiliteit.

Het renterisico is, gezien het belang ervan, een van de voornaamste technische risico's die door de verschillende geïmplementeerde modellen worden geanalyseerd en is op lange termijn een van de specifieke aandachtspunten van het directiecomité.

De strategie voor het renterisico bestaat erin een beleggingskader te definiëren voor de obligatieportefeuille, de toewijzingen van activa op optimale wijze te definiëren zodat het renterisico beperkt wordt, door de gevoeligheid voor renteschommelingen actief te beheren en door het risico deels te dekken met behulp van afgeleide producten.

1. Beleggingskader: SECUREX heeft gekozen voor een intern beheer van de obligatieportefeuille met als doel een grotere flexibiliteit en op die manier zijn ALM-doelstellingen (minimum acceptable return, winst en verlies, rendement ...) te bereiken.

2. Strategische obligatietoewijzing: Op het niveau van zijn strategische toewijzing van activa definieert SECUREX een ratio tussen de waarde van de obligatieportefeuille en de waarde van de totale portefeuille van strategische activa, een ratio die binnen precieze toewijzingslimieten moet liggen. De verhouding tussen de waarde van de obligatieportefeuille en de waarde van de totale portefeuille van strategische activa mag met name niet meer dan een bepaald percentage bedragen, waardoor de invloed van het renterisico op de totale activaportefeuille wordt beperkt.

3. Actief beheer van de duration: Het directiecomité bepaalt jaarlijks het aanvaardbare niveau van de duration van de portefeuille in functie van de marktevolutie, de eigen doelstellingen van SECUREX en de evolutie van de duration van de passiva. Indien de rentevoeten sterk evolueren, behoudt het directiecomité zich het recht voor om dit durationniveau op eender welk moment te wijzigen.

4. Dekking van de portefeuille (risk mitigating instruments): Het directiecomité evalueert jaarlijks de noodzaak om een dekking van de portefeuille te definiëren in functie van de marktevolutie en van de eigen doelstellingen van SECUREX. Het directiecomité bepaalt de algemene kenmerken van deze beschermingen. Het interne doel van deze dekkingen is te zorgen voor een volledige of gedeeltelijke bescherming tegen de verliezen of de ongunstige veranderingen in de waarde van de obligaties als gevolg van te grote schommelingen in de rentetarieven, door te proberen een 'neutrale transactiekostprijs' te verkrijgen.

Tot slot wordt voor de geanalyseerde rentetarieven uitsluitend gebruikgemaakt van euro-rentecurves. Er zijn inderdaad slechts enkele posities in vreemde valuta's, maar die zijn in wezen 'euro-linked'. De andere valuta's vertegenwoordigen slechts een klein deel van de beleggingen.

4.2.3 Aandelenrisico

Het aandelenrisico is het risico dat voortvloeit uit de gevoeligheid van de waarde van de activa, de passieve en de financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de marktprijzen van de aandelen.

De strategie voor het aandelenrisico bestaat erin een restrictief beleggingskader te definiëren op basis waarvan het aandelenrisico beperkt kan worden.
Na een beslissing van het directiecomité heeft de VOV LEVEN een hertoewijzing van haar aandelenportefeuille uitgevoerd om te diversifiëren en om de gevoeligheid voor het aandelenrisico te beperken. Al haar directe beleggingen in aandelen werden verkocht ten gunste van obligatiebeleggingen. Sinds 2013 belegt SECUREX alleen nog maar in aandelen via collectieve fondsen, volgens zeer strikte beleggingsregels en -limieten.

4.2.4 Vastgoedrisico

Het vastgoedrisico is het risico dat voortvloeit uit de gevoeligheid van de waarde van de activa, de passiva en de financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed.

De vastgoedrisicostrategie bestaat erin toewijzingen van activa op optimale wijze te definiëren om dit risico te beperken.

Het vastgoed van SECUREX bestaat enerzijds uit de gebouwen die SECUREX voor zijn eigen activiteit gebruikt en anderzijds uit een portefeuille van vastgoed op papier, zoals vastgoedbeleggingsfondsen, vastgoedcertificaten, vastgoedbevaks of infrastructuur. De aanwezigheid van vastgoed op papier zorgt voor een diversificatie van de vastgoedactiva ten opzichte van de concentratie op gebouwen die nodig is voor de uitoefening van de activiteit.
.

4.2.5 Margerisico (‘spreadrisico’)

Het risico in verband met de marge ('spread') is het risico dat voortvloeit uit de gevoeligheid van de waarde van de activa, de passieve en de financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau en de volatiliteit van de kredietmarges ('spreads') ten opzichte van de risicoloze rentecurve.

Het spreadrisico is het directe gevolg van de aanwezigheid van bepaalde categorieën van financiële instrumenten in de activaportefeuille van SECUREX. In het kader van de zoektocht naar voldoende rendement voor de verzekeringsactiviteit, zoals gedefinieerd door de strategische doelstellingen en dit met een bepaald veiligheidsniveau, is het gebruik van financiële instrumenten met een kredietspreadcomponent, of waarvan de waarde bijzonder gevoelig is voor schommelingen in de spreads, een noodzaak. Het spreadrisico kan dus niet worden weggenomen, maar moet worden beperkt.

De strategie voor het spreadrisico bestaat erin een restrictief beleggingskader te definiëren op basis waarvan het spreadrisico beperkt kan worden. Op basis van diverse ALM-studies en op basis van een analyse van de markten definieert het directiecomité de minimale ratinglimieten van de beleggingen.

4.2.6 Valutarisico

Het valutarisico is het risico dat voortvloeit uit de gevoeligheid van de waarde van de activa, de passiva en de financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de marktprijzen van de wisselkoersen.

Het doel van SECUREX is de mogelijkheden om activa in een andere valuta dan de euro toe te wijzen, strikt te beperken. Op dit moment zijn vrijwel alle activa in euro uitgedrukt. Er zijn slechts enkele posities in vreemde valuta's, maar die zijn in wezen 'euro-linked'. Er is momenteel dan ook geen vreemde valuta waarbij SECUREX rechtstreeks zou worden blootgesteld aan een significant valutarisico ten opzichte van de euro. Er is echter een valutarisico aanwezig in het kader van indirecte beleggingen via fondsen van derden.

In het kader van het valutarisicobeheer zorgen het risicobeheer en het investment management voor de opvolging van de valutalimieten.

4.2.7 Concentratierisico

Het concentratierisico wordt gedefinieerd als de extra risico's die de verzekeringsonderneming draagt als gevolg van een mogelijk gebrek aan diversificatie van haar activaportefeuille of van een significante blootstelling aan het wanbetalingsrisico van één enkele emittent van effecten of een groep verwante emittenten.

Alleen de Gemeenschappelijke Verzekeringskas Arbeidsongevallen wordt momenteel blootgesteld aan het concentratierisico.

Het marktconcentratierisico of 'market concentration risk' is dus het risico dat de verzekeringsonderneming draagt als gevolg van een mogelijk gebrek aan diversificatie van haar activaportefeuille of als gevolg van een significante blootstelling aan het wanbetalingsrisico van één enkele emittent van effecten of een groep verwante emittenten.
Het concentratierisico omvat twee hoofdcomponenten: het concentratierisico ten opzichte van één enkele tegenpartij en het sectorale concentratierisico. Het kan dus worden gedefinieerd door de activa te analyseren in functie van de emittenten en hun mogelijke onderlinge banden.

SECUREX analyseert het concentratierisico vanuit drie invalshoeken:

a) het concentratierisico ten opzichte van één enkele tegenpartij (wettelijke verplichting);
b) het concentratierisico ten opzichte van economische sectoren (interne evaluatie);
c) het concentratierisico ten opzichte van geografische regio's (interne evaluatie).

De beheerstrategie voor het concentratierisico bestaat erin de beleggingen in de verschillende individuele tegenpartijen en in de verschillende sectorale categorieën die als significant in aanmerking worden genomen, te beperken. De kans op wanbetaling tussen debiteuren binnen dezelfde groep of tussen verschillende groepen heeft immers alleen een significante invloed op het risico wanneer de portefeuille in zekere mate geconcentreerd is op deze groep of op gecorreleerde groepen van debiteuren.

4.3 Tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico wordt gedefinieerd als het risico op potentiële verliezen die zouden kunnen voortvloeien uit het onverwachte faillissement (of de verslechtering van de kredietkwaliteit) van een tegenpartij of debiteur.

Dit dekt dus de herverzekeringscontracten, betalingen aan tussenpersonen enz. en in het algemeen elke blootstelling aan het kredietrisico dat niet gedekt is door het hierboven beschreven 'margerisico'.

Het financiële tegenpartijrisico wordt beheerd via een beperking van de beleggingscategorieën die op basis van het beleggingsbeleid van SECUREX zijn toegestaan. Het tegenpartijrisico is zeer significant voor de VOV LEVEN door de aanwezigheid van bankliquiditeit (repo-transacties), maar het heeft minder invloed op de GKS en de VOV AR. De praktijk van de zogenaamde 'repo'-transacties impliceert een bijkomende opvolging van de risico's op dit niveau.

Wat het tegenpartijrisico met betrekking tot de herverzekering betreft, kan worden opgemerkt dat het herverzekeringsbeleid van SECUREX erin bestaat om op dit niveau alleen in zee te gaan met gerenommeerde Europese partners die voldoende veiligheid en een toereikende financiële dekking bieden. Sinds 2011 vraagt SECUREX bovendien systematisch een dekkingsgarantie voor de aandelen van de herverzekeraars in de technische prestaties.

4.4 Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico wordt geanalyseerd volgens twee benaderingen.

De eerste benadering legt de nadruk op de liquiditeit van de financiële effecten en beleggingen.

Dit is het risico dat voortvloeit uit het tijdelijk of langdurig niet kunnen realiseren van zijn beleggingen of activa terwijl de financiële, commerciële of strategische situatie daarom vraagt.

"Het liquiditeitsrisico is het risico waarbij een verzekeraar geconfronteerd wordt met een tekort aan liquide activa van hoge kwaliteit die in contanten kunnen worden omgezet om aan zijn liquiditeitsbehoeften te voldoen. De daaruit voortvloeiende gedwongen verkoop van minder liquide activa resulteert in een waardeverlies als gevolg van de aanvaarding van een significante vermindering van de waarde van de minder liquide activa die worden verkocht om aan de liquiditeitsbehoeften te voldoen."

Het liquiditeitsrisico is strikt genomen geen risico dat wordt geëvalueerd bij de berekening van de behoefte aan kapitaal in het kader van Solvabiliteit II. Het is een van de 'non capital risk indicators' zoals beschreven in punt 0.

Marktrisico. De beheerstrategie voor het liquiditeitsrisico bestaat uit een vereiste die berust op de aard van de verschillende activaklassen die in de activaportefeuille van SECUREX kunnen worden opgenomen. De limieten die momenteel worden toegepast op beleggingen met betrekking tot het liquiditeitsrisico, worden gedefinieerd in het marktrisicobeleid.

De tweede benadering is gericht op de analyse van de potentiële liquiditeitsbehoeften van de onderneming met het oog op haar technische activiteit.

Het risk management voert, in samenwerking met het investment management, jaarlijks een liquiditeitsanalyse uit. Bij deze analyse wordt rekening gehouden met zowel de liquiditeit van de beleggingen als de liquiditeitsbehoeften van de drie verzekeringsondernemingen in verhouding tot hun jaarlijkse cashflow.

4.5 Operationeel risico

Het operationele risico wordt omschreven als het risico betreffende potentiële verliezen als gevolg van inadequate interne processen of het niet kunnen toepassen van deze processen door een (volledige of gedeeltelijke) onverwachte tekortkoming van één of meerdere stappen waaruit ze bestaan.

Het operationele risico, zoals bedoeld in artikel 101, § 4, f) van richtlijn 2009/138/EG, omvat de juridische risico's, maar niet de risico's die voortvloeien uit de strategische beslissingen, noch de reputatierisico's.
Het operationele risico wordt geëvalueerd op basis van de passivagegevens: de technische voorzieningen en de verworven premies.

Het operationele risicobeheer is in de eerste plaats gebaseerd op de verspreiding van informatie en het afstemmen van de competenties van de verschillende betrokken partijen om ervoor te zorgen dat de verschillende operationele taken zo goed mogelijk en door de mensen met de meest geschikte competenties worden uitgevoerd. Ten tweede is het operationele

risicobeheer gebaseerd op controles en validaties die systematisch of steekproefsgewijs worden uitgevoerd om eventuele zwakke punten in het systeem op te sporen.

In het algemeen concentreert SECUREX zich op de ontwikkeling van een positieve bedrijfscultuur waarin directe communicatie een bevoorrechte rol speelt. De omvang van de 'non-corporate'-structuur speelt hierbij een belangrijke rol, omdat de verschillende belanghebbenden gemakkelijk contact kunnen leggen en ervoor kunnen zorgen dat zij de taken en doelstellingen goed begrijpen. De structuur van de verzekeringsentiteiten zorgt ervoor dat op het niveau van de verzekeringsactiviteit een aantal experts beschikbaar zijn met wie overlegd kan worden en die een eerste effectieve operationele controle uitvoeren. Op vergelijkbare wijze hebben ook de controlefuncties gemakkelijk toegang tot de informatie en kunnen ze de operationele activiteit regelmatig opvolgen. Omgekeerd vereist de nabijheid dat taken en verantwoordelijkheden duidelijk worden gedefinieerd en is er een formalisering nodig van bepaalde taken of controles. Het directiecomité is zich bewust van dit punt en de formalisering wordt geleidelijk aan geïmplementeerd binnen de drie verzekeringsondernemingen.

Meer specifiek worden de volgende elementen hieronder in detail beschreven: uitbesteding, Business Continuity Plan (BCP)/Disaster Recovery Plan (DRP), IT, frauderisico en juridisch risico.

4.5.1 Uitbesteding

SECUREX besteedt een deel van zijn activiteiten uit. Wanneer deze activiteiten een significante invloed kunnen hebben op de werking (d.w.z. wanneer het slecht of niet functioneren van de uitbestede activiteit gevolgen kan hebben voor de naleving van de erkenningsvoorwaarden waaraan SECUREX is onderworpen m.b.t. zijn financiële situatie, continuïteit of reputatie), stelt SECUREX alles in het werk opdat de principes van de circulaire NBB_2016_31 van 5 juli 2016 zouden worden nageleefd. In dit opzicht werd een uitbestedingsbeleid opgesteld door de cel Compliance. Dit beleid is gebaseerd op de principes van de circulaire en voorziet in een procedure die moet worden gevolgd voor alle nieuwe uitbestedingscontracten. Op basis van dit beleid worden alle nieuwe uitbestedingscontracten ter controle voorgelegd aan de afdeling 'Corporate Legal' van SECUREX, die het contract verifieert in het licht van de principes van de circulaire.

4.5.2 Business Continuity Plan (BCP)/ Disaster Recovery Plan (DRP)

Naast het Disaster Recovery Plan, dat beschikbaar is voor de mainframe-omgeving en dat regelmatig wordt gecontroleerd, werd een identiek plan ontworpen voor de open systemen. De doeltreffendheid ervan werd getest. Naast het puur technische herstel van de toepassingen na een schadegeval, heeft de afdeling Facilities-IT een reeks acties uitgewerkt met als doel de meer praktische aspecten na een schadegeval, zoals een netwerkstoring, schade in een gebouw enz. aan te pakken.

4.5.3 IT

Om ervoor te zorgen dat de financiële informatie en de informatie met betrekking tot het beheer volledig en betrouwbaar is, moeten de continuïteit en betrouwbaarheid van de elektronische informatiesystemen gewaarborgd worden. Wat de continuïteit van hun IT-systemen en de continuïteit van de volledige bedrijfsactiviteit betreft, met al haar logistieke aspecten, verwijzen de verzekeringsondernemingen van SECUREX naar hun 'Continuïteitsbeleid'.

4.5.4 Frauderisico

Het frauderisico kan worden beperkt door een combinatie van preventie-, afschrikkings- en opsporingsmaatregelen. Aangezien fraude over het algemeen zeer moeilijk op te sporen is vanwege de aard van het risico zelf, dat gebaseerd is op samenzweringen, vervalsingen en geheimen, is het bijzonder belangrijk dat er zo goed mogelijke preventiemaatregelen worden getroffen. Bovendien zijn preventie- en afschrikkingsmaatregelen over het algemeen gevoelig goedkoper dan opsporingsmaatregelen.

De drie principes van fraudebestrijding bij SECUREX zijn de volgende:

1) onderhouden van een bedrijfscultuur die gebaseerd is op eerlijkheid en ethiek ('the tone at the top');
2) een doeltreffend risicobeheer uitwerken in de verschillende bedrijfseenheden via een controle van de processen, controleprocedures en monitoring zodat dergelijke risico's onder controle kunnen worden gehouden;
3) het bestaan van een volwaardig controlesysteem via de directieraad, de raden van bestuur, de algemene vergaderingen, de CEO (die aan de basis ligt van een dergelijke bedrijfscultuur en deze bevordert), met steun van een heel team van interne auditeurs, compliance officers, risk managers enz.

Deze principes zijn van toepassing op alle entiteiten van de Groep.

4.5.5 Juridisch risico

Dit is het risico op mogelijke verliezen als gevolg van documenten, contracten, conventies of statuten die juridisch onvolmaakt zijn, ongeschikt zijn met het oog op de nagestreefde doelstellingen of niet in overeenstemming zijn met andere bestaande elementen.

Om het juridische risico te beperken, is in de operationele entiteiten een juridisch deskundige aanwezig om te zorgen voor ondersteuning en controle van op de eerste rij. Ook de afdeling Corporate Legal zorgt voor juridische expertise. Naast deze juridische expertise voert ook de cel Compliance regelmatig een controle uit. Met behulp van de compliance-tussenpersonen controleert deze cel regelmatig of de interne procedures en praktijken in overeenstemming zijn met de geldende wet- en regelgeving. Bij uiterst specifieke juridische vragen wordt voor aanvullend advies tot slot een beroep gedaan op de diensten van een gespecialiseerd advocatenkantoor. Het lijkt erop dat deze hele structuur ervoor zorgt dat het juridische risico op efficiënte wijze beperkt wordt en dat een efficiënte operationele werking met inachtneming van de wetgeving verzekerd wordt.

4.6 Andere belangrijke risico's

Er zijn geen andere risicogebieden geïdentificeerd die belangrijk worden geacht bij de evaluatie van het bestuurssysteem of het risicoprofiel werd niet aangetoond.

4.7 Andere informatie

De verzekeringsondernemingen van SECUREX hebben geen andere belangrijke informatie met betrekking tot hun risicoprofiel naar voren gebracht.

5. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

5.1 Kwalitatieve en kwantitatieve evaluatie van de waardering van de activa of passiva

5.1.1 Activa

In overeenstemming met artikel 75 van richtlijn 2009/138/EG waarderen de verzekeringsondernemingen van SECUREX hun activa en passiva tegen het bedrag waarvoor zij zouden kunnen worden:

- uitgewisseld in het kader van een transactie, in normale concurrentiële omstandigheden, tussen goed geïnformeerde en bereidwillige partijen (activa);

- overgedragen of vereffend in het kader van een zakelijke transactie, in normale concurrentiële omstandigheden, tussen goed geïnformeerde en bereidwillige partijen (passiva).

De Solvabiliteit II-reglementeringen bevelen aan om de volledige balans van de onderneming te onderwerpen aan de verschillende kwantificeerbare schokken en risico's waaraan zij blootgesteld wordt.
Het vereiste solvabiliteitskapitaal wordt dus gekalibreerd opdat alle kwantificeerbare risico's waaraan de onderneming is blootgesteld in beschouwing zouden worden genomen (artikel 101 van richtlijn 2009/138/EG).

De verzekeringsondernemingen van SECUREX waarderen hun activa tegen hun 'reële waarde' of 'marktwaarde' volgens de geldende regels van de waarderingshiërarchie zoals bedoeld in de artikels 9 en 10 van de gedelegeerde verordening 2015/35.
De waarderingsmethode van de activa van SECUREX is in overeenstemming met artikel 75 van richtlijn 2009/138/EG.

5.1.2 Technische voorzieningen

De technische voorzieningen van de verzekeringsondernemingen van SECUREX worden op voorzichtige, betrouwbare en objectieve wijze berekend volgens de regel van de 'beste schatting' of 'best estimate', zoals bedoeld in de artikelen 76 tot 86 van de richtlijn 2009/138/EG.

De berekening van de technische voorzieningen impliceert het gebruik van marktconforme gegevens.

De verzekeringsondernemingen van SECUREX baseren de berekening van de beste schatting op actuele en geloofwaardige informatie en op realistische hypotheses, door gebruik te maken van adequate, toepasselijke en relevante actuariële en statistische methoden.

5.1.3 Andere passiva

De andere passiva dan de technische voorzieningen worden gewaardeerd volgens de Belgische boekhoudingsnormen.

5.2 Alternatieve evaluatiemethode

De verzekeringsondernemingen van SECUREX waarderen hun activa hoofdzakelijk op basis van een prijs die op een actieve markt is genoteerd.
De marktwaarde, indien deze bestaat, prevaleert boven alle andere beschikbare waarden.

Voor bepaalde activa waarvoor geen waardering op een beursgenoteerde liquide markt bestaat, wordt echter een van de volgende waarderingsmethoden toegepast:

- Er wordt een waardering gevraagd aan de emitterende tegenpartij of aan de bewaarder van het effect. De verkregen waardering wordt bij SECUREX intern gevalideerd.
- Een interne waardering wordt uitgevoerd met behulp van een alternatieve waarderingsmethode, gebaseerd op relevante marktgegevens zoals rentetarieven, rendementscurves en kredietspreads.

5.3 Hypothesen

De prognoses en de in aanmerking genomen hypothesen met betrekking tot de toekomstige managementbeslissingen en het gedrag van de verzekeringsnemers gedurende de planningsperiode van de activiteit vormen een integraal onderdeel van de interne risico- en solvabiliteitsevaluatie die eigen is aan elke entiteit. Zij zullen worden uiteengezet in het ORSA-verslag, dat in de zomer van 2021 beschikbaar zal worden gesteld.

5.4 Andere belangrijke informatie

De verzekeringsondernemingen van SECUREX hebben geen andere belangrijke informatie over de waardering van hun activa, technische voorzieningen en andere passiva voor solvabiliteitsdoeleinden naar voren gebracht dan de informatie die reeds in het verslag over de solvabiliteit en financiële positie voor het referentiejaar is gepubliceerd.

6. Kapitaalbeheer

6.1 Eigen vermogen en solvabiliteitskapitaalvereiste

6.1.1 Eigen vermogen

6.1.1.1 Gemeenschappelijke verzekeringskas SECUREX Arbeidsongevallenl

Tabel 6.1.1.1

Basic own funds	TIERS	Tier I	Tier 2	Tier 3
Iinitial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	**68,468,766**	68,468,766		
Surplus funds	**0**	0		
Reconciliation reserve	**-2,125,769**	-2,125,769		
Subordinated liabilities	**20,000,000**		20,000,000	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	**0**			0
Basic own funds	**86,342,997**	**66,342,997**	**20,000,000**	**0**
Ancillary own funds	**0**	0	0	0
Total Own Funds	**86,342,997**	**66,342,997**	**20,000,000**	**0**
Total eligible own funds to meet the SCR	**86,342,997**	66,342,997	20,000,000	0
SCR	**46,502,172**			
Ratio of Eligible own funds to SCR	***185.68%***			
Total eligible own funds to meet the MCR	**68,668,106**	66,342,997	2,325,109	
MCR	**11,625,543**			
Ratio of Eligible own funds to MCR	***590.67%***			

Het eigen vermogen van de Gemeenschappelijke Verzekeringskas Arbeidsongevallen bestaat voornamelijk uit beschikbare vrije reserves.
Er werd een achtergestelde lening voor een bedrag van € 20 miljoen afgesloten. Deze lening wordt beschouwd als een Tier 2-lening.

De reconciliatiereserve is gelijk aan het totale bedrag van de overtollige activa ten opzichte van de passiva, verminderd met alle elementen die in de gedelegeerde verordening 2015-35 worden gedefinieerd, waaronder de kernvermogensbestanddelen.

6.1.1.2 VOV SECUREX LEVEN

Het eigen vermogen van de VOV LEVEN bestaat voornamelijk uit garantieaandelen, waarvan de houders andere ondernemingen van de Groep Securex zijn.

Tabel 6.1.1.2

Basic own funds	TIERS	Tier I	Tier 2	Tier 3
Iinitial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	**72,371,484**	72,371,484		
Surplus funds	**4,777,147**	4,777,147		
Reconciliation reserve	**-11,015,346**	-11,015,346		
Subordinated liabilities	**20,000,000**		20,000,000	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	**2,475,781**			2,475,781
Basic own funds	**88,609,066**	**66,133,285**	**20,000,000**	**2,475,781**
Ancillary own funds	**0**	0	0	0
Total Own Funds	**88,609,066**	**66,133,285**	**20,000,000**	**2,475,781**
Total eligible own funds to meet the SCR	**88,609,066**	66,133,285	20,000,000	2,475,781
SCR	**48,128,027**			
Ratio of Eligible own funds to SCR	***184.11%***			
Total eligible own funds to meet the MCR	**70,464,807**	66,133,285	4,331,522	
MCR	**21,657,612**			
Ratio of Eligible own funds to MCR	***325.36%***			

Het eigen vermogen van de VOV Leven bestaat voornamelijk uit garantieaandelen. De garantieaandelen kunnen als volgt worden beschouwd: Er wordt een garantiefonds opgericht dat bestaat uit garantieaandelen op naam met een jaarlijkse interest. Deze interest is alleen verschuldigd onder bepaalde voorwaarden. Zo moeten onder meer het resultaat en de solvabiliteit van de VOV LEVEN de betaling ervan mogelijk maken. De garantieaandelen worden volledig aan de VOV LEVEN overgemaakt en zijn permanent beschikbaar als eigen vermogen van de vereniging. Dit eigen vermogen is bedoeld om op zijn minst de wettelijke solvabiliteitsvereisten te dekken. Ze worden voor onbepaalde tijd onderschreven en zijn niet afkoopbaar. Voor hun eventuele terugbetaling is de goedkeuring nodig van de raad van bestuur van de VOV LEVEN.

De garantieaandelen van de VOV LEVEN bedragen per 31.12.2021 € 71.782.747.

Er werd een achtergestelde lening voor een bedrag van € 20 miljoen afgesloten. Deze lening wordt beschouwd als een Tier 2-lening.

De reconciliatiereserve is gelijk aan het totale bedrag van de overtollige activa ten opzichte van de passiva, verminderd met alle elementen die in de gedelegeerde verordening 2015-35 worden gedefinieerd, waaronder de kernvermogensbestanddelen.

6.1.1.3 VOV SECUREX Allerlei Risico's

Tabel 6.1.1.3

Basic own funds	TIERS	Tier I	Tier 2	Tier 3
Iinitial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	**18,307,225**	18,307,225		
Surplus funds	**0**	0		
Reconciliation reserve	**9,810,307**	9,810,307		
Subordinated liabilities	**0**		0	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	**0**			0
Basic own funds	**28,117,531**	**28,117,531**	**0**	**0**
Ancillary own funds	**0**	0	0	0
Total Own Funds	**28,117,531**	**28,117,531**	**0**	**0**
Total eligible own funds to meet the SCR	**28,117,531**	28,117,531	0	0
SCR	**8,576,973**			
Ratio of Eligible own funds to SCR	***327.83%***			
Total eligible own funds to meet the MCR	**28,117,531**	28,117,531	0	
MCR	**2,500,000**			
Ratio of Eligible own funds to MCR	***1124.70%***			

Het eigen vermogen van de VOV Allerlei Risico's bestaat voornamelijk uit beschikbare vrije reserves.

De reconciliatiereserve is gelijk aan het totale bedrag van de overtollige activa ten opzichte van de passiva, verminderd met alle elementen die in de gedelegeerde verordening 2015-35 worden gedefinieerd, waaronder de kernvermogensbestanddelen.

6.1.2 Sovabiliteitskapitaalvereiste

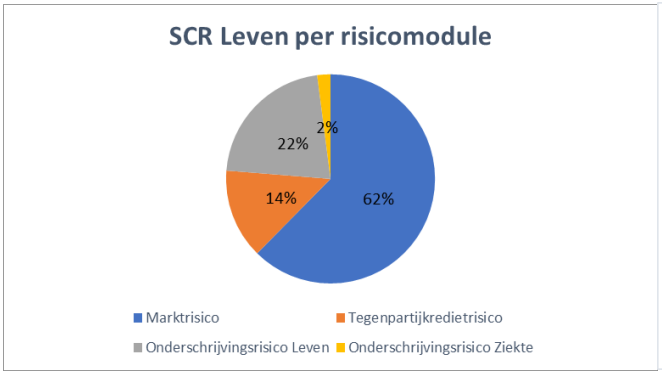
Tabel 6.1.2

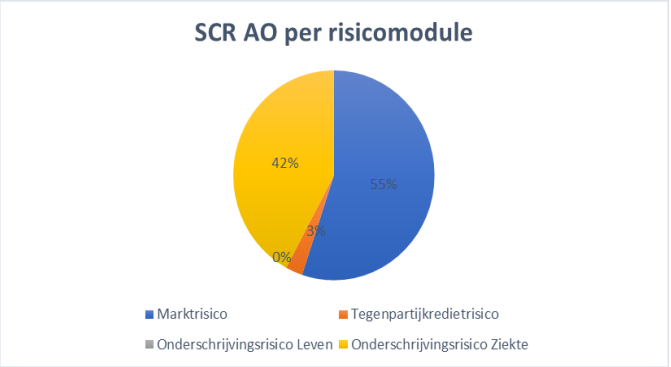
	Leven	AO	VOVAR
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) (*)	**48.128.027**	**46.502.172**	**8.576.973**
Operationeel risico	3.936.334	1.698.680	172.110
Basis solvabiliteitskapitaalvereiste (BSCR)	44.191.694	44.803.492	8.404.863
BSCR na diversificatie	**44.191.694**	**44.803.492**	**8.404.863**
Voordeel van diversificatie	***-13.243.839***	***-12.482.013***	***-2.120.023***
Som van de risicocomponenten	***57.435.533***	***57.285.505***	***10.524.887***
Marktrisico	**35.836.110**	**31.582.743**	**6.621.622**
Tegenpartijkredietrisico	**7.968.862**	**1.564.032**	**248.556**
Onderschrijvingsrisico Leven	**12.455.992**	**0**	**0**
Onderschrijvingsrisico Ziekte	**1.174.569**	**24.138.731**	**3.654.708**

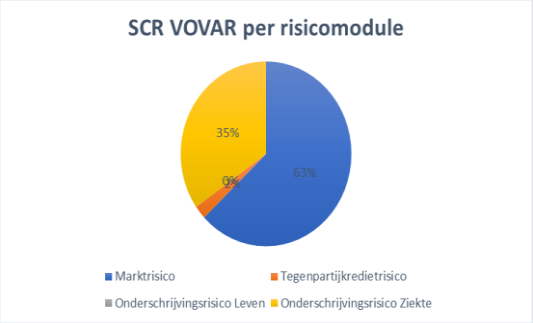
(*) De SCR bevatten de correctie voor het verliescompensatievermogen van de technische voorzieningen

De volgende figuren illustreren het SCR-aandeel van de risicomodules voor elk van de drie ondernemingen.

Figuren 4, 5 & 6







6.1.3 Overgangsmaatregelen

De VOV LEVEN, de GKS en de VOV AR hebben ervoor gekozen de volatiliteitscorrectie te gebruiken bij de waardering van hun technische voorzieningen uit hoofde van Solvabiliteit II, overeenkomstig artikel 77quinquies van richtlijn 2009/138/EG, zoals gewijzigd door de Omnibusrichtlijn 2014/51.

In het geval van de drie bovengenoemde verzekeringsondernemingen wordt het solvabiliteitskapitaalvereiste individueel berekend op basis van de standaardformule.

De andere overgangsmaatregelen dan de volatiliteitscorrectie ('matching adjustment', overgangsmaatregelen met betrekking tot de risicovrije rentecurve of de technische voorzieningen) zijn niet van toepassing op de verzekeringsondernemingen van SECUREX.

6.2 Verwachte evolutie van het eigen vermogen en de solvabiliteitskapitaalvereiste

De verwachte evolutie van het eigen vermogen en de raming van het solvabiliteitskapitaalvereiste over de planningsperiode van de activiteit vormen een integraal onderdeel van de interne risico- en solvabiliteitsevaluatie die eigen is aan elke entiteit.
Zij zullen worden uiteengezet in het ORSA-verslag, dat in de zomer van 2022 beschikbaar zal worden gesteld.

Voor de drie verzekeringsondernemingen van SECUREX blijkt uit de ramingen dat het solvabiliteitskapitaalvereiste nog steeds door het eigen vermogen van de onderneming wordt gedekt.

6.3 Vereenvoudigde berekeningsmethodes

Voor de drie bovengenoemde verzekeringsondernemingen van SECUREX wordt het solvabiliteitskapitaalvereiste individueel op basis van de standaardformule berekend.

De verzekeringsondernemingen van SECUREX maken geen gebruik van vereenvoudigde methoden voor hun SCR-berekeningen.

6.4 Gebruik van een intern model

De verzekeringsondernemingen van SECUREX gebruiken geen intern model voor de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste. Er is dus geen verschil tussen de standaardformule en de formule die voor de evaluatie van de solvabiliteit wordt gebruikt.

6.5 Gebruik van de eigen parameters

De verzekeringsondernemingen van SECUREX maken geen gebruik van eigen parameters, noch van de mogelijkheid om een op de rentecurve toegepaste matchingopslag te gebruiken. De verzekeringsondernemingen van SECUREX maken geen gebruik van de mogelijkheid om de 'duration-based equity risk submodule' te gebruiken.

6.6 Niet-naleving van de minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van de solvabiliteitskapitaalvereiste

Bij de effectieve toepassing van de verschillende evaluatie-, analyse-, controle- of winstprognoseprocessen werd door de onderneming in het betreffende jaar geen enkel op redelijke wijze te voorspellen risico gedetecteerd wat de niet-naleving van haar minimumkapitaalvereiste of haar solvabiliteitskapitaalvereiste betreft.

6.7 Andere informatie

Dit verslag bevat geen andere belangrijke informatie met betrekking tot het beheer van het kapitaal van de verzekeringsondernemingen van SECUREX.

7. Annexen

7.1 Kwantitatieve gegevens Securex CCAT (QRT)

7.1.1 Economische balans

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

SE.02.01.16.01 - Balance sheet [ECB add-on]

				Code	Solvency II value	Statutory accounts value
					C0010	C0020
Balance sheet						
Assets	Goodwill			R0010		0.0
	Deferred acquisition costs			R0020		0.0
	Intangible assets			R0030	0.0	950,942.2
	Deferred tax assets			R0040	0.0	0.0
	Pension benefit surplus			R0050	0.0	0.0
	Property, plant & equipment held for own use			R0060	0.0	0.0
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)			R0070	302,504,226.9	284,226,532.9
		Property (other than for own use)		R0080	9,201,041.0	3,546,335.3
		Holdings in related undertakings, including participations		R0090	16,105,120.1	15,575,533.0
		Equities		R0100	0.0	0.0
			Equities - listed	R0110	0.0	0.0
			Equities - unlisted	R0120	0.0	0.0
		Bonds		R0130	150,297,645.7	139,533,934.3
			Government Bonds	R0140	49,141,750.7	39,565,575.5
			Corporate Bonds	R0150	92,746,259.4	91,980,858.7
			Structured notes	R0160	8,409,635.5	7,987,500.0
			Collateralised securities	R0170	0.0	0.0
		Collective Investments Undertakings		R0180	118,162,802.3	116,831,330.1
		Derivatives		R0190	0.0	0.0
		Deposits other than cash equivalents		R0200	8,737,617.6	8,739,400.0
		Other investments		R0210	0.0	0.0
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts			R0220	0.0	0.0
	Loans and mortgages			R0230	0.0	0.0
		Loans on policies		R0240	0.0	0.0
		Loans and mortgages to individuals		R0250	0.0	0.0
		Other loans and mortgages		R0260	0.0	0.0
	Reinsurance recoverables from:			R0270	12,322,798.5	12,322,732.2
		Non-life and health similar to non-life		R0280	5,866,374.5	5,866,360.1
			Non-life excluding health	R0290	0.0	0.0
			Health similar to non-life	R0300	5,866,374.5	5,866,360.1
		Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked		R0310	6,456,423.9	6,456,372.0
			Health similar to life	R0320	6,456,423.9	6,456,372.0
			Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0.0	0.0
		Life index-linked and unit-linked		R0340	0.0	0.0
	Deposits to cedants			R0350	0.0	0.0
	Insurance and intermediaries receivables			R0360	3,136,878.5	3,136,878.5
	Reinsurance receivables			R0370	895,469.1	895,469.1
	Receivables (trade, not insurance)			R0380	447,309.8	447,309.8
	Own shares (held directly)			R0390	0.0	0.0
	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in			R0400	0.0	0.0
	Cash and cash equivalents			R0410	5,781,836.1	5,781,836.1
	Any other assets, not elsewhere shown			R0420	540,000.0	1,714,816.4
	Total assets			R0500	325,628,519.1	309,476,517.5
Liabilities	Technical provisions - non-life			R0510	38,012,341.4	48,467,078.5
		Technical provisions - non-life (excluding health)		R0520	0.0	0.0
			Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.0	
			Best Estimate	R0540	0.0	
			Risk margin	R0550	0.0	
		Technical provisions - health (similar to non-life)		R0560	38,012,341.4	48,467,078.5
			Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.0	
			Best Estimate	R0580	33,211,640.0	
			Risk margin	R0590	4,800,701.4	
	Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)			R0600	164,242,865.8	135,972,342.2
		Technical provisions - health (similar to life)		R0610	164,242,865.8	135,972,342.2
			Technical provisions calculated as a whole	R0620	0.0	
			Best Estimate	R0630	156,073,504.1	
			Risk margin	R0640	8,169,361.6	
		Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)		R0650	0.0	0.0
			Technical provisions calculated as a whole	R0660	0.0	
			Best Estimate	R0670	0.0	
			Risk margin	R0680	0.0	
	Technical provisions - index-linked and unit-linked			R0690	0.0	0.0
		Technical provisions calculated as a whole		R0700	0.0	
		Best Estimate		R0710	0.0	
		Risk margin		R0720	0.0	
	Other technical provisions			R0730		0.0
	Contingent liabilities			R0740	0.0	0.0
	Provisions other than technical provisions			R0750	0.0	0.0
	Pension benefit obligations			R0760	0.0	0.0
	Deposits from reinsurers			R0770	10,996,695.5	10,996,695.5
	Deferred tax liabilities			R0780	0.0	0.0
	Derivatives			R0790	461,997.1	0.0
	Debts owed to credit institutions			R0800	13,767,845.0	13,767,845.0
		Debts owed to credit institutions resident domestically		ER0801	13,767,845.0	
		Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic		ER0802	0.0	
		Debts owed to credit institutions resident in rest of the world		ER0803	0.0	
	Financial liabilities other than debts owed to credit institutions			R0810	0.0	0.0
		Debts owed to non-credit institutions		ER0811	0.0	
			Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	0.0	
			Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813	0.0	
			Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814	0.0	
		Other financial liabilities (debt securities issued)		ER0815	0.0	
	Insurance & intermediaries payables			R0820	3,603,415.1	3,603,415.1
	Reinsurance payables			R0830	473,869.1	473,869.1
	Payables (trade, not insurance)			R0840	7,012,563.0	7,012,563.0
	Subordinated liabilities			R0850	20,000,000.0	20,000,000.0
		Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		R0860	0.0	0.0
		Subordinated liabilities in Basic Own Funds		R0870	20,000,000.0	20,000,000.0
	Any other liabilities, not elsewhere shown			R0880	713,929.9	713,929.9
	Total liabilities			R0900	259,285,522.1	241,007,738.4
Excess of assets over liabilities				R1000	66,342,997.0	68,468,779.0

7.1.2 Premies, schadegevallen en kosten

S.05.01.01 - Premiums, claims and expenses by line of business [Part 1 to 2]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

				Line of Business for: non-life insurance and reinsurance	Total
				Workers' compensation insurance	
			Code	C0030	C0200
Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)					
Premiums written	Gross - Direct Business		R0110	30,592,939.87	30,592,939.87
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0120	(14,068.06)	(14,068.06)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0130		
	Reinsurers' share		R0140	2,781,379.76	2,781,379.76
	Net		R0200	27,797,492.05	27,797,492.05
Premiums earned	Gross - Direct Business		R0210	30,592,939.87	30,592,939.87
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0220	(14,068.06)	(14,068.06)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0230		
	Reinsurers' share		R0240	2,781,379.76	2,781,379.76
	Net		R0300	27,797,492.05	27,797,492.05
Claims incurred	Gross - Direct Business		R0310	22,406,885.08	22,406,885.08
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0320	(32,722.77)	(32,722.77)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0330		
	Reinsurers' share		R0340	230,226.89	230,226.89
	Net		R0400	22,143,935.42	22,143,935.42
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business		R0410	0.00	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0420	0.00	0.00
	Gross - Non- proportional reinsurance accepted		R0430		
	Reinsurers' share		R0440	0.00	0.00
	Net		R0500	0.00	0.00
Expenses incurred			R0550	10,764,413.35	10,764,413.35
	Administrative expenses	Gross - Direct Business	R0610	1,414,216.76	1,414,216.76
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		
		Reinsurers' share	R0640	0.00	0.00
		Net	R0700	1,414,216.76	1,414,216.76
	Investment management expenses	Gross - Direct Business	R0710	518,878.93	518,878.93
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		
		Reinsurers' share	R0740	0.00	0.00
		Net	R0800	518,878.93	518,878.93
	Claims management expenses	Gross - Direct Business	R0810	1,237,860.41	1,237,860.41
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		
		Reinsurers' share	R0840	0.00	0.00
		Net	R0900	1,237,860.41	1,237,860.41
	Acquisition expenses	Gross - Direct Business	R0910	3,096,452.68	3,096,452.68
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		
		Reinsurers' share	R0940	0.00	0.00
		Net	R1000	3,096,452.68	3,096,452.68
	Overhead expenses	Gross - Direct Business	R1010	4,497,004.58	4,497,004.58
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		
		Reinsurers' share	R1040	0.00	0.00
		Net	R1100	4,497,004.58	4,497,004.58
Other expenses			R1200		0.00
Total expenses			R1300		10,764,413.35

				Line of Business for: life insurance obligations	Total
				Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	
			Code	C0250	C0300
Life					
Premiums written	Gross		R1410	0.00	0.00
	Reinsurers' share		R1420	0.00	0.00
	Net		R1500	0.00	0.00
Premiums earned	Gross		R1510	0.00	0.00
	Reinsurers' share		R1520	0.00	0.00
	Net		R1600	0.00	0.00
Claims incurred	Gross		R1610	11,340,956.89	11,340,956.89
	Reinsurers' share		R1620	1,053,591.16	1,053,591.16
	Net		R1700	10,287,365.73	10,287,365.73
Changes in other technical provisions	Gross		R1710	(3,458,275.35)	(3,458,275.35)
	Reinsurers' share		R1720	0.00	0.00
	Net		R1800	(3,458,275.35)	(3,458,275.35)
Expenses incurred			R1900	0.00	0.00
	Administrative expenses	Gross	R1910	0.00	0.00
		Reinsurers' share	R1920	0.00	0.00
		Net	R2000	0.00	0.00
	Investment management expenses	Gross	R2010	0.00	0.00
		Reinsurers' share	R2020	0.00	0.00
		Net	R2100	0.00	0.00
	Claims management expenses	Gross	R2110	0.00	0.00
		Reinsurers' share	R2120	0.00	0.00
		Net	R2200	0.00	0.00
	Acquisition expenses	Gross	R2210	0.00	0.00
		Reinsurers' share	R2220	0.00	0.00
		Net	R2300	0.00	0.00
	Overhead expenses	Gross	R2310	0.00	0.00
		Reinsurers' share	R2320	0.00	0.00
		Net	R2400	0.00	0.00
Other expenses			R2500		0.00
Total expenses			R2600		0.00
Total amount of surrenders			R2700	0.00	0.00

S.05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country [Part 1 and 3 to 4 and 6 to 6]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

			Home country
		Code	C0080
Home Country - non-life obligations			
Premiums written	Gross - Direct Business	R0110	30,592,939.87
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	(14,068.06)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0.00
	Reinsurers' share	R0140	2,781,379.76
	Net	R0200	27,797,492.05
Premiums earned	Gross - Direct Business	R0210	30,592,939.87
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	(14,068.06)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0.00
	Reinsurers' share	R0240	2,781,379.76
	Net	R0300	27,797,492.05
Claims incurred	Gross - Direct Business	R0310	22,406,885.08
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	(32,722.77)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0.00
	Reinsurers' share	R0340	230,226.89
	Net	R0400	22,143,935.42
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business	R0410	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0.00
	Reinsurers' share	R0440	0.00
	Net	R0500	0.00
Expenses incurred		R0550	10,764,413.35
Other expenses		R1200	
Total expenses		R1300	

			Total Top 5 and home country
		Code	C0140
Total Top 5 and home country - non-life obligations			
Premiums written	Gross - Direct Business	R0110	30,592,939.87
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	(14,068.06)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0.00
	Reinsurers' share	R0140	2,781,379.76
	Net	R0200	27,797,492.05
Premiums earned	Gross - Direct Business	R0210	30,592,939.87
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	(14,068.06)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0.00
	Reinsurers' share	R0240	2,781,379.76
	Net	R0300	27,797,492.05
Claims incurred	Gross - Direct Business	R0310	22,406,885.08
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	(32,722.77)
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0.00
	Reinsurers' share	R0340	230,226.89
	Net	R0400	22,143,935.42
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business	R0410	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0.00
	Reinsurers' share	R0440	0.00
	Net	R0500	0.00
Expenses incurred		R0550	10,764,413.35
Other expenses		R1200	0.00
Total expenses		R1300	10,764,413.35

			Home country
		Code	C0220
Home Country - life obligations			
Premiums written	Gross	R1410	0.00
	Reinsurers' share	R1420	0.00
	Net	R1500	0.00
Premiums earned	Gross	R1510	0.00
	Reinsurers' share	R1520	0.00
	Net	R1600	0.00
Claims incurred	Gross	R1610	11,340,956.89
	Reinsurers' share	R1620	1,053,591.16
	Net	R1700	10,287,365.73
Changes in other technical provisions	Gross	R1710	(3,458,275.35)
	Reinsurers' share	R1720	0.00
	Net	R1800	(3,458,275.35)
Expenses incurred		R1900	0.00
Other expenses		R2500	
Total expenses		R2600	

			Total Top 5 and home country
		Code	C0280
Total Top 5 and home country - life obligations			
Premiums written	Gross	R1410	0.00
	Reinsurers' share	R1420	0.00
	Net	R1500	0.00
Premiums earned	Gross	R1510	0.00
	Reinsurers' share	R1520	0.00
	Net	R1600	0.00
Claims incurred	Gross	R1610	11,340,956.89
	Reinsurers' share	R1620	1,053,591.16
	Net	R1700	10,287,365.73
Changes in other technical provisions	Gross	R1710	(3,458,275.35)
	Reinsurers' share	R1720	0.00
	Net	R1800	(3,458,275.35)
Expenses incurred		R1900	0.00
Other expenses		R2500	0.00
Total expenses		R2600	0.00

7.1.3 Technische voorzieningen Leven & Health SLT

S.12.01.01.01 - Life and Health SLT Technical Provisions

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

				Code	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)
				C0190	C0200	C0210
Technical provisions calculated as a whole				R0010	0.00		0.00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole				R0020	0.00		0.00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best Estimate	Gross Best Estimate		R0030	156,073,504.16		156,073,504.16
		Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0040	6,456,372.04		6,456,372.04
			Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050	6,456,372.04		6,456,372.04
			Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060	0.00		0.00
			Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070	0.00		0.00
		Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0080	6,456,423.94		6,456,423.94
		Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re		R0090	149,617,132.12		149,617,132.12
	Risk Margin			R0100	8,169,361.65		8,169,361.65
Amount of the transitional on Technical Provisions	Technical Provisions calculated as a whole			R0110	0.00		0.00
	Best estimate			R0120	0.00		0.00
	Risk margin			R0130	0.00		0.00
Technical provisions - total				R0200	164,242,865.81		164,242,865.81
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total				R0210	157,786,441.87		157,786,441.87
Best Estimate of products with a surrender option				R0220	0.00		0.00
Gross BE for Cash flow	Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits		R0230	0.00		0.00
			Future guaranteed benefits	R0240			0
			Future discretionary benefits	R0250			0
		Future expenses and other cash out-flows		R0260	156,073,504.16		156,073,504.16
	Cash in-flows	Future premiums		R0270	0.00		0.00
		Other cash in-flows		R0280	6,456,423.94		6,456,423.94
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations				R0290	0.0000		0
Surrender value				R0300	0.00		0.00
Best estimate subject to transitional of the interest rate				R0310	0.00		0.00
Technical provisions without transitional on interest rate				R0320	164,242,865.81		164,242,865.81
Best estimate subject to volatility adjustment				R0330	156,073,504.16		156,073,504.16
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures				R0340	164,876,504.11		164,876,504.11
Best estimate subject to matching adjustment				R0350	0.00		0.00
Technical provisions without matching adjustment and without all the others				R0360	164,876,504.11		164,876,504.11

S.17.01.01.01 - Non-Life Technical Provisions

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

						Direct business and accepted proportional reinsurance	Total Non-Life obligation
						Workers' compensation insurance	
					Code	C0040	C0180
Technical provisions calculated as a whole					R0010		
	Direct business				R0020		
	Accepted proportional reinsurance business				R0030		
	Accepted non-proportional reinsurance				R0040		
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole					R0050		
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best estimate	Premium provisions	Gross - Total		R0060	0.00	0.00
				Gross - direct business	R0070	0.00	0.00
				Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0.00	0.00
				Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090		
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0100	0.00	0.00
				Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0.00	0.00
				Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0.00	0.00
				Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0.00	0.00
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0140	0.00	0.00
			Net Best Estimate of Premium Provisions		R0150	0.00	0.00
		Claims provisions	Gross - Total		R0160	33,211,640.05	33,211,640.05
				Gross - direct business	R0170	33,211,640.05	33,211,640.05
				Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0.00	0.00
				Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0200	5,866,360.19	5,866,360.19
				Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	5,866,360.19	5,866,360.19
				Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0.00	0.00
				Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0.00	0.00
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0240	5,866,374.59	5,866,374.59
			Net Best Estimate of Claims Provisions		R0250	27,345,265.46	27,345,265.46
		Total Best estimate - gross			R0260	33,211,640.05	33,211,640.05
		Total Best estimate - net			R0270	27,345,265.46	27,345,265.46
	Risk margin				R0280	4,800,701.40	4,800,701.40
Amount of the transitional on Technical Provisions	TP as a whole				R0290	0.00	0.00
	Best estimate				R0300	0.00	0.00
	Risk margin				R0310	0.00	0.00
Technical provisions - total	Technical provisions - total				R0320	38,012,341.45	38,012,341.45
	Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total				R0330	5,866,374.59	5,866,374.59
	Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total				R0340	32,145,966.86	32,145,966.86
Line of Business: further segmentation (Homogeneous	Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups				R0350		
	Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups				R0360		
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	Cash out-flows	Future benefits and claims			R0370	0.00	0.00
		Future expenses and other cash-out flows			R0380	0.00	0.00
	Cash in-flows	Future premiums			R0390	0.00	0.00
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			R0400	0.00	0.00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	Cash out-flows	Future benefits and claims			R0410	51,856,430.33	51,856,430.33
		Future expenses and other cash-out flows			R0420	8,529,709.43	8,529,709.43
	Cash in-flows	Future premiums			R0430	27,174,499.71	27,174,499.71
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			R0440	5,866,374.59	5,866,374.59
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations					R0450	0.0000	0.0000
Best estimate subject to transitional of the interest rate					R0460	0.00	0.00
Technical provisions without transitional on interest rate					R0470	32,145,966.86	32,145,966.86
Best estimate subject to volatility adjustment					R0480	32,145,966.86	32,145,966.86
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures					R0490	38,069,027.12	38,069,027.12

7.1.4 Schadegevallen Niet-Leven

S.19.01.01 - Non-life insurance claims [Part 1 to 18]

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0100																239,567.47
N-14	R0110	4,504,315.48	2,647,168.95	1,745,306.06	1,286,050.91	774,688.69	569,167.28	417,687.89	19,393.02	71,815.11	42,547.92	181,831.87	40,288.56	148,696.00	22,286.99	8,924.76	
N-13	R0120	4,833,859.90	3,428,109.59	1,653,806.54	1,426,614.83	904,725.96	625,066.70	599,747.23	530,924.92	37,349.92	15,687.65	31,687.73	86,591.08	110,240.88	23,110.71		
N-12	R0130	4,684,157.78	3,163,268.49	1,480,847.50	1,403,841.28	650,935.58	347,754.16	568,625.19	220,383.99	413,336.62	48,592.29	51,176.31	24,690.33	203,839.08			
N-11	R0140	5,091,863.53	3,264,313.26	1,179,393.57	864,763.49	287,303.77	496,751.67	721,281.33	380,008.34	48,832.74	238,460.90	29,881.76	436,203.87				
N-10	R0150	5,768,815.01	3,433,839.27	2,056,897.24	1,281,168.60	897,269.94	921,771.47	174,218.38	191,328.53	223,489.62	142,207.34	15,789.93					
N-9	R0160	5,256,660.10	3,038,128.83	2,032,424.53	1,932,097.38	505,687.35	252,477.54	249,932.58	346,423.66	158,861.24	48,217.70						
N-8	R0170	5,647,490.98	3,537,446.99	2,489,225.28	1,632,970.93	1,143,924.04	729,365.20	1,021,239.97	569,035.42	526,396.39							
N-7	R0180	4,711,239.85	2,598,148.52	2,039,623.70	1,310,490.40	577,709.19	517,701.30	295,752.54	20,037.25								
N-6	R0190	5,252,931.11	3,120,721.98	1,390,582.16	990,100.12	952,988.41	623,942.76	277,513.03									
N-5	R0200	4,955,044.73	3,071,798.27	1,789,108.67	549,928.17	579,903.80	507,671.13										
N-4	R0210	5,523,471.04	3,691,331.58	1,630,362.09	980,705.46	654,352.48											
N-3	R0220	5,836,777.09	4,050,962.82	1,993,464.75	1,250,775.25												
N-2	R0230	6,109,908.69	4,461,954.22	2,480,726.72													
N-1	R0240	5,248,596.05	3,358,125.55														
N	R0250	7,120,827.19															

		In Current year	Sum of years (cumulative)
	Code	C0170	C0180
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum			
Prior	R0100	239,567.47	17,417,229.12
N-14	R0110	8,924.76	12,480,169.34
N-13	R0120	23,110.71	14,307,563.70
N-12	R0130	203,839.08	13,261,448.60
N-11	R0140	436,203.87	13,039,058.29
N-10	R0150	15,789.93	15,106,795.38
N-9	R0160	48,217.70	13,820,910.85
N-8	R0170	526,396.39	17,297,095.16
N-7	R0180	20,037.25	12,070,702.75
N-6	R0190	277,513.03	12,608,779.59
N-5	R0200	507,671.13	11,453,454.76
N-4	R0210	654,352.48	12,480,222.64
N-3	R0220	1,250,775.25	13,131,979.91
N-2	R0230	2,480,726.72	13,052,589.63
N-1	R0240	3,358,125.55	8,606,721.60
N	R0250	7,120,827.19	7,120,827.19
Total	R0260	17,172,078.52	207,255,548.51

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0100																4,358,313.88
N-14	R0110										452,613.06	344,440.76	251,131.02	287,146.65	139,026.00	134,433.41	
N-13	R0120									772,128.13	636,369.84	497,634.00	534,869.88	447,074.06	427,147.09		
N-12	R0130								681,632.39	503,029.47	335,025.85	347,419.24	295,735.01	198,393.77			
N-11	R0140							839,445.95	656,722.85	397,492.91	374,988.63	315,047.68	297,251.99				
N-10	R0150						1,854,506.74	1,232,533.04	767,516.60	730,407.49	437,954.43	468,786.45					
N-9	R0160					2,488,632.03	1,716,263.67	966,956.95	721,603.35	477,493.30	439,149.38						
N-8	R0170				3,368,498.34	2,852,229.60	1,876,098.12	1,542,177.00	1,161,779.40	1,201,923.82							
N-7	R0180			5,110,398.56	3,141,844.45	1,984,441.88	1,554,318.82	984,101.38	689,037.37								
N-6	R0190		4,388,526.79	3,627,673.77	1,972,726.47	1,719,160.47	1,406,030.44	945,865.04									
N-5	R0200	9,618,096.65	5,350,192.03	4,070,220.68	2,426,506.72	1,990,384.96	1,408,267.68										
N-4	R0210	10,508,337.55	8,209,330.90	4,361,799.83	2,892,727.25	2,120,713.25											
N-3	R0220	11,209,019.16	6,548,105.24	4,593,470.00	3,165,027.55												
N-2	R0230	11,268,181.82	7,362,401.56	5,150,178.35													
N-1	R0240	11,118,543.81	4,688,130.50														
N	R0250	13,045,506.28															

		Year end (discounted data)
	Code	C0360
Gross discounted Best Estimate		
Prior	R0100	4,214,809.44
N-14	R0110	134,879.09
N-13	R0120	428,203.69
N-12	R0130	198,503.39
N-11	R0140	297,327.34
N-10	R0150	468,771.46
N-9	R0160	438,975.06
N-8	R0170	1,201,455.12
N-7	R0180	687,408.41
N-6	R0190	942,981.84
N-5	R0200	1,405,063.91
N-4	R0210	2,117,292.98
N-3	R0220	3,161,925.53
N-2	R0230	5,148,095.96
N-1	R0240	4,685,969.90
N	R0250	13,058,451.23
Total	R0260	38,590,114.35

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0100																12,500.00
N-14	R0110	10,696,061.29	6,306,029.78	3,810,940.20	2,474,568.46	1,902,802.93	863,324.70	490,361.08	443,083.71	423,846.09	414,180.53	157,725.76	150,916.50	120,080.79	85,227.27	49,198.81	
N-13	R0120	10,320,325.86	7,480,602.01	5,812,245.28	3,106,998.58	1,651,942.18	1,221,503.65	648,690.89	326,006.02	293,430.60	285,816.85	308,680.03	327,445.44	246,957.81	275,856.35		
N-12	R0130	12,360,957.11	8,534,727.60	3,895,324.57	1,691,069.66	1,535,577.31	1,438,000.85	860,534.24	741,314.30	206,875.18	53,622.04	189,275.19	190,060.50	25,128.12			
N-11	R0140	10,742,029.86	5,779,111.22	2,868,344.03	1,796,396.86	2,150,711.70	1,428,651.32	994,035.93	668,863.17	560,026.72	433,222.97	437,647.87	17,514.08				
N-10	R0150	14,464,760.89	7,317,836.21	3,081,535.20	2,414,636.62	1,572,631.18	732,565.35	548,437.84	413,911.83	364,904.73	169,537.75	173,132.24					
N-9	R0160	16,457,001.96	6,948,427.27	3,583,312.78	1,414,296.74	944,389.63	886,837.17	727,377.40	352,718.01	198,466.34	176,512.19						
N-8	R0170	17,648,796.12	9,430,551.52	5,101,694.71	3,866,105.21	3,170,971.34	2,338,017.08	1,639,879.32	1,028,817.29	730,965.34							
N-7	R0180	16,135,817.42	6,469,656.12	2,985,296.54	1,617,183.37	1,002,446.47	542,537.10	403,312.60	177,124.68								
N-6	R0190	16,779,506.75	7,877,165.31	4,030,297.67	2,886,572.22	1,964,946.28	1,619,999.83	1,230,376.70									
N-5	R0200	19,847,484.63	7,463,291.56	3,550,417.92	2,391,443.12	1,647,090.81	1,637,933.11										
N-4	R0210	19,883,580.76	7,213,851.90	3,771,471.07	3,425,434.49	2,799,250.15											
N-3	R0220	20,481,933.40	8,856,397.12	5,887,365.76	4,204,008.77												
N-2	R0230	21,064,034.82	8,985,795.85	4,560,526.71													
N-1	R0240	18,239,137.67	8,949,166.24														
N	R0250	23,447,884.94															

		Year end (discounted data)
	Code	C0560
Gross Reported but not Settled		
Prior	R0100	12,500.00
N-14	R0110	49,198.81
N-13	R0120	275,856.35
N-12	R0130	25,128.12
N-11	R0140	17,514.08
N-10	R0150	173,132.24
N-9	R0160	176,512.19
N-8	R0170	730,965.34
N-7	R0180	177,124.68
N-6	R0190	1,230,376.70
N-5	R0200	1,637,933.11
N-4	R0210	2,799,250.15
N-3	R0220	4,204,008.77
N-2	R0230	4,560,526.71
N-1	R0240	8,949,166.24
N	R0250	23,447,884.94
Total	R0260	48,467,078.53

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0300																(0.00)
N-14	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
N-13	R0320	0.00	(0.00)	0.00	97,032.46	0.00	315,579.16	109,391.38	103,426.84	1,438.51	(0.00)	(36,073.14)	0.00	0.00	0.00		
N-12	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00	50,434.30	0.00	0.00	0.00	0.00	116,013.21	0.00	0.00	0.00			
N-11	R0340	0.00	0.00	0.00	391,515.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
N-10	R0350	712,112.66	406,633.14	(274,889.64)	336,796.62	(162,930.38)	(127,337.32)	62,159.93	(300,290.94)	8,647.36	56,206.79	(0.00)					
N-9	R0360	0.00	114,382.69	74,062.09	(3,924.28)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
N-8	R0370	426,416.11	902,137.44	515,652.18	42,973.83	139,180.46	193,452.63	(14,945.46)	(169,698.85)	168,315.17							
N-7	R0380	0.00	90,012.29	228,316.11	114,660.03	333,890.17	(84,065.79)	(196,974.02)	22,362.54								
N-6	R0390	1,177,837.28	21,729.11	157,713.94	74,286.88	(132,443.37)	78,267.59	38,838.33									
N-5	R0400	788,842.25	60,481.74	(509,258.55)	95,881.22	43,208.52	18,880.58										
N-4	R0410	616,706.73	(487,850.20)	83,458.45	(55,557.87)	25,983.69											
N-3	R0420	871,493.28	(330,518.97)	183,268.92	(54,809.42)												
N-2	R0430	839,654.22	393,341.22	(325,424.38)													
N-1	R0440	349,888.83	(26,426.12)														
N	R0450	484,426.86															

		In Current year	Sum of years (cumulative)
	Code	C0760	C0770
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) -			
Prior	R0300	(0.00)	715,164.55
N-14	R0310	0.00	0.00
N-13	R0320	0.00	590,795.09
N-12	R0330	0.00	166,447.51
N-11	R0340	0.00	391,515.35
N-10	R0350	(0.00)	717,108.27
N-9	R0360	0.00	184,520.49
N-8	R0370	168,315.17	2,203,483.47
N-7	R0380	22,362.54	508,201.27
N-6	R0390	38,838.33	1,416,229.86
N-5	R0400	18,880.58	498,035.86
N-4	R0410	25,983.69	182,740.73
N-3	R0420	(54,809.42)	669,433.86
N-2	R0430	(325,424.38)	907,571.10
N-1	R0440	(26,426.12)	323,462.69
N	R0450	484,426.86	484,426.86
Total	R0460	352,147.25	9,959,136.88

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0300																0.00
N-14	R0310										168,969.14	177,070.96	184,440.91	160,315.61	149,581.06	65,998.85	
N-13	R0320									162,945.97	187,676.67	193,104.94	201,700.83	203,250.91	222,085.49		
N-12	R0330							0.00	11,596.35	93,378.08	0.00	0.00	0.00	0.00			
N-11	R0340						0.00	62,868.42	74,593.83	0.00	0.00	0.00	0.00				
N-10	R0350					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
N-9	R0360				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
N-8	R0370			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							
N-7	R0380		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								
N-6	R0390	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									
N-5	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										
N-4	R0410	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											
N-3	R0420	0.00		0.00	0.00												
N-2	R0430	0.00	0.00	0.00													
N-1	R0440	0.00	0.00														
N	R0450	0.00															

		Year end (discounted data)
	Code	C0960
Discounted Best Estimate Claims		
Prior	R0300	0.00
N-14	R0310	65,998.85
N-13	R0320	222,085.49
N-12	R0330	0.00
N-11	R0340	0.00
N-10	R0350	0.00
N-9	R0360	0.00
N-8	R0370	0.00
N-7	R0380	0.00
N-6	R0390	0.00
N-5	R0400	0.00
N-4	R0410	0.00
N-3	R0420	0.00
N-2	R0430	0.00
N-1	R0440	0.00
N	R0450	0.00
Total	R0460	288,084.34

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
Reinsurance RBNS Claims - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0300																0.00
N-14	R0310	187,495.18	1,494.81	0.00	0.00	0.00	41,420.61	158,793.64	219,094.55	231,351.08	168,960.69	177,062.11	184,431.69	160,307.59	149,573.58	65,995.55	
N-13	R0320	721,642.43	1,114,822.59	1,266,987.90	900,589.94	615,015.79	360,444.04	394,768.11	160,959.86	162,937.82	187,667.29	193,095.29	201,690.75	203,240.75	222,074.39		
N-12	R0330	97,797.54	324,339.40	339,401.95	352,816.58	125,982.02	78,507.51	0.00	11,595.72	93,373.35	0.00	0.00	0.00	0.00			
N-11	R0340	485,598.62	421,805.29	418,084.55	89,820.12	115,560.97	204,779.54	62,865.29	74,590.08	0.00	0.00	0.00	0.00				
N-10	R0350	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
N-9	R0360	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
N-8	R0370	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							
N-7	R0380	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								
N-6	R0390	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									
N-5	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										
N-4	R0410	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											
N-3	R0420	0.00	0.00	0.00	0.00												
N-2	R0430	0.00	0.00	0.00													
N-1	R0440	0.00	0.00														
N	R0450	0.00															

		Year end (discounted data)
	Code	C1160
Reinsurance RBNS - Current year,		
Prior	R0300	0.00
N-14	R0310	65,995.55
N-13	R0320	222,074.39
N-12	R0330	0.00
N-11	R0340	0.00
N-10	R0350	0.00
N-9	R0360	0.00
N-8	R0370	0.00
N-7	R0380	0.00
N-6	R0390	0.00
N-5	R0400	0.00
N-4	R0410	0.00
N-3	R0420	0.00
N-2	R0430	0.00
N-1	R0440	0.00
N	R0450	0.00
Total	R0460	288,069.94

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0500																239,567.48
N-14	R0510	4,504,315.48	2,647,168.90	1,745,306.06	1,286,050.91	774,688.65	569,167.28	417,687.81	19,393.02	71,815.11	42,547.92	181,831.87	40,288.56	148,696.00	22,286.99	8,924.76	
N-13	R0520	4,833,899.90	3,428,109.59	1,653,806.54	1,329,587.43	904,725.96	309,487.66	490,355.81	427,498.08	35,911.43	15,687.65	67,760.87	86,591.08	110,240.88	23,110.71		
N-12	R0530	4,684,157.78	3,163,268.49	1,480,847.50	1,403,841.28	600,501.28	347,754.10	568,625.19	220,383.99	413,336.62	(67,420.92)	51,176.31	24,690.33	203,839.08			
N-11	R0540	5,091,863.53	3,264,313.26	1,179,393.57	473,248.14	287,303.77	496,751.67	721,281.39	380,008.34	48,832.74	238,460.90	29,881.76	436,203.87				
N-10	R0550	5,056,702.35	3,027,206.13	2,331,786.88	944,371.98	1,060,200.32	1,049,108.79	112,058.41	491,619.42	214,842.31	86,000.55	15,789.93					
N-9	R0560	5,256,660.10	2,923,746.14	1,958,362.48	1,936,021.66	505,687.35	252,477.54	249,932.55	346,423.66	158,861.24	48,217.70						
N-8	R0570	5,221,074.83	2,635,309.51	1,973,573.10	1,589,997.10	1,004,743.64	535,912.55	1,036,185.41	738,734.22	358,081.22							
N-7	R0580	4,711,239.85	2,508,136.27	1,811,307.57	1,195,829.75	243,819.08	601,767.09	492,727.18	(2,325.29)								
N-6	R0590	4,075,093.83	3,098,992.81	1,232,868.22	915,813.24	1,085,431.78	545,675.17	238,674.63									
N-5	R0600	4,166,202.44	3,011,316.53	2,298,367.22	454,046.95	536,695.28	488,790.54										
N-4	R0610	4,906,764.33	4,179,181.78	1,546,903.64	1,036,263.33	628,368.79											
N-3	R0620	4,965,283.81	4,381,481.74	1,810,195.83	1,305,584.67												
N-2	R0630	5,270,254.47	4,068,612.95	2,806,151.10													
N-1	R0640	4,898,707.24	3,384,551.67														
N	R0650	6,636,400.33															

		In Current year	Sum of years (cumulative)
	Code	C1360	C1370
Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of			
Prior	R0500	239,567.48	9,592,496.09
N-14	R0510	8,924.76	12,480,169.34
N-13	R0520	23,110.71	13,716,768.61
N-12	R0530	203,839.08	13,095,001.09
N-11	R0540	436,203.87	12,647,542.94
N-10	R0550	15,789.93	14,389,687.16
N-9	R0560	48,217.70	13,636,390.39
N-8	R0570	358,081.22	15,093,611.69
N-7	R0580	(2,325.29)	11,562,501.47
N-6	R0590	238,674.63	11,192,549.73
N-5	R0600	488,790.54	10,955,418.96
N-4	R0610	628,368.79	12,297,481.86
N-3	R0620	1,305,584.67	12,462,546.05
N-2	R0630	2,806,151.10	12,145,018.53
N-1	R0640	3,384,551.67	8,283,258.91
N	R0650	6,636,400.33	6,636,400.33
Total	R0660	16,819,931.23	190,186,843.15

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0500																4,358,313.88
N-14	R0510	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	283,643.92	167,369.79	66,690.11	126,831.04	(10,555.06)	68,434.56	
N-13	R0520	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	609,182.10	448,693.17	304,529.05	333,169.04	243,823.15	205,061.59		
N-12	R0530	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	670,036.04	410,251.42	335,025.85	347,419.24	295,735.01	198,393.77			
N-11	R0540	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	776,577.52	582,129.04	397,492.93	374,988.63	315,047.68	297,251.99				
N-10	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,854,506.74	1,232,533.04	767,516.66	730,407.45	437,954.43	468,786.45					
N-9	R0560	0.00	0.00	0.00	0.00	2,488,632.03	1,716,263.61	966,956.93	721,603.35	477,493.30	439,149.38						
N-8	R0570	0.00	0.00	0.00	3,368,498.34	2,852,229.60	1,876,098.12	1,542,177.00	1,161,779.40	1,201,923.82							
N-7	R0580	0.00	0.00	5,110,398.56	3,141,844.45	1,984,441.88	1,554,318.84	984,101.39	689,037.37								
N-6	R0590	0.00	4,386,526.78	3,627,673.77	1,972,726.47	1,719,160.47	1,406,030.44	945,865.06									
N-5	R0600	9,618,096.63	5,350,192.03	4,070,220.68	2,426,506.72	1,990,384.96	1,408,267.68										
N-4	R0610	10,508,337.55	8,209,330.93	4,361,799.81	2,892,727.25	2,120,713.25											
N-3	R0620	11,209,019.16	6,548,105.24	4,593,470.00	3,165,027.55												
N-2	R0630	11,268,181.82	7,382,401.54	5,150,178.33													
N-1	R0640	11,118,543.81	4,688,130.59														
N	R0650	13,045,506.28															

		Year end (discounted data)
	Code	C1560
Net discounted Best Estimate		
Prior	R0500	4,214,809.44
N-14	R0510	68,880.27
N-13	R0520	206,118.15
N-12	R0530	198,503.35
N-11	R0540	297,327.34
N-10	R0550	468,771.46
N-9	R0560	438,975.08
N-8	R0570	1,201,455.12
N-7	R0580	687,408.41
N-6	R0590	942,981.84
N-5	R0600	1,405,063.93
N-4	R0610	2,117,292.95
N-3	R0620	3,161,925.53
N-2	R0630	5,148,095.98
N-1	R0640	4,685,969.90
N	R0650	13,058,451.23
Total	R0660	38,302,030.03

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	Code	C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
Net RBNS Claims - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0500																12,500.00
N-14	R0510	10,508,566.11	6,304,534.97	3,810,940.20	2,474,568.46	1,902,802.93	821,904.08	331,567.41	223,989.16	192,494.97	245,219.84	(19,336.35)	(33,515.19)	(40,226.80)	(64,346.31)	(16,796.74)	
N-13	R0520	9,598,683.43	6,365,779.42	4,545,257.38	2,206,408.64	1,036,926.39	861,059.61	253,922.72	165,046.22	130,492.78	98,149.58	115,584.74	125,754.69	43,717.06	53,781.96		
N-12	R0530	12,263,159.57	8,210,388.11	3,555,922.66	1,338,253.08	1,409,595.29	1,359,493.34	860,534.24	729,718.53	113,501.79	53,622.04	189,275.19	190,060.50	25,128.12			
N-11	R0540	10,256,431.19	5,357,305.93	2,450,259.48	1,706,576.74	2,035,150.73	1,223,871.78	931,170.62	594,273.09	560,026.72	433,222.97	437,647.87	17,514.08				
N-10	R0550	14,464,760.89	7,317,836.21	3,081,535.20	2,414,636.62	1,572,631.18	732,565.39	548,437.88	413,911.83	364,904.73	169,537.75	173,132.24					
N-9	R0560	16,457,001.96	6,948,427.27	3,583,312.78	1,414,296.74	944,389.63	886,837.17	727,377.46	352,718.01	198,466.33	176,512.19						
N-8	R0570	17,648,796.12	9,430,551.52	5,101,694.71	3,866,105.21	3,170,971.34	2,338,017.08	1,639,879.33	1,028,817.29	730,965.34							
N-7	R0580	16,135,817.42	6,469,656.12	2,985,290.54	1,617,183.37	1,002,446.47	542,537.10	403,312.60	177,124.68								
N-6	R0590	16,779,506.75	7,877,185.31	4,030,297.67	2,886,572.22	1,964,946.28	1,619,999.83	1,230,376.70									
N-5	R0600	19,847,484.63	7,463,291.56	3,550,417.92	2,391,443.12	1,647,090.81	1,637,933.17										
N-4	R0610	19,883,580.76	7,213,851.90	3,771,471.07	3,425,434.49	2,799,250.15											
N-3	R0620	20,481,933.40	8,856,397.12	5,887,365.76	4,204,008.77												
N-2	R0630	21,064,034.82	8,985,795.85	4,560,526.71													
N-1	R0640	18,239,137.67	8,949,166.24														
N	R0650	23,447,884.94															

		Year end (discounted data)
	Code	C1760
Net RBNS Claims - Current year,		
Prior	R0500	12,500.00
N-14	R0510	(16,796.74)
N-13	R0520	53,781.96
N-12	R0530	25,128.12
N-11	R0540	17,514.08
N-10	R0550	173,132.24
N-9	R0560	176,512.19
N-8	R0570	730,965.34
N-7	R0580	177,124.68
N-6	R0590	1,230,376.70
N-5	R0600	1,637,933.17
N-4	R0610	2,799,250.15
N-3	R0620	4,204,008.77
N-2	R0630	4,560,526.71
N-1	R0640	8,949,166.24
N	R0650	23,447,884.94
Total	R0660	48,179,008.57

7.1.5 Effect van de volatiliteitscorrectie

S.22.01.01.01 - Impact of long term guarantees measures and transitionals

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

			Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)								
				Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
		Code	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions		R0010	202,255,207.26	202,255,207.26	0.00	202,255,207.26	0.00	202,945,531.23	690,323.97	202,945,531.23		690,323.97
Basic own funds		R0020	86,342,997.04	86,342,997.04	0.00	86,342,997.04	0.00	85,652,673.06	(690,323.97)	85,652,673.06		(690,323.97)
	Excess of assets over liabilities	R0030	66,342,997.04	66,342,997.04	0.00	66,342,997.04	0.00	65,652,673.06	(690,323.97)	65,652,673.06		(690,323.97)
	Restricted own funds due to ring-fencing and	R0040		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement		R0050	86,342,997.04	86,342,997.04	0.00	86,342,997.04	0.00	85,652,673.06	(690,323.97)	85,652,673.06		(690,323.97)
	Tier 1	R0060	66,342,997.04	66,342,997.04	0.00	66,342,997.04	0.00	65,652,673.06	(690,323.97)	65,652,673.06		(690,323.97)
	Tier 2	R0070	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00		0.00
	Tier 3	R0080	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
Solvency Capital Requirement		R0090	46,502,171.98	46,502,171.98	0.00	46,502,171.98	0.00	46,562,292.04	60,120.06	46,562,292.04		60,120.06
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement		R0100	68,668,105.63	68,668,105.63	0.00	68,668,105.63	0.00	67,980,787.66	(687,317.97)	67,980,787.66		(687,317.97)
Minimum Capital Requirement		R0110	11,625,543.00	11,625,543.00	0.00	11,625,543.00	0.00	11,640,573.01	15,030.01	11,640,573.01		15,030.01

7.1.6 Eigen vermogen

S.23.01.01 - Own funds [Part 1 to 2]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		Code	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Own funds							
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010					
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	68,468,766.15	68,468,766.15			
	Subordinated mutual member accounts	R0050					
	Surplus funds	R0070					
	Preference shares	R0090					
	Share premium account related to preference shares	R0110					
	Reconciliation reserve	R0130	(2,125,769.11)	(2,125,769.11)			
	Subordinated liabilities	R0140	20,000,000.00			20,000,000.00	
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
	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	86,342,997.04	66,342,997.04		20,000,000.00	
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	86,342,997.04	66,342,997.04	0.00	20,000,000.00	0.00
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	86,342,997.04	66,342,997.04	0.00	20,000,000.00	
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	86,342,997.04	66,342,997.04	0.00	20,000,000.00	0.00
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	68,668,105.63	66,342,997.04	0.00	2,325,108.60	
SCR		R0580	46,502,171.98				
MCR		R0600	11,625,543.00				
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	1.8568				
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	5.9067				

7.1.7 Solvabiliteitskapitaalvereiste

S.25.01.01 - Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula [Part 1 to 5]

Z0010	Article 112	No

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

	Code	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Basic Solvency Capital Requirement				
Market risk	R0010	31,582,742.50	31,582,742.50	
Counterparty default risk	R0020	1,564,031.63	1,564,031.63	
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040	24,138,731.11	24,138,731.11	
Non-life underwriting risk	R0050			
Diversification	R0060	(12,482,013.23)	(12,482,013.23)	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	44,803,492.01	44,803,492.01	

		Code	Value
			C0100
Calculation of Solvency Capital Requirement			
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation		R0120	
Operational risk		R0130	1,698,679.97
Loss-absorbing capacity of technical provisions		R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes		R0150	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC		R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on		R0200	46,502,171.98
Capital add-on already set		R0210	
Solvency capital requirement		R0220	46,502,171.98
Other information on SCR	Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
	Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment
	Net future discretionary benefits	R0460	

7.1.8 Miniumkapitaalvereiste

S.28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity [Part 1 to 5]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

		MCR components
	Code	C0010
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations		
MCRNL Result	R0010	5,810,166.27

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
	Code	C0020	C0030
Background information			
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	34,830,231.00	27,777,754.07
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

	Code	C0040
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations		
MCRL Result	R0200	3,255,745.20

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
	Code	C0050	C0060
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations			
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0.00	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0.00	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0.00	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	155,035,485.52	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0.00

	Code	C0070
Overall MCR calculation		
Linear MCR	R0300	9,065,911.47
SCR	R0310	46,502,171.98
MCR cap	R0320	20,925,977.39
MCR floor	R0330	11,625,543.00
Combined MCR	R0340	11,625,543.00
Absolute floor of the MCR	R0350	2,500,000.00
Minimum Capital Requirement	R0400	11,625,543.00

7.2 Kwantitatieve gegevens Securex AR (QRT)

7.2.1 Economische balans

SE.02.01.16.01 - Balance sheet [ECB add-on]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

				Code	Solvency II value	Statutory accounts value
					C0010	C0020
Balance sheet						
Assets	Goodwill			R0010		0.00
	Deferred acquisition costs			R0020		0.00
	Intangible assets			R0030	0.00	110,000.00
	Deferred tax assets			R0040	0.00	0.00
	Pension benefit surplus			R0050	0.00	0.00
	Property, plant & equipment held for own use			R0060	0.00	0.00
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)			R0070	39,287,701.23	38,902,372.38
		Property (other than for own use)		R0080	0.00	0.00
		Holdings in related undertakings, including participations		R0090	3,191.97	3,191.97
		Equities		R0100	0.00	0.00
			Equities - listed	R0110	0.00	0.00
			Equities - unlisted	R0120	0.00	0.00
		Bonds		R0130	17,661,316.82	17,558,851.07
			Government Bonds	R0140	0.00	0.00
			Corporate Bonds	R0150	17,661,316.82	17,558,851.07
			Structured notes	R0160	0.00	0.00
			Collateralised securities	R0170	0.00	0.00
		Collective Investments Undertakings		R0180	21,623,192.44	21,340,329.34
		Derivatives		R0190	0.00	0.00
		Deposits other than cash equivalents		R0200	0.00	0.00
		Other investments		R0210	0.00	0.00
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts			R0220	0.00	0.00
	Loans and mortgages			R0230	0.00	0.00
		Loans on policies		R0240	0.00	0.00
		Loans and mortgages to individuals		R0250	0.00	0.00
		Other loans and mortgages		R0260	0.00	0.00
	Reinsurance recoverables from:			R0270	5,386,443.84	4,513,565.80
		Non-life and health similar to non-life		R0280	1,556,695.04	1,556,695.04
			Non-life excluding health	R0290	0.00	0.00
			Health similar to non-life	R0300	1,556,695.04	1,556,695.04
		Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked		R0310	3,829,748.79	2,956,870.75
			Health similar to life	R0320	3,829,748.79	2,956,870.75
			Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0.00	0.00
		Life index-linked and unit-linked		R0340	0.00	0.00
	Deposits to cedants			R0350	0.00	0.00
	Insurance and intermediaries receivables			R0360	300,375.48	300,375.48
	Reinsurance receivables			R0370	189,010.01	189,010.01
	Receivables (trade, not insurance)			R0380	18,033.51	18,033.51
	Own shares (held directly)			R0390	0.00	0.00
	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in			R0400	0.00	0.00
	Cash and cash equivalents			R0410	1,283,412.41	1,283,412.41
	Any other assets, not elsewhere shown			R0420	0.00	71,726.02
	Total assets			R0500	46,464,976.48	45,388,495.61
Liabilities	Technical provisions - non-life			R0510	**4,794,204.67**	**4,913,081.45**
		Technical provisions - non-life (excluding health)		R0520	0.00	0.00
			Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.00	
			Best Estimate	R0540	0.00	
			Risk margin	R0550	0.00	
		Technical provisions - health (similar to non-life)		R0560	4,794,204.67	4,913,081.45
			Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
			Best Estimate	R0580	3,827,869.59	
			Risk margin	R0590	966,335.08	
	Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)			R0600	7,842,718.47	16,457,667.47
		Technical provisions - health (similar to life)		R0610	7,842,718.47	16,457,667.47
			Technical provisions calculated as a whole	R0620	0.00	
			Best Estimate	R0630	6,494,505.18	
			Risk margin	R0640	1,348,213.30	
		Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)		R0650	0.00	0.00
			Technical provisions calculated as a whole	R0660	0.00	
			Best Estimate	R0670	0.00	
			Risk margin	R0680	0.00	
	Technical provisions - index-linked and unit-linked			R0690	0.00	0.00
		Technical provisions calculated as a whole		R0700	0.00	
		Best Estimate		R0710	0.00	
		Risk margin		R0720	0.00	
	Other technical provisions			R0730		
	Contingent liabilities			R0740	0.00	0.00
	Provisions other than technical provisions			R0750	0.00	0.00
	Pension benefit obligations			R0760	0.00	0.00
	Deposits from reinsurers			R0770	4,513,565.80	4,513,565.80
	Deferred tax liabilities			R0780	0.00	0.00
	Derivatives			R0790	0.00	0.00
	Debts owed to credit institutions			R0800	0.00	0.00
		Debts owed to credit institutions resident domestically		ER0801	0.00	
		Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic		ER0802	0.00	
		Debts owed to credit institutions resident in rest of the world		ER0803	0.00	
	Financial liabilities other than debts owed to credit institutions			R0810	0.00	0.00
		Debts owed to non-credit institutions		ER0811	0.00	
			Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	0.00	
			Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813	0.00	
			Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814	0.00	
		Other financial liabilities (debt securities issued)		ER0815	0.00	
	Insurance & intermediaries payables			R0820	585,374.02	585,374.02
	Reinsurance payables			R0830	176,822.97	176,822.97
	Payables (trade, not insurance)			R0840	429,159.25	429,159.25
	Subordinated liabilities			R0850	0.00	0.00
		Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		R0860	0.00	0.00
		Subordinated liabilities in Basic Own Funds		R0870	0.00	0.00
	Any other liabilities, not elsewhere shown			R0880	5,600.00	5,600.00
	Total liabilities			R0900	18,347,445.19	27,081,270.96
Excess of assets over liabilities				R1000	**28,117,531.30**	**18,307,224.65**

7.2.2 Premies, schadegevallen en kosten

S.05.01.01 - Premiums, claims and expenses by line of business [Part 1 to 2]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

				Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional	Total
				Income protection insurance	
			Code	C0020	C0200
Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)					
Premiums written	Gross - Direct Business		R0110	2,962,501.94	2,962,501.94
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0120	0.0	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0130		0.00
	Reinsurers' share		R0140	385,731.56	385,731.56
	Net		R0200	2,576,770.38	2,576,770.38
Premiums earned	Gross - Direct Business		R0210	2,978,507.25	2,978,507.25
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0220	0.0	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0230		0.00
	Reinsurers' share		R0240	385,731.56	385,731.56
	Net		R0300	2,592,775.69	2,592,775.69
Claims incurred	Gross - Direct Business		R0310	2,841,698.85	2,841,698.85
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0320	0.0	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0330		0.00
	Reinsurers' share		R0340	679,642.59	679,642.59
	Net		R0400	2,162,056.26	2,162,056.26
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business		R0410	0.0	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0420	0.0	0.00
	Gross - Non- proportional reinsurance accepted		R0430		0.00
	Reinsurers' share		R0440	0.0	0.00
	Net		R0500	0.0	0.00
Expenses incurred			R0550	1,363,826.92	1,363,826.92
	Administrative expenses	Gross - Direct Business	R0610	209,337.91	209,337.91
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620		0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		0.00
		Reinsurers' share	R0640		0.00
		Net	R0700	209,337.91	209,337.91
	Investment management expenses	Gross - Direct Business	R0710	57,628.44	57,628.44
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720		0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		0.00
		Reinsurers' share	R0740		0.00
		Net	R0800	57,628.44	57,628.44
	Claims management expenses	Gross - Direct Business	R0810	19,383.24	19,383.24
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820		0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		0.00
		Reinsurers' share	R0840		0.00
		Net	R0900	19,383.24	19,383.24
	Acquisition expenses	Gross - Direct Business	R0910	480,218.36	480,218.36
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920		0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		0.00
		Reinsurers' share	R0940		0.00
		Net	R1000	480,218.36	480,218.36
	Overhead expenses	Gross - Direct Business	R1010	597,258.97	597,258.97
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020		0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		0.00
		Reinsurers' share	R1040		0.00
		Net	R1100	597,258.97	597,258.97
Other expenses			R1200		0.00
Total expenses			R1300		1,363,826.92

				Line of Business for: life insurance obligations	Total
				Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	
			Code	C0250	C0300
Life					
Premiums written	Gross		R1410	2,100,393.21	2,100,393.21
	Reinsurers' share		R1420	1,242,338.19	1,242,338.19
	Net		R1500	858,055.02	858,055.02
Premiums earned	Gross		R1510	2,140,763.14	2,140,763.14
	Reinsurers' share		R1520	1,242,338.19	1,242,338.19
	Net		R1600	898,424.95	898,424.95
Claims incurred	Gross		R1610	1,221,308.38	1,221,308.38
	Reinsurers' share		R1620	610,510.70	610,510.70
	Net		R1700	610,797.68	610,797.68
Changes in other technical provisions	Gross		R1710	0.00	0.00
	Reinsurers' share		R1720	0.00	0.00
	Net		R1800	0.00	0.00
Expenses incurred			R1900	1,057,805.50	1,057,805.50
	Administrative expenses	Gross	R1910	148,376.61	148,376.61
		Reinsurers' share	R1920	0.00	0.00
		Net	R2000	148,376.61	148,376.61
	Investment management expenses	Gross	R2010	174,785.24	174,785.24
		Reinsurers' share	R2020	0.00	0.00
		Net	R2100	174,785.24	174,785.24
	Claims management expenses	Gross	R2110	21,442.38	21,442.38
		Reinsurers' share	R2120	0.00	0.00
		Net	R2200	21,442.38	21,442.38
	Acquisition expenses	Gross	R2210	308,380.01	308,380.01
		Reinsurers' share	R2220	0.00	0.00
		Net	R2300	308,380.01	308,380.01
	Overhead expenses	Gross	R2310	404,821.25	404,821.25
		Reinsurers' share	R2320		0.00
		Net	R2400	404,821.25	404,821.25
Other expenses			R2500		0.00
Total expenses			R2600		1,057,805.50
Total amount of surrenders			R2700		0.00

S.05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country [Part 1 and 3 to 4 and 6 to 6]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

© ABOUTLUNTUS

			Home country
		Code	C0080
Home Country - non-life obligations			
Premiums written	Gross - Direct Business	R0110	2,961,436.80
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0.00
	Reinsurers' share	R0140	385,731.56
	Net	R0200	2,575,705.24
Premiums earned	Gross - Direct Business	R0210	2,977,442.11
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0.00
	Reinsurers' share	R0240	385,731.56
	Net	R0300	2,591,710.55
Claims incurred	Gross - Direct Business	R0310	1,767,422.53
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0.00
	Reinsurers' share	R0340	679,642.59
	Net	R0400	1,087,779.94
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business	R0410	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0.00
	Reinsurers' share	R0440	0.00
	Net	R0500	0.00
Expenses incurred		R0550	1,320,549.57
Other expenses		R1200	
Total expenses		R1300	

			Total Top 5 and home country
		Code	C0140
Total Top 5 and home country - non-life obligations			
Premiums written	Gross - Direct Business	R0110	2,961,436.80
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0.00
	Reinsurers' share	R0140	385,731.56
	Net	R0200	2,575,705.24
Premiums earned	Gross - Direct Business	R0210	2,977,442.11
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0.00
	Reinsurers' share	R0240	385,731.56
	Net	R0300	2,591,710.55
Claims incurred	Gross - Direct Business	R0310	1,767,422.53
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0.00
	Reinsurers' share	R0340	679,642.59
	Net	R0400	1,087,779.94
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business	R0410	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0.00
	Reinsurers' share	R0440	0.00
	Net	R0500	0.00
Expenses incurred		R0550	1,320,549.57
Other expenses		R1200	0.00
Total expenses		R1300	1,320,549.57

7.2.3 Technische voorzieningen Leven & Health SLT

S.12.01.01.01 - Life and Health SLT Technical Provisions

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

				Code	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)
				C0190	C0200	C0210
Technical provisions calculated as a whole				R0010			
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole				R0020			
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best Estimate	Gross Best Estimate		R0030	6,494,505.18		6,494,505.18
		Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0040	3,829,748.79		3,829,748.79
			Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050	3,829,748.79		3,829,748.79
			Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060			
			Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070			
		Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0080	3,829,748.79		3,829,748.79
		Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re		R0090	2,664,756.38		2,664,756.38
	Risk Margin			R0100	1,348,213.30		1,348,213.30
Amount of the transitional on Technical Provisions	Technical Provisions calculated as a whole			R0110			
	Best estimate			R0120			
	Risk margin			R0130			
Technical provisions - total				R0200	7,842,718.47		7,842,718.47
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total				R0210	4,012,969.68		4,012,969.68
Best Estimate of products with a surrender option				R0220			
Gross BE for Cash flow	Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits		R0230			
			Future guaranteed benefits	R0240			
			Future discretionary benefits	R0250			
		Future expenses and other cash out-flows		R0260			
	Cash in-flows	Future premiums		R0270			
		Other cash in-flows		R0280			
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations				R0290			
Surrender value				R0300			
Best estimate subject to transitional of the interest rate				R0310			
Technical provisions without transitional on interest rate				R0320			
Best estimate subject to volatility adjustment				R0330	4,012,969.68		4,012,969.68
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures				R0340	7,871,929.90		7,871,929.90
Best estimate subject to matching adjustment				R0350			
Technical provisions without matching adjustment and without all the others				R0360	7,871,929.90		7,871,929.90

S.17.01.01.01 - Non-Life Technical Provisions

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

						Direct business and accepted proportional reinsurance	Total Non-Life obligation
						Income protection insurance	
					Code	C0030	C0180
Technical provisions calculated as a whole					R0010		0.00
	Direct business				R0020		0.00
	Accepted proportional reinsurance business				R0030		0.00
	Accepted non-proportional reinsurance				R0040		0.00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole					R0050		0.00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best estimate	Premium provisions	Gross - Total		R0060	(1,233,438.11)	(1,233,438.11)
				Gross - direct business	R0070	(1,233,438.11)	(1,233,438.11)
				Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080		0.00
				Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090		0.00
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0100		0.00
				Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110		0.00
				Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120		0.00
				Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130		0.00
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0140		0.00
			Net Best Estimate of Premium Provisions		R0150	(1,233,438.11)	(1,233,438.11)
		Claims provisions	Gross - Total		R0160	5,061,307.70	5,061,307.70
				Gross - direct business	R0170	5,061,307.70	5,061,307.70
				Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180		0.00
				Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		0.00
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0200	1,556,695.04	1,556,695.04
				Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	1,556,695.04	1,556,695.04
				Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220		0.00
				Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230		0.00
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0240	1,556,695.04	1,556,695.04
			Net Best Estimate of Claims Provisions		R0250	3,504,612.66	3,504,612.66
		Total Best estimate - gross			R0260	3,827,869.59	3,827,869.59
		Total Best estimate - net			R0270	2,271,174.55	2,271,174.55
	Risk margin				R0280	966,335.08	966,335.08
Amount of the transitional on Technical Provisions	TP as a whole				R0290		0.00
	Best estimate				R0300		0.00
	Risk margin				R0310		0.00
Technical provisions - total	Technical provisions - total				R0320	4,794,204.67	4,794,204.67
	Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total				R0330	1,556,695.04	1,556,695.04
	Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total				R0340	3,237,509.63	3,237,509.63
Line of Business: further segmentation (Homogeneous	Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups				R0350		
	Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups				R0360		
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	Cash out-flows	Future benefits and claims			R0370	783,609.77	783,609.77
		Future expenses and other cash-out flows			R0380	67,572.37	67,572.37
	Cash in-flows	Future premiums			R0390	2,885,304.85	2,885,304.85
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			R0400	0.00	0.00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	Cash out-flows	Future benefits and claims			R0410	4,124,290.69	4,124,290.69
		Future expenses and other cash-out flows			R0420	268,151.29	268,151.29
	Cash in-flows	Future premiums			R0430	0.00	0.00
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			R0440	0.00	0.00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations					R0450		0.0000
Best estimate subject to transitional of the interest rate					R0460		0.00
Technical provisions without transitional on interest rate					R0470	3,237,509.63	3,237,509.63
Best estimate subject to volatility adjustment					R0480	3,237,509.63	3,237,509.63
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures					R0490	3,827,869.59	3,827,869.59

7.2.4 Schadegevallen niet-leven

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy 2021-07-15

	Code	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0100																61,813.20
N-14	R0110	335,812.28	164,648.59	104,624.11	22,362.03	43,162.24	4,956.53	5,612.68	5,035.86	250.00	154,001.59	0.00	250.00	6,310.86	117.00	0.00	
N-13	R0120	393,175.65	304,860.27	33,909.42	53,866.84	49,787.63	898.52	171,594.16	(63,923.10)	29,941.74	42,752.51	30,721.33	38,916.02	41,835.55	35,535.07		
N-12	R0130	141,189.14	96,169.07	29,840.72	14,584.45	32,836.11	24,544.11	19,048.39	18,551.10	16,712.10	18,796.81	10,356.68	1,068.78	10,856.25			
N-11	R0140	339,008.05	328,885.93	18,131.94	137,789.43	71,592.88	80,483.51	80,731.50	48,429.48	52,296.31	52,239.49	51,405.19	40,201.34				
N-10	R0150	1,400,979.24	276,226.33	97,822.61	97,459.65	9,389.77	18,443.03	94,890.24	25,759.04	16,407.26	15,237.36	(12,302.60)					
N-9	R0160	291,758.33	277,726.32	178,096.20	159,279.40	30,467.20	128,587.81	493.29	0.00	0.00	0.00						
N-8	R0170	384,945.29	304,247.30	42,534.96	110,290.42	44,030.15	60,066.92	44,272.65	77,550.14	13,365.60							
N-7	R0180	295,988.46	217,388.53	119,785.48	9,949.25	47,279.22	8,699.28	53,783.27	0.00								
N-6	R0190	311,434.37	259,856.07	75,423.74	293,663.02	100,233.99	66,337.48	39,852.64									
N-5	R0200	334,738.34	437,433.85	104,580.07	73,065.22	53,452.61	148,960.03										
N-4	R0210	1,706,354.02	1,582,999.18	761,435.58	256,994.40	135,569.41											
N-3	R0220	2,351,142.32	2,360,163.44	902,494.98	468,303.75												
N-2	R0230	2,084,177.83	1,572,560.30	1,219,467.49													
N-1	R0240	491,149.09	389,935.29														
N	R0250	101,139.40															

	Code	In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year,			
Prior	R0100	61,813.20	61,813.20
N-14	R0110	0.00	847,143.75
N-13	R0120	35,535.07	1,163,871.53
N-12	R0130	10,856.25	434,553.78
N-11	R0140	40,201.34	1,301,195.04
N-10	R0150	(12,302.60)	2,040,312.03
N-9	R0160	0.00	1,066,408.62
N-8	R0170	13,365.60	1,081,303.47
N-7	R0180	0.00	752,873.47
N-6	R0190	39,852.64	1,146,801.33
N-5	R0200	148,960.03	1,152,230.15
N-4	R0210	135,569.41	4,443,352.58
N-3	R0220	468,303.75	6,082,104.49
N-2	R0230	1,219,467.49	4,876,205.53
N-1	R0240	389,935.29	881,084.38
N	R0250	101,139.40	101,139.40
Total	R0260	2,652,696.85	27,432,392.7

	Code	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0100																172,345.29
N-14	R0110	511,495.60	121,557.74	82,452.24	27,642.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
N-13	R0120	860,348.18	382,798.19	327,276.35	160,945.61	131,044.25	130,240.52	129,460.49	128,650.50	127,809.88	126,936.52	126,029.73	125,089.51	124,115.17	123,104.60		
N-12	R0130	330,360.13	304,815.35	130,095.78	23,412.88	2,517.31	0.00	104,022.02	92,773.95	81,154.74	58,747.90	934.80	34,558.74	23,779.45			
N-11	R0140	737,613.14	296,848.35	230,480.62	361,226.53	344,716.05	269,741.81	238,473.61	193,932.58	145,067.42	107,563.16	82,228.39	50,592.27				
N-10	R0150	465,236.82	350,648.47	204,750.63	125,203.48	151,985.44	149,961.04	85,698.72	37,987.03	28,271.87	18,180.31	10,391.55					
N-9	R0160	417,525.43	522,766.27	274,569.22	210,759.22	233,851.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
N-8	R0170	988,871.92	499,310.93	485,539.40	406,226.11	87,513.24	46,114.54	16,338.61	16,055.26	117,713.95							
N-7	R0180	525,768.26	192,795.16	78,748.08	28,119.27	113,806.60	93,484.70	37,912.43	60.88								
N-6	R0190	789,321.14	769,770.67	416,036.35	494,038.91	382,873.63	333,761.06	252,228.38									
N-5	R0200	858,014.34	210,853.18	93,513.75	61,765.33	86,582.83	78,725.01										
N-4	R0210	2,386,790.32	1,364,597.93	577,663.50	159,832.70	186,645.11											
N-3	R0220	2,710,192.59	1,854,292.18	880,620.28	589,122.58												
N-2	R0230	2,437,083.00	1,557,522.32	695,099.07													
N-1	R0240	960,211.39	811,382.50														
N	R0250	583,866.65															

	Code	Year end (discounted data)
		C0360
Gross discounted Best Estimate		
Prior	R0100	172,345.29
N-14	R0110	0.00
N-13	R0120	123,104.60
N-12	R0130	23,779.45
N-11	R0140	50,592.27
N-10	R0150	10,391.55
N-9	R0160	0.00
N-8	R0170	117,713.95
N-7	R0180	60.88
N-6	R0190	252,228.38
N-5	R0200	78,725.01
N-4	R0210	186,645.11
N-3	R0220	589,122.58
N-2	R0230	695,099.07
N-1	R0240	811,382.50
N	R0250	583,866.65
Total	R0260	3,695,057.21

	Code	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)																	
Prior	R0100																172,345.29
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
N-13	R0120	16,151.79	26,629.68	25,412.14	84,439.62	131,044.25	130,240.52	129,460.49	128,650.50	127,809.88	126,936.52	126,029.7	125,089.51	124,115.17	123,104.60		
N-12	R0130	0.00	3,627.21	0.00	0.00	0.00	0.00	104,022.02	92,773.95	81,154.74	0.00	934.8	34,558.74	23,779.45			
N-11	R0140	8,617.25	7,979.08	62,215.36	322,296.04	288,048.34	253,966.77	222,938.32	193,932.5	32,380.74	107,563.16	82,228.3	50,592.27				
N-10	R0150	93,737.02	113,383.86	113,016.11	112,633.34	150,569.99	149,961.04	85,698.72	10,398.77	10,396.46	10,394.01	10,391.5					
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
N-8	R0170	21,476.78	21,185.48	9,282.72	9,145.93	9,005.54	8,861.53	16,338.61	16,055.26	117,713.95							
N-7	R0180	142.35	139.63	26.50	25.78	25.04	24.33	62.85	60.88								
N-6	R0190	75,558.88	202,304.86	175,420.12	70,702.74	382,873.63	333,761.06	252,228.38									
N-5	R0200	8,109.74	48,562.66	33,639.69	44,592.69	86,582.83	78,725.01										
N-4	R0210	85,658.78	156,419.76	223,325.23	144,506.58	207,261.12											
N-3	R0220	582,413.03	1,051,818.19	789,415.09	619,532.42												
N-2	R0230	797,474.26	734,928.70	696,549.03													
N-1	R0240	759,746.53	811,382.50														
N	R0250	583,866.65															

	Code	Year end (discounted
		C0560
Gross Reported but not Settled		
Prior	R0100	172,345.29
N-14	R0110	0.00
N-13	R0120	123,104.60
N-12	R0130	23,779.45
N-11	R0140	50,592.27
N-10	R0150	10,391.55
N-9	R0160	0.00
N-8	R0170	117,713.95
N-7	R0180	60.88
N-6	R0190	252,228.38
N-5	R0200	78,725.01
N-4	R0210	207,261.12
N-3	R0220	619,532.42
N-2	R0230	696,549.03
N-1	R0240	811,382.50
N	R0250	583,866.65
Total	R0260	3,747,533.07

7.2.5 Effect van de volatiliteitscorrectie

S.22.01.01.01 - Impact of long term guarantees measures and transitionals

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

			Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)								
				Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other transitional measures	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the others	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
		Code	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions		R0010	12,636,923.15	12,636,923.15	0.00	12,636,923.15	0.00	12,636,923.15	0.00	12,636,923.15	0.00	0.00
Basic own funds		R0020	28,117,531.30	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	0.00
	Excess of assets over liabilities	R0030	28,117,531.30	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	0.00
	Restricted own funds due to ring-fencing and matching portfolio	R0040	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement		R0050	28,117,531.30	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	0.00
	Tier 1	R0060	28,117,531.30	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	0.00
	Tier 2	R0070	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Tier 3	R0080	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Solvency Capital Requirement		R0090	8,576,973.39	8,576,973.39	0.00	8,576,973.39	0.00	8,576,973.39	0.00	8,576,973.39	0.00	0.00
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement		R0100	28,117,531.30	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	28,117,531.30	0.00	0.00
Minimum Capital Requirement		R0110	2,500,000.00	2,500,000.00	0.00	2,500,000.00	0.00	2,500,000.00	0.00	2,500,000.00	0.00	0.00

7.2.6 Eigen vermogen

S.23.01.01 - Own funds [Part 1 to 2]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

			Total	Tier 1 - unrestricted
		Code	C0010	C0020
Own funds				
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010		
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030		
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	18,307,224.65	18,307,224.65
	Subordinated mutual member accounts	R0050		
	Surplus funds	R0070	0.00	
	Preference shares	R0090		
	Share premium account related to preference shares	R0110		
	Reconciliation reserve	R0130	9,810,306.65	9,810,306.65
	Subordinated liabilities	R0140	0.00	
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0.00	
	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	28,117,531.30	28,117,531.30
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	28,117,531.30	28,117,531.30
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	28,117,531.30	28,117,531.30
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	28,117,531.30	28,117,531.30
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	28,117,531.30	28,117,531.30
SCR		R0580	8,576,973.39	
MCR		R0600	2,500,000.00	
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	3.2783	
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	11.2470	

7.2.7 Solvabiliteitskapitaalvereiste

S.25.01.01 - Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula [Part 1 to 5]

Z0010	Article 112

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

	Code	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Basic Solvency Capital Requirement			
Market risk	R0010	6,621,622.33	6,621,622.33
Counterparty default risk	R0020	248,556.11	248,556.11
Life underwriting risk	R0030		
Health underwriting risk	R0040	3,654,708.27	3,654,708.27
Non-life underwriting risk	R0050		
Diversification	R0060	(2,120,023.45)	(2,120,023.45)
Intangible asset risk	R0070		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	8,404,863.25	8,404,863.25

			Value
		Code	C0100
Calculation of Solvency Capital Requirement			
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation		R0120	
Operational risk		R0130	172,110.14
Loss-absorbing capacity of technical provisions		R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes		R0150	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC		R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on		R0200	8,576,973.39
Capital add-on already set		R0210	
Solvency capital requirement		R0220	8,576,973.39
Other information on SCR	Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
	Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
	Net future discretionary benefits	R0460	

7.2.8 Miniumkapitaalvereiste

S.28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity [Part 1 to 5]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

		MCR components
	Code	C0010
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations		
MCRNL Result	R0010	514,673.81

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
	Code	C0020	C0030
Background information			
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	2,271,174.55	
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

	Code	C0040
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations		
MCRL Result	R0200	55,959.88

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
	Code	C0050	C0060
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations			
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0.00	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0.00	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0.00	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	2,664,756.38	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0.00

	Code	C0070
Overall MCR calculation		
Linear MCR	R0300	570,633.69
SCR	R0310	8,576,973.39
MCR cap	R0320	3,859,638.03
MCR floor	R0330	2,144,243.35
Combined MCR	R0340	2,144,243.35
Absolute floor of the MCR	R0350	2,500,000.00
Minimum Capital Requirement	R0400	2,500,000.00

7.3 Kwantitatieve gegevens Securex Leven (QRT)

7.3.1 Economische balans

SE.02.01.16.01 - Balance sheet [ECB add-on]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

				Code	Solvency II value	Statutory accounts value
					C0010	C0020
Balance sheet						
Assets	Goodwill			R0010		0.00
	Deferred acquisition costs			R0020		0.00
	Intangible assets			R0030	0.00	282,810.00
	Deferred tax assets			R0040	2,475,780.89	0.00
	Pension benefit surplus			R0050	0.00	0.00
	Property, plant & equipment held for own use			R0060	128,822.00	128,822.00
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)			R0070	1,055,551,830.93	919,933,871.10
		Property (other than for own use)		R0080	10,643,484.12	6,424,243.61
		Holdings in related undertakings, including participations		R0090	45,424,058.88	38,499,473.69
		Equities		R0100	228,521.66	225,000.00
			Equities - listed	R0110	0.00	0.00
			Equities - unlisted	R0120	228,521.66	225,000.00
		Bonds		R0130	626,998,986.83	503,695,318.64
			Government Bonds	R0140	420,159,581.60	301,354,469.41
			Corporate Bonds	R0150	189,057,171.85	185,833,001.04
			Structured notes	R0160	17,782,233.36	16,507,848.19
			Collateralised securities	R0170	0.00	0.00
		Collective Investments Undertakings		R0180	235,272,223.28	234,162,835.16
		Derivatives		R0190	0.00	0.00
		Deposits other than cash equivalents		R0200	136,984,556.15	136,927,000.00
		Other investments		R0210	0.00	0.00
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts			R0220	124,534,518.15	124,534,518.15
	Loans and mortgages			R0230	15,713,772.00	15,713,772.00
		Loans on policies		R0240	0.00	0.00
		Loans and mortgages to individuals		R0250	15,713,772.00	15,713,772.00
		Other loans and mortgages		R0260	0.00	0.00
	Reinsurance recoverables from:			R0270	1,412,608.00	1,412,608.00
		Non-life and health similar to non-life		R0280	78,927.00	78,927.00
			Non-life excluding health	R0290	0.00	0.00
			Health similar to non-life	R0300	78,927.00	78,927.00
		Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked		R0310	1,333,681.00	1,333,681.00
			Health similar to life	R0320	0.00	0.00
			Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	1,333,681.00	1,333,681.00
		Life index-linked and unit-linked		R0340	0.00	0.00
	Deposits to cedants			R0350	0.00	0.00
	Insurance and intermediaries receivables			R0360	409,620.00	409,620.00
	Reinsurance receivables			R0370	576,299.00	576,299.00
	Receivables (trade, not insurance)			R0380	946,402.00	946,402.00
	Own shares (held directly)			R0390	0.00	0.00
	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in			R0400	0.00	0.00
	Cash and cash equivalents			R0410	8,871,474.63	8,871,474.63
	Any other assets, not elsewhere shown			R0420	2,980,131.00	10,629,575.00
	Total assets			R0500	**1,213,601,258.60**	**1,083,439,771.88**
Liabilities	Technical provisions - non-life			R0510	2,477,963.88	2,348,225.98
		Technical provisions - non-life (excluding health)		R0520	0.00	0.00
			Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.00	
			Best Estimate	R0540	0.00	
			Risk margin	R0550	0.00	
		Technical provisions - health (similar to non-life)		R0560	2,477,963.88	2,348,225.98
			Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
			Best Estimate	R0580	2,358,460.25	
			Risk margin	R0590	119,503.63	
	Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)			R0600	782,206,345.59	641,618,730.28
		Technical provisions - health (similar to life)		R0610	0.00	0.00
			Technical provisions calculated as a whole	R0620	0.00	
			Best Estimate	R0630	0.00	
			Risk margin	R0640	0.00	
		Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)		R0650	782,206,345.59	641,618,730.28
			Technical provisions calculated as a whole	R0660	0.00	
			Best Estimate	R0670	773,359,352.38	
			Risk margin	R0680	8,846,993.21	
	Technical provisions - index-linked and unit-linked			R0690	121,589,109.75	124,719,334.94
		Technical provisions calculated as a whole		R0700	0.00	
		Best Estimate		R0710	118,554,838.54	
		Risk margin		R0720	3,034,271.22	
	Other technical provisions			R0730		
	Contingent liabilities			R0740	0.00	0.00
	Provisions other than technical provisions			R0750	0.00	0.00
	Pension benefit obligations			R0760	0.00	0.00
	Deposits from reinsurers			R0770	677,843.00	677,843.00
	Deferred tax liabilities			R0780	0.00	0.00
	Derivatives			R0790	1,121,824.65	0.00
	Debts owed to credit institutions			R0800	206,178,224.90	206,178,224.90
		Debts owed to credit institutions resident domestically		ER0801	206,178,224.90	
		Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic		ER0802	0.00	
		Debts owed to credit institutions resident in rest of the world		ER0803	0.00	
	Financial liabilities other than debts owed to credit institutions			R0810	0.00	0.00
		Debts owed to non-credit institutions		ER0811	0.00	
			Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	0.00	
			Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813	0.00	
			Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814	0.00	
		Other financial liabilities (debt securities issued)		ER0815	0.00	
	Insurance & intermediaries payables			R0820	1,097,596.00	1,097,596.00
	Reinsurance payables			R0830	429,526.00	429,526.00
	Payables (trade, not insurance)			R0840	7,689,127.00	7,689,127.00
	Subordinated liabilities			R0850	20,000,000.00	20,000,000.00
		Subordinated liabilities not in Basic Own Funds		R0860	0.00	0.00
		Subordinated liabilities in Basic Own Funds		R0870	20,000,000.00	20,000,000.00
	Any other liabilities, not elsewhere shown			R0880	1,524,632.00	1,524,632.00
	Total liabilities			R0900	**1,144,992,192.77**	**1,006,283,240.11**
Excess of assets over liabilities				R1000	**68,609,065.83**	**77,156,531.78**

7.3.2 Premies, schadegevallen en kosten

S.05.01.01 - Premiums, claims and expenses by line of business [Part 1 to 2]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

				Line of Business for: non-life insurance and reinsurance	Total
				Income protection insurance	
			Code	C0020	C0200
Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)					
Premiums written	Gross - Direct Business		R0110	1,177,553.33	1,177,553.33
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0120	0.00	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance		R0130		0.00
	Reinsurers' share		R0140	432,350.60	432,350.60
	Net		R0200	745,202.73	745,202.73
Premiums earned	Gross - Direct Business		R0210	1,177,553.33	1,177,553.33
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0220	0.00	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance		R0230		0.00
	Reinsurers' share		R0240	0.00	0.00
	Net		R0300	1,177,553.33	1,177,553.33
Claims incurred	Gross - Direct Business		R0310	2,896,998.80	2,896,998.80
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0320	0.00	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance		R0330		0.00
	Reinsurers' share		R0340	0.00	0.00
	Net		R0400	2,896,998.80	2,896,998.80
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business		R0410	0.00	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0420	0.00	0.00
	Gross - Non- proportional reinsurance		R0430		0.00
	Reinsurers' share		R0440	0.00	0.00
	Net		R0500	0.00	0.00
Expenses incurred			R0550	30,852.56	30,852.56
	Administrative expenses	Gross - Direct Business	R0610	5,439.14	5,439.14
		Gross - Proportional	R0620	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		0.00
		Reinsurers' share	R0640	0.00	0.00
		Net	R0700	5,439.14	5,439.14
	Investment management expenses	Gross - Direct Business	R0710	4,008.73	4,008.73
		Gross - Proportional	R0720	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		0.00
		Reinsurers' share	R0740	0.00	0.00
		Net	R0800	4,008.73	4,008.73
	Claims management expenses	Gross - Direct Business	R0810	444.45	444.45
		Gross - Proportional	R0820	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		0.00
		Reinsurers' share	R0840	0.00	0.00
		Net	R0900	444.45	444.45
	Acquisition expenses	Gross - Direct Business	R0910	10,982.94	10,982.94
		Gross - Proportional	R0920	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		0.00
		Reinsurers' share	R0940	0.00	0.00
		Net	R1000	10,982.94	10,982.94
	Overhead expenses	Gross - Direct Business	R1010	9,977.30	9,977.30
		Gross - Proportional	R1020	0.00	0.00
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		0.00
		Reinsurers' share	R1040	0.00	0.00
		Net	R1100	9,977.30	9,977.30
Other expenses			R1200		0.00
Total expenses			R1300		30,852.56

				Line of Business for: life insurance obligations		Total
				Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	
			Code	C0220	C0230	C0300
Life						
Premiums written	Gross		R1410	49,836,892.20	7,353,092.66	57,189,984.86
	Reinsurers' share		R1420	2,182,500.05	0.00	2,182,500.05
	Net		R1500	47,654,392.15	7,353,092.66	55,007,484.81
Premiums earned	Gross		R1510	49,836,892.20	7,353,092.66	57,189,984.86
	Reinsurers' share		R1520	2,182,500.05	0.00	2,182,500.05
	Net		R1600	47,654,392.15	7,353,092.66	55,007,484.81
Claims incurred	Gross		R1610	33,467,168.08	8,892,583.98	42,359,752.06
	Reinsurers' share		R1620	678,406.59	0.00	678,406.59
	Net		R1700	32,788,761.49	8,892,583.98	41,681,345.47
Changes in other technical provisions	Gross		R1710	0.00	0.00	0.00
	Reinsurers' share		R1720	0.00	0.00	0.00
	Net		R1800	0.00	0.00	0.00
Expenses incurred			R1900	10,116,819.89	1,550,893.44	11,667,713.33
	Administrative expenses	Gross	R1910	1,783,541.54	273,414.26	2,056,955.80
		Reinsurers' share	R1920	0.00	0.00	0.00
		Net	R2000	1,783,541.54	273,414.26	2,056,955.80
	Investment management expenses	Gross	R2010	1,314,496.93	201,510.43	1,516,007.36
		Reinsurers' share	R2020	0.00	0.00	0.00
		Net	R2100	1,314,496.93	201,510.43	1,516,007.36
	Claims management expenses	Gross	R2110	145,740.53	22,341.81	168,082.34
		Reinsurers' share	R2120	0.00	0.00	0.00
		Net	R2200	145,740.53	22,341.81	168,082.34
	Acquisition expenses	Gross	R2210	3,601,399.95	552,089.26	4,153,489.20
		Reinsurers' share	R2220	0.00	0.00	0.00
		Net	R2300	3,601,399.95	552,089.26	4,153,489.20
	Overhead expenses	Gross	R2310	3,271,640.94	501,537.69	3,773,178.63
		Reinsurers' share	R2320	0.00	0.00	0.00
		Net	R2400	3,271,640.94	501,537.69	3,773,178.63
Other expenses			R2500			0.00
Total expenses			R2600			11,667,713.33
Total amount of surrenders			R2700	530,622.15	6,214,911.07	6,745,533.22

S.05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country [Part 1 and 3 to 4 and 6 to 6]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

			Home country
		Code	C0080
Home Country - non-life obligations			
Premiums written	Gross - Direct Business	R0110	1,138,750.60
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0.00
	Reinsurers' share	R0140	432,350.60
	Net	R0200	706,400.00
Premiums earned	Gross - Direct Business	R0210	1,138,750.60
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0.00
	Reinsurers' share	R0240	432,350.60
	Net	R0300	706,400.00
Claims incurred	Gross - Direct Business	R0310	673,053.06
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0.00
	Reinsurers' share	R0340	0.00
	Net	R0400	673,053.06
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business	R0410	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0.00
	Reinsurers' share	R0440	0.00
	Net	R0500	0.00
Expenses incurred		R0550	15,336.34
Other expenses		R1200	
Total expenses		R1300	

			Total Top 5 and home country
		Code	C0140
Total Top 5 and home country - non-life obligations			
Premiums written	Gross - Direct Business	R0110	1,177,553.33
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0.00
	Reinsurers' share	R0140	432,350.60
	Net	R0200	745,202.73
Premiums earned	Gross - Direct Business	R0210	1,177,553.33
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0.00
	Reinsurers' share	R0240	0.00
	Net	R0300	1,177,553.33
Claims incurred	Gross - Direct Business	R0310	2,896,998.80
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0.00
	Reinsurers' share	R0340	0.00
	Net	R0400	2,896,998.80
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business	R0410	0.00
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0.00
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0.00
	Reinsurers' share	R0440	0.00
	Net	R0500	0.00
Expenses incurred		R0550	30,852.56
Other expenses		R1200	0.00
Total expenses		R1300	30,852.56

			Home country
		Code	C0220
Home Country - life obligations			
Premiums written	Gross	R1410	57,189,984.86
	Reinsurers' share	R1420	2,182,500.05
	Net	R1500	55,007,484.81
Premiums earned	Gross	R1510	57,189,984.86
	Reinsurers' share	R1520	2,182,500.05
	Net	R1600	55,007,484.81
Claims incurred	Gross	R1610	42,359,752.06
	Reinsurers' share	R1620	678,406.59
	Net	R1700	41,681,345.47
Changes in other technical provisions	Gross	R1710	0.00
	Reinsurers' share	R1720	0.00
	Net	R1800	0.00
Expenses incurred		R1900	11,667,713.33
Other expenses		R2500	
Total expenses		R2600	

			Total Top 5 and home country
		Code	C0280
Total Top 5 and home country - life obligations			
Premiums written	Gross	R1410	57,189,984.86
	Reinsurers' share	R1420	2,182,500.05
	Net	R1500	55,007,484.81
Premiums earned	Gross	R1510	57,189,984.86
	Reinsurers' share	R1520	2,182,500.05
	Net	R1600	55,007,484.81
Claims incurred	Gross	R1610	42,359,752.06
	Reinsurers' share	R1620	678,406.59
	Net	R1700	41,681,345.47
Changes in other technical provisions	Gross	R1710	0.00
	Reinsurers' share	R1720	0.00
	Net	R1800	0.00
Expenses incurred		R1900	11,667,713.33
Other expenses		R2500	0.00
Total expenses		R2600	11,667,713.33

7.3.3 Technische voorzieningen Leven & Health SLT

S.12.01.01.01 - Life and Health SLT Technical Provisions

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

				Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance			Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)
						Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	
			Code	C0020	C0030	C0040	C0050	C0150
Technical provisions calculated as a whole			R0010	0.00	0.00			0.0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole			R0020	0.00	0.00			0.0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best Estimate	Gross Best Estimate	R0030	773,359,352.38		0.00	118,554,838.54	891,914,190.9
		Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0040	0.00		0.00	0.00	0.0
		Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050	0.00		0.00	0.00	0.0
		Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060	0.00		0.00	0.00	0.0
		Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070	0.00		0.00	0.00	0.0
		Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	1,333,680.60		0.00	0.00	1,333,680.6
		Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R0090	772,025,671.77		0.00	118,554,838.54	890,580,510.3
	Risk Margin		R0100	8,846,993.21	3,034,271.22			11,881,264.4
Amount of the transitional on Technical Provisions	Technical Provisions calculated as a whole		R0110	0.00	0.00			0.0
	Best estimate		R0120	0.00		0.00	0.00	0.0
	Risk margin		R0130	0.00	0.00			0.0
Technical provisions - total			R0200	782,206,345.59	121,589,109.75			903,795,455.3
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total			R0210	780,872,664.99	121,589,109.75			902,461,774.7
Best Estimate of products with a surrender option			R0220	773,359,352.38	118,554,838.54			891,914,190.9
Gross BE for Cash flow	Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits	R0230		124,719,334.94			124,719,334.9
		Future guaranteed benefits	R0240	756,633,872.78				756,633,872.7
		Future discretionary benefits	R0250	19,596,658.33				19,596,658.3
		Future expenses and other cash out-flows	R0260	30,260,966.93	4,076,727.58			34,337,694.5
	Cash in-flows	Future premiums	R0270	33,132,145.66	0.00			33,132,145.6
		Other cash in-flows	R0280	0.00	10,241,223.98			10,241,223.9
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations			R0290	0.00	0.00			
Surrender value			R0300	618,074,111.97	124,719,334.94			742,793,446.9
Best estimate subject to transitional of the interest rate			R0310	0.00	0.00			0.0
Technical provisions without transitional on interest rate			R0320	782,206,345.59	121,589,109.75			903,795,455.3
Best estimate subject to volatility adjustment			R0330	773,359,352.38	(6,164,496.40)			767,194,855.9
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures			R0340	784,616,015.32	121,578,389.10			906,194,404.4
Best estimate subject to matching adjustment			R0350	0.00	0.00			0.0
Technical provisions without matching adjustment and without all the others			R0360	784,616,015.32	121,578,389.10			906,194,404.4

S.17.01.01.01 - Non-Life Technical Provisions

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

						Direct business and accepted proportional reinsurance	Total Non-Life obligation
						Income protection insurance	
					Code	C0030	C0180
Technical provisions calculated as a whole					R0010	-	-
	Direct business				R0020	-	-
	Accepted proportional reinsurance business				R0030	-	-
	Accepted non-proportional reinsurance				R0040		-
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole					R0050	-	-
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best estimate	Premium provisions	Gross - Total		R0060	-	-
				Gross - direct business	R0070	-	-
				Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	-	-
				Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090		-
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0100	-	-
				Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-	-
				Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	-	-
				Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	-	-
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0140	-	-
			Net Best Estimate of Premium Provisions		R0150	-	-
		Claims provisions	Gross - Total		R0160	2,358,460.25	2,358,460.25
				Gross - direct business	R0170	2,358,460.25	2,358,460.25
				Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	-	-
				Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		-
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0200	78,927.43	78,927.43
				Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	78,927.43	78,927.43
				Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	-	-
				Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	-	-
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0240	78,927.43	78,927.43
			Net Best Estimate of Claims Provisions		R0250	2,279,532.83	2,279,532.83
		Total Best estimate - gross			R0260	2,358,460.25	2,358,460.25
		Total Best estimate - net			R0270	2,279,532.83	2,279,532.83
	Risk margin				R0280	119,503.63	119,503.63
Amount of the transitional on Technical Provisions	TP as a whole				R0290	-	-
	Best estimate				R0300	-	-
	Risk margin				R0310	-	-
Technical provisions - total	Technical provisions - total				R0320	2,477,963.88	2,477,963.88
	Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total				R0330	78,927.43	78,927.43
	Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total				R0340	2,399,036.45	2,399,036.45
Line of Business: further segmentation (Homogeneous	Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups				R0350	1.00	1.00
	Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups				R0360	1.00	1.00
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	Cash out-flows	Future benefits and claims			R0370	-	-
		Future expenses and other cash-out flows			R0380	-	-
	Cash in-flows	Future premiums			R0390	-	-
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			R0400	-	-
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	Cash out-flows	Future benefits and claims			R0410	2,348,225.98	2,348,225.98
		Future expenses and other cash-out flows			R0420	10,234.27	10,234.27
	Cash in-flows	Future premiums			R0430	-	-
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)			R0440	-	-
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations					R0450	-	-
Best estimate subject to transitional of the interest rate					R0460	-	-
Technical provisions without transitional on interest rate					R0470	2,477,963.88	2,477,963.88
Best estimate subject to volatility adjustment					R0480	10,234.27	10,234.27
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures					R0490	2,477,054.79	2,477,054.79

7.3.4 Effect van de volatiliteitscorrectie

S.22.01.01.01 - Impact of long term guarantees measures and transitionals

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

			Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)								
				Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
		Code	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions		R0010	906,273,419.22	906,273,419.22		906,273,419.22		906,273,419.22	0.00	906,273,419.22		0.00
Basic own funds		R0020	88,609,065.83	88,609,065.83		88,609,065.83		88,609,065.83	0.00	88,609,065.83		0.00
	Excess of assets over liabilities	R0030	68,609,065.83	68,609,065.83		68,609,065.83		68,609,065.83	(0.00)	68,609,065.83		(0.00)
	Restricted own funds due to ring-fencing and matching portfolio	R0040		0.00		0.00			0.00	0.00		0.00
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement		R0050	88,609,065.83	88,609,065.83		88,609,065.83		88,609,065.83	0.00	88,609,065.83		0.00
	Tier 1	R0060	66,133,284.94	66,133,284.94		66,133,284.94		66,133,284.94	0.00	66,133,284.94		0.00
	Tier 2	R0070	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00		20,000,000.00	0.00	20,000,000.00		0.00
	Tier 3	R0080	2,475,780.89	2,475,780.89		2,475,780.89		2,475,780.89	0.00	2,475,780.89		0.00
Solvency Capital Requirement		R0090	48,128,027.45	48,128,027.45		48,128,027.45		48,128,027.48	0.03	48,128,027.48		0.03
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement		R0100	70,464,807.44	70,464,807.44		70,464,807.44		70,464,807.44	0.00	70,464,807.44		0.00
Minimum Capital Requirement		R0110	21,657,612.35	21,657,612.35		21,657,612.35		21,657,612.48	0.13	21,657,612.48		0.13

7.3.5 Eigen vermogen

S.23.01.01 - Own funds [Part 1 to 2]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		Code	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Own funds							
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010					
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	72,371,484.00	72,371,484.00			
	Subordinated mutual member accounts	R0050					
	Surplus funds	R0070	4,777,147.00	4,777,147.00			
	Preference shares	R0090					
	Share premium account related to preference shares	R0110					
	Reconciliation reserve	R0130	(11,015,346.06)	(11,015,346.06)			
	Subordinated liabilities	R0140	20,000,000.00			20,000,000.00	
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	2,475,780.89				2,475,780.89
	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	R0230					
Total basic own funds after deductions		R0290	88,609,065.83	66,133,284.94	0.00	20,000,000.00	2,475,780.89
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on	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	88,609,065.83	66,133,284.94		20,000,000.00	2,475,780.89
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	86,133,284.94	66,133,284.94		20,000,000.00	
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	88,609,065.83	66,133,284.94		20,000,000.00	2,475,780.89
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	70,464,807.44	66,133,284.94		4,331,522.50	
SCR		R0580	48,128,027.45				
MCR		R0600	21,657,612.35				
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	1.8411				
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	3.2536				

7.3.6 Solvabiliteitskapitaalvereiste

S.25.01.01 - Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula [Part 1 to 5]

Z0010	Article 112

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

	Code	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Basic Solvency Capital Requirement			
Market risk	R0010	35,836,110.46	40,504,165.66
Counterparty default risk	R0020	7,968,861.58	8,801,974.16
Life underwriting risk	R0030	12,455,992.47	12,931,237.66
Health underwriting risk	R0040	1,174,568.53	1,174,568.05
Non-life underwriting risk	R0050	0.00	0.00
Diversification	R0060	(13,243,839.14)	(14,215,779.66)
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	44,191,693.89	49,196,165.86

		Code	Value
			C0100
Calculation of Solvency Capital Requirement			
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation		R0120	
Operational risk		R0130	3,936,333.59
Loss-absorbing capacity of technical provisions		R0140	(5,004,472.00)
Loss-absorbing capacity of deferred taxes		R0150	0.00
Capital requirement for business operated in accordance		R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on		R0200	48,128,027.45
Capital add-on already set		R0210	
Solvency capital requirement		R0220	48,128,027.45
Other information on SCR	Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0.00
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0.00
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0.00
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0.00
	Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0.00
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment
	Net future discretionary benefits	R0460	19,596,658.00

7.3.7 Minimumkapitaalvereist

S.28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity [Part 1 to 5]

Taxonomy version 2.6.0 | Taxonomy date 2021-07-15

		MCR components
	Code	C0010
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations		
MCRNL Result	R0010	409,050.33

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
	Code	C0020	C0030
Background information			
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	2,358,460.25	1,177,553.33
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

	Code	C0040
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations		
MCRL Result	R0200	28,077,328.57

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
	Code	C0050	C0060
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations			
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	753,762,694.04	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	19,596,658.33	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	118,554,838.54	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0.00	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		538,930,355.94

	Code	C0070
Overall MCR calculation		
Linear MCR	R0300	28,486,378.89
SCR	R0310	48,128,027.45
MCR cap	R0320	21,657,612.35
MCR floor	R0330	12,032,006.86
Combined MCR	R0340	21,657,612.35
Absolute floor of the MCR	R0350	3,700,000.00
Minimum Capital Requirement	R0400	21,657,612.35

8. Referenties

- Governance-circulaire: Circulaire NBB_2016_31 'Prudentiële verwachtingen van de Nationale Bank van België inzake het governance systeem voor de verzekerings- en herverzekeringssector', 5 juli 2016
- Gedelegeerde verordening 2015/35 van de commissie van 10 oktober 2014 tot aanvulling van richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), 17 januari 2015
- Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), 17 december 2009
- Solvabiliteit II-wet: Wet op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, 23 maart 2016
- Circulaire PPB-2006-8-CPA aan de verzekeringsondernemingen inzake interne controle en interne audit, CBFA, 23 mei 2006
- Circulaire CBFA_2009_26 'Verslaggeving van de effectieve leiding over de beoordeling van het interne controlesysteem en verklaring van de effectieve leiding over de periodieke prudentiële rapportering', CBFA, 24 juni 2009
- Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012, 26 juni 2013
- Wet betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, 3 augustus 2012
- Wet betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, 19 april 2014
- Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's), 13 juli 2009
- Circulaire NBB_2013_02 van 17 juni 2013 betreffende 'Deskundigheids- en beroepsintegriteitsnormen voor de leden van het directiecomité, de bestuurders, de hoofden van de onafhankelijke auditfuncties en de effectieve managers van financiële instellingen'
- De circulaire CBFA_2009_26 van 24 juni 2009 betreft het 'verslag van de effectieve leiding inzake de beoordeling van het interne en de verklaring van de effectieve leiding inzake de periodieke prudentiële rapportering'.
- De circulaire PPB_2006_8_CPA aan de verzekeringsondernemingen van 23 mei 2006 betreft de interne controle en de interne audit.
- Internationale ISO/IEC 27002-code