

## **Samenvatting**

### **Business & Strategie**

*Deutsche Krankenversicherung Belgium S.A/N.V.* (DKV België) is een naamloze vennootschap, lid van de *Munich Re* groep en door de Nationale Bank van België (NBB) gemachtigd voor tak 2 en tak 18 – respectievelijk ziekte en hulpverlening. De huidige activiteiten van DKV België zijn gericht op private stand-alone en aanvullende medische kosten, niet-medische kosten (langdurige zorgen) en producten voor invaliditeitsuitkeringen. We commercialiseren zowel retail- als groepscontracten.

De strategische keuzes voor de komende vijf jaar zijn gericht op het behouden van de marktleiderspositie in de hospitalisatieverzekeringsmarkt. In België zal DKV streven naar groei in de retailmarkt met marktleidende producten die de medische evolutie/Innovatie weerspiegelen, adequate support-diensten en klantgerichtheid.

De top line ontwikkeling wordt vooral gedreven door de indexaties van premies in lijn met de fluctuaties van de claims en ambitieuze nieuwe business door toenemende verkoop, nieuwe producten en een succesvolle strategie in de groepsverzekeringsmarkt.

Ten opzichte van 2017 zijn de resultaten van de investeringen verbeterd. Deze verbetering is voornamelijk te danken aan stijgende rentes en een stijging van de looptijd van investeringen.

### **Bestuurssystemen**

De belangrijkste bestuursorganen in het “System of Governance” zijn: De Raad van Bestuur, het Audit & Risk comité, het remuneratie comité; en het directiecomité.

Het Risico Management Systeem van het bedrijf heeft als doel risico's te identificeren, inschatten, meten, sturen, monitoren en rapporteren. Het is gebaseerd op een ‘drie lijnen van verdediging’-model: Lijn 1 bevat de risiconemers en de eigenaars van de risico's; De tweede lijn ageert als controleur van risico's; De derde lijn (interne audit) is de onafhankelijke overzichtshouder van de eerste en de tweede lijn.

DKV België blijft werk maken van voortdurende verbetering in lijn met heersende bestuursprincipes en conform de wettelijke verplichtingen (cfr. de circulaire NBB\_2016\_31 en de update van september 2018, i.e. NBB\_2018\_23). In het algemeen is de beoordeling van het Directie Comité over de structuur van het corporate bestuur positief. Een belangrijk aandachtspunt blijft evenwel het versterken van risicobewustzijn – en in het algemeen de risicocultuur – binnen het bedrijf. Daarnaast wordt er ook specifiek aandacht gespendeerd aan het ICS framework op operationeel niveau door nauwgezette opvolging van genomen maatregelen.

### **Risico Profiel**

Het risicoprofiel van het bedrijf geeft een overzicht van alle risico's waar DKV België op een gegeven moment is blootgesteld door zijn producten en activiteiten.

De belangrijkste van deze risico's zijn:

- Onderschrijvingsrisico: Schommelingen in de verwachte evolutie van claims kunnen een direct en merkbaar effect hebben op DKV België. Het ongelimiteerde karakter van de supplementaire kosten maken het bedrijf zeer vatbaar voor deze evolutie. Medische trends binnen de markt zullen pas na een tijd gecompenseerd worden door de medische index (zodat ook concurrenten van DKV België hier gevoelig voor zijn). Met

de lancering van het Hospi Select, en de overschakeling naar risico-premies, werden kostenbeperkende elementen en een netwerk management voor ziekenhuis geïntroduceerd. Eerste resultaten lijken positief, gezien ziekenhuizen bereid zijn te onderhandelen over stijgende hospitalisatiekosten.

- Interestvoet risico: Het interestvoet-risico wordt gedreven door een mismatch in de duurtijd van activa en passiva van het bedrijf. Passiva bestaan voornamelijk uit levenslange contracten, wat een langere duurtijd betekent dan activa beschikbaar op de markt. Door de switch naar producten op basis van risico-premies zal het interestvoet risico dalen. Discussies met Asset Management worden verdergezet om de optimale activa portefeuille samen te stellen die een gepaste trade-off tussen lange termijn investeringen en duurzame opbrengsten weerspiegelt.
- Cyber risico: Digitalisatie en multi-access zijn enkele van de belangrijkste pijlers van de strategische koers van DKV België. Op deze manier willen we een nieuwe manier van communiceren met de klant en het distributiekanaal creëren. Binnen het departement IT worden er verschillende projecten gestart om mogelijke risico's die dit met zich meebrengt te beperken.
- Wettelijke Risico's: de reguleringen op de aanpassing van premies, de GDPR-wetgeving en de Twin Peaks2/AssurMiFid wetgeving zijn de belangrijkste uitdagingen. De departementen Compliance en Legal volgen deze topics voortdurend op zodat reacties kunnen worden voorzien op eventuele ontwikkelingen.

Al deze risico's worden opgevolgd op een regelmatige basis en berekeningen worden gedaan om voldoende kapitaal te voorzien hiervoor. Binnen het bedrijf worden ook een aantal risicobeperkende maatregelen genomen. Daarnaast bestaat binnen het bedrijf/binnen de groep ook een systematische risico rapportering om risico's transparant te maken voor het senior management/voor de groep.

### **Waardering naar de Solvency normen**

De balans van het bedrijf bevat activa, technische voorzieningen en andere passiva. Technische voorzieningen zijn gereserveerd voor claims, premies een risico marge. Zowel activa, technische voorzieningen als andere passiva worden gewaardeerd op een 'fair value' basis gebaseerd op de Solvency II normen. Dit betekent dat DKV België gevoelig is voor schokken in de waardes. Deze waardering op basis van Solvency II normen verschilt op sommige vlakken van de BEGAAP. Deze verschillen komen aan bod in het rapport.

### **Management van Kapitaal**

Het risicokapitaal voor DKV België wordt berekend op basis van de 'standaardformule' benadering, die als geschikt werd bevonden voor het bedrijf. Binnen de ORSA-oefening wordt er dan nog extra kapitaal benodigdheden aan toegevoegd om te compenseren voor het spreidingsrisico op overheidsobligaties.

Op basis van de assumpties en methodologie van het huidige model, is het in aanmerking komend eigen vermogen berekend op 586.683.466,12 EUR (enkel Tier 1 kapitaal). Dit resulteert in voldoende kapitaal, met een Solvabiliteitsratio van 140% (en een *minimum capital requirement* van 562%). Het ORSA-proces bevestigt de conclusie dat er voldoende kapitalisatie is om de risico's van huidige en verwachte activiteiten te compenseren.