



**SFCR**

**31 december 2022**

## Inhoud

Synthese.....	4
Activiteit en resultaten.....	5
Activiteit.....	5
Verzekeringstechnische resultaten.....	5
Investeringsresultaten.....	6
Resultaten van de andere activiteiten.....	6
Andere informatie.....	6
Governancesysteem.....	7
Algemene informatie over het governancesysteem.....	7
Beloning.....	11
Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten.....	11
Leningen, kredieten of borgstellingen en verzekeringsovereenkomsten voor leidinggevenden.....	12
Risicobeheersysteem, inclusief de interne risico- en solvabiliteitsbeoordeling.....	13
Risicobeheersysteem.....	13
Interne evaluatie van de risico's en de solvabiliteit.....	18
Internecontrolesysteem.....	21
Beschrijving van het internecontrolesysteem.....	21
Beschrijving van de compliancefunctie.....	23
Opdrachten.....	23
Implementering.....	24
Beschrijving van de interneauditfunctie.....	25
Opdrachten.....	25
Implementering.....	25
Beschrijving van de actuariële functie.....	27
Opdrachten.....	27
Implementering.....	28
Uitbesteding.....	29
Andere informatie.....	30
Beoordeling van de geschiktheid van het governancesysteem.....	30
Risicoprofiel.....	31
Verzekeringstechnisch risico.....	31
Marktrisico.....	31
Kredietrisico.....	32
Liquiditeitsrisico.....	33
Operationeel risico.....	33
Andere risico's (strategische en reputatierisico's).....	34
Andere informatie.....	34
Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden.....	35
Activa.....	35
Technische voorzieningen.....	35
Overige elementen uit de passiva.....	36
Alternatieve waarderingmethoden.....	36
Andere informatie.....	36
Kapitaalbeheer.....	37
Eigen vermogen.....	37
Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste.....	37

---

Gebruik van de sub-module 'aandelenrisico op basis van looptijd' bij de berekening van de solvabiliteitskapitaalvereiste.....	38
Verschillen tussen de standaardformule en elk gebruikt intern model.....	38
Niet-naleving van de minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van de solvabiliteitskapitaalvereiste.....	38
Andere informatie.....	38

## Synthese

De Verzekeringsmaatschappij van Onderlinge Bijstand Solidaris Brabant (VMOB SB) is opgericht door Solidaris Brabant.

Ze is erkend door de Controledienst voor de Ziekenfondsen en de Landsbonden van Ziekenfondsen (CDZ) om ziekteverzekeringen aan te bieden zoals bedoeld in tak 2 van bijlage 1 van het koninklijk besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, alsook, op bijkomende wijze, een dekking van de risico's die behoren tot de hulpverlening zoals bedoeld in tak 18 van bijlage 1 van voornoemd koninklijk besluit.

Ze kan deze verzekeringen alleen aanbieden aan de aangeslotenen van Solidaris Brabant. De producten ontwikkeld door de VMOB SB dekken de kosten voor ziekenhuisverblijf (AHV, Hospimut, Hospimut Plus, Hospimut Plus continuïteit) en de tandzorgkosten (Dentimut Plus).

Als verzekeringsmaatschappij van onderlinge bijstand, bepaalt de VMOB SB de strategie, het beleid en de interne governancevereisten die aangepast zijn aan haar structuur, activiteiten en risico's, door een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden in te stellen. Zij verzekert zich ervan dat het risicobeheersysteem effectief is.

Het nettoresultaat voor het boekjaar 2021 bedraagt 4.657.330,89 €. De premies gaan in stijgende lijn (+5%), grotendeels dankzij de verhoging van de premies. De schadelasten stijgen (+1,2%), zonder duidelijke trend per product.

De VMOB SB realiseert jaarlijks een risicobeoordeling om de best mogelijke respons hierop te kunnen geven. Bij deze beoordeling worden de grote risico's geïdentificeerd waaraan ze voor elk van haar activiteiten is blootgesteld en worden de risicomatigingsmaatregelen bepaald die ze dientengevolge moet nemen.

De Solvabiliteit II-ratio van de VMOB SB staat sterk op 225,8 %. Ze wordt berekend met inachtneming van de momenteel geldende standaardformule en ligt ver boven de intern vastgelegde alarmdrempel (110%) en het reglementaire minimum van 100%.

Deze ratio is het resultaat van de breuk met als noemer het vereiste solvabiliteitskapitaal<sup>1</sup> van 31.843.447 € en als teller het eigen vermogen SII<sup>2</sup> van 71.916.303 €.

- 1 Het vereiste solvabiliteitskapitaal (SCR) stemt overeen met het minimumkapitaal waarover de VMOB SB moet beschikken in functie van haar risicoprofiel volgens de Solvabiliteit II-regels.
- 2 Het gaat om in aanmerking komend eigen vermogen in de zin van de Solvabiliteit-II-normen.

## Activiteit en resultaten

### Activiteit

De Verzekeringsmaatschappij van Onderlinge Bijstand van Brabant (VMOB SB) is in toepassing van artikel 43bis, §5, van de wet van 6 augustus 1990 opgericht door de Federatie van Socialistische Mutualiteiten van Brabant met hoofdzetel te 1000 Brussel, Zuidstraat 111.

Haar zetel is gevestigd in de Zuidstraat 111 te 1000 Brussel. Ze is in het Brusselse rechtspersonenregister ingeschreven onder het nummer 0838.221.243.

De VMOB SB is erkend door de Controledienst voor de ziekenfondsen en landsbonden van ziekenfondsen (CDZ) onder het nummer 350/03, om ziekteverzekeringen aan te bieden zoals bedoeld in tak 2 van bijlage 1 van het koninklijk besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, alsook, op bijkomende wijze, een dekking van de risico's die behoren tot de hulpverlening zoals bedoeld in tak 18 van bijlage 1 van voornoemd koninklijk besluit.

Het VMOB SB-aanbod beantwoordt aan ons streven naar toegankelijke zorg voor iedereen en naar een ziekenhuisverblijfkosten- of tandzorgdekking op maat van onze leden. In tegenstelling tot commerciële verzekeringsmaatschappijen, beogen maatschappijen van onderlinge bijstand zoals de VMOB SB geen winstbejag ten bate van aandeelhouders. Solidariteit en afwezigheid van winstbejag vormen de kern van onze bekommernissen.

De VMOB SB werkt in partnerschap met Solidaris Brabant, die door de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen als verzekeringstussenpersoon is erkend onder het nummer 3001.

De VMOB SB biedt verzekeringsproducten aan:

- ◆ De AHV-verzekering voorziet een forfaitaire tussenkomst voor ziekenhuisverblijven van meer dan een dag.
- ◆ De hospitalisatieverzekeringen Hospimut en Hospimut Plus bieden financiële bescherming tegen hoge ziekenhuisverblijfkosten.
- ◆ De verzekering Hospimut Plus Continuïteit stelt personen die reeds een hospitalisatieverzekering via hun werkgever genieten, in de gelegenheid om ook van een dekking te genieten (wanneer de tussenkomst door de werkgever afloopt).
- ◆ De verzekering Dentimut Plus biedt een uitgebreide tandzorgdekking.
- ◆ De verzekeringen Ambumut en Ambumut Plus verlenen de verzekerden een tussenkomst in ambulante medische kosten (voorzien voor 2021).

De extern auditeur van de VMOB SB voor de boekjaren 2020, 2020 en 2022 is de maatschappij KPMG, waarvan de zetel gevestigd is Luchthaven Brussel Nationaal 1K in 1930 Zaventem. De aangewezen revisor is mevrouw Mélissa Lucas.

### Verzekeringstechnische resultaten

Het verzekeringstechnisch resultaat van de VMOB SB op 31/12/2022 bedraagt 4.332.149,87 €, wat een stijging met 6,8 % is ten opzichte van het jaar 2021.

Deze stijging wordt verklaard door een stijging van de ontvangen premies.

De dotatie voor vergrijzing stijgt van 1,176 miljoen € eind 2021 naar 1,626 miljoen € eind 2022, hetzij een impact van 450.000 € op het boekjaar.

***Investeringsresultaten***

Het investeringsresultaat van de VMOB SB op 31/12/2022 bedraagt 337,201,20 €, of een lichte stijging ten opzichte van het resultaat van het jaar 2021 (254.061,49 €).

***Resultaten van de andere activiteiten***

Nihil

***Andere informatie***

Nihil

## Governancesysteem

### *Algemene informatie over het governancesysteem*

Het governancesysteem bevat alle regels, processen en structuren die bepalen hoe de onderneming wordt gedefinieerd, beheerd en gecontroleerd.

De VMOB SB heeft gekozen voor een beheerstructuur met een scheiding tussen enerzijds het operationele beheer (managementfunctie) en anderzijds het bepalen van het algemene beleid, de strategie en het toezicht op het management (raad van bestuur).

- ➔ De raad van bestuur bepaalt de strategie en het algemene beleid van de maatschappij en houdt toezicht op de effectieve directie.. Hij stelt ook alle handelingen die hem zijn voorbehouden krachtens het Wetboek van Vennootschappen.
- ➔ De effectieve directie is belast met het operationele beheer van de maatschappij, binnen de grenzen van de strategie en het algemene beleid die door de raad van bestuur zijn bepaald. Dit operationele beheer berust op een overdracht van de bevoegdheden van de raad van bestuur aan de effectieve directie, en omvat alle bevoegdheden van de raad van bestuur met uitzondering van de bevoegdheden die door de wet uitdrukkelijk voorbehouden zijn aan de raad van bestuur.

## Raad van bestuur

### Structuur

De raad van bestuur van de maatschappij van onderlinge bijstand is samengesteld uit ten minste tien bestuurders en ten hoogste evenveel bestuurders als de helft van het aantal afgevaardigden in de algemene vergadering van de maatschappij van onderlinge bijstand.

Niet meer dan een vierde van de raad van bestuur mag bestaan uit personen die door de maatschappij van onderlinge bijstand, het ziekenfonds of het Nationaal Verbond van Socialistische Mutualiteiten bezoldigd worden.

De algemene vergadering kan ook een of meer onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 15, 94° van de wet van 13 maart 2016 kiezen.

De raad van bestuur mag voor niet meer dan 75% uit personen van hetzelfde geslacht bestaan. In absolute eenheden wordt afgerond naar de hogere eenheid indien de decimaal hoger is dan of gelijk is aan 50.

### Bevoegdheden en opdrachten

De raad van bestuur heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om alle nodige of nuttige daden te stellen voor de uitvoering van het maatschappelijke doel.

De raad van bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid voor de verzekeringsonderneming. Het gaat meer bepaald om de volgende twee functies.

a) Bepalen van de algemene ondernemingsstrategie, het risicobeleid en het integriteitsbeleid

Wat de strategie en de doelstellingen van de onderneming betreft, bepaalt en bekrachtigt de raad van bestuur ten minste onderstaande punten:

Wat de strategie en de doelstellingen van de onderneming betreft, bepaalt en bekrachtigt de raad van bestuur ten minste onderstaande punten:

- ◆ de ondernemingsdoelstellingen (met name wat het commerciële beleid betreft),
- ◆ de hoofdlijnen van haar organisatiestructuur en haar internecontrolestructuur
- ◆ de governancepolicy's sensu stricto van de onderneming
- ◆ de rapporteringen voor het publiek

Wat het risicobeleid betreft, bepaalt de raad van bestuur de risicobereidheid en de algemene risicotolerantielimiten van de onderneming voor al haar activiteiten. Hij keurt het algemeen risicobeheerbeleid en de specifieke beleidslijnen inzake risicobeheer goed. Hij staat op de eerste lijn voor strategische beslissingen op risicogebied en is nauw betrokken bij het doorlopende toezicht op de ontwikkeling van het risicoprofiel van de VMOB SB. Tenslotte, keurt de raad van bestuur het 'Regular Supervisory Report' (RSR) en het 'Own Risk and Solvency Assessment' (ORSA) goed. De raad van bestuur keurt ook het integriteitsbeleid goed, dat de ethische grondbeginselen van de onderneming vastlegt.

#### b) Toezicht op de werkzaamheden

Het toezicht op de activiteiten en de regelmatige beoordeling van de doeltreffendheid van het governancestelsel van de verzekeringsonderneming vormen de andere belangrijke pijler van de verantwoordelijkheden van de raad van bestuur. Het toezicht heeft betrekking op alle activiteitsdomeinen van de verzekeringsonderneming.

De Solvabiliteit II-wet (artikel 77) bepaalt dat de raad van bestuur op zijn minst:

- ◆ minstens eenmaal per jaar de doeltreffendheid moet beoordelen van het governancestelsel en erop toe moet zien dat de effectieve directie de nodige maatregelen neemt om eventuele tekortkomingen aan te pakken ;
- ◆ periodiek en minstens eenmaal per jaar moet nagaan of de vier onafhankelijke controlefuncties van de onderneming correct worden uitgeoefend.
- ◆ moet bepalen welke maatregelen moeten worden getroffen naar aanleiding van de bevindingen en aanbevelingen van de interne audit en ervoor moet zorgen dat deze maatregelen worden uitgevoerd;
- ◆ de algemene beginselen van het beloningsbeleid regelmatig en minstens eenmaal per jaar moet beoordelen en verantwoordelijk is voor het toezicht op de tenuitvoerlegging ervan;
- ◆ moet nagaan of het door de raad van bestuur op grond van artikel 77, § 7, van de Solvabiliteit II-wet goedgekeurde beleid inzake de rapportering aan de regulator wordt nageleefd; en
- ◆ de verantwoordelijkheid moet dragen voor de integriteit van de boekhoud- en financiële verslaggevingssystemen, met inbegrip van de regelingen voor de operationele en financiële controle, de werking van de interne controle minstens eenmaal per jaar moet controleren en erover moet waken dat deze systemen een redelijke mate van zekerheid verschaffen over de betrouwbaarheid van het verslaggevingsproces.

Alle bestuurs- en beschikkingsdaden die niet door de wet aan de algemene vergadering zijn voorbehouden, behoren tot zijn bevoegdheid.

De raad van bestuur heeft als opdracht het algemene beleid van de maatschappij van onderlinge bijstand te bepalen en het effectieve toezicht uit te oefenen op het bestuur ervan en op de stand van zaken.

Daarnaast, bevordert hij in de schoot van de maatschappij een omgeving die aanzet tot een positieve houding ten aanzien van de controle, en gaat hij, in het kader van zijn toezichtopdracht, periodiek na of de maatschappij over een adequate interne controle beschikt.

De raad van bestuur legt elk jaar de jaarrekeningen van het afgelopen boekjaar en het begrotingsontwerp voor het volgende boekjaar ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering.

## **Effectieve directie**

### Structuur

De VMOB SB heeft beslist geen intern directiecomité op de richten, gelet op haar omvang en structuur. Deze beslissing is genomen in overeenstemming met de huidige regelgeving. De VMOB SB heeft bij de CDZ een verzoek ingediend tot afwijking van de verplichting om een directiecomité in te richten. Dat verzoek is steeds hangende.

De raad van bestuur heeft de effectieve leiding en het dagelijks bestuur van de maatschappij van



onderlinge bijstand, alsmede de vertegenwoordiging met betrekking tot deze effectieve leiding en het dagelijkse bestuur, overgedragen aan een in zijn schoot samengestelde effectieve directie.

De effectieve directie is samengesteld uit de secretaris en de schatbewaarder.

#### Bevoegdheden en opdrachten

De volgende taken vallen onder de verantwoordelijkheid van de effectieve directie:

a) Tenuitvoerlegging van de door de raad van bestuur vastgelegde strategie en leiding van het bedrijf:

- ◆ ten uitvoer leggen van de door de raad van bestuur goedgekeurde vastgelegde strategie,
- ◆ instaan voor de leiding van het bedrijf overeenkomstig de vastgestelde strategische doelstellingen en met inachtneming van de door de raad van bestuur vastgelegde risicotolerantielimiten;
- ◆ toezicht houden op het lijnmanagement en op de naleving van de toegewezen bevoegdheden en verantwoordelijkheden;
- ◆ voorstellen doen en advies verstrekken aan de raad van bestuur voor het uitstippelen van het algemeen beleid en de strategie van de onderneming

b) Tenuitvoerlegging van het risicobeheersysteem:

- ◆ vertalen in procedures en processen van het door de raad van bestuur vastgelegd kader voor risicobereidheid, het algemene beleid inzake risicobeheer en de specifieke beleidslijnen inzake risicobeheer;
- ◆ de nodige maatregelen ten uitvoer leggen om de risico's te beheersen;
- ◆ zich er op grond van de verslagen van de onafhankelijke controlefuncties van vergewissen dat alle relevante risico's waaraan de onderneming is blootgesteld op passende wijze geïdentificeerd, gemeten, beheerd, gecontroleerd en gemeld worden;
- ◆ toezicht houden op de ontwikkeling van het risicoprofiel van de onderneming en het risicobeheersysteem controleren;

c) Invoering, opvolging en beoordeling van de organisatie- en operationele structuur:

- ◆ ten uitvoer leggen van het door de raad van bestuur vastgelegde governancebeleid door er concreet gestalte aan te geven in procedures en processen;
- ◆ een organisatie- en operationele structuur opzetten om de strategische doelstellingen te ondersteunen en de eenvormigheid te verzekeren met het door de raad van bestuur vastgelegde kader voor risicobereidheid, met name door de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van elk segment van de onderneming te bepalen en door de rapporteringsprocedures en -lijnen te preciseren;
- ◆ passende internecontrolemechanismen opzetten op alle niveaus van de onderneming en de passendheid van die mechanismen beoordelen;
- ◆ het nodige kader voor de organisatie en de goede werking van de onafhankelijke controlefuncties ten uitvoer leggen, en op grond van de werkzaamheden van die controlefuncties de doelmatigheid en doeltreffendheid beoordelen van de door de onderneming vastgelegde regelingen inzake risicobeheer, interne controle en governance;
- ◆ toezien op de correcte tenuitvoerlegging van het beloningsbeleid;
- ◆ een systeem van interne rapportering opzetten dat een redelijke mate van zekerheid verschaft over de betrouwbaarheid van de financiële informatie en de prudentiële rapportering;

d) Ten uitvoer leggen van het door de raad van bestuur vastgelegde integriteitsbeleid door er concreet gestalte aan te geven in procedures en processen;

e) Rapportering aan de raad van bestuur en aan de toezichthouder

- ◆ aan de raad van bestuur de relevante informatie en gegevens meedelen om hen in staat te stellen de activiteiten van de onderneming te monitoren;
- ◆ ten uitvoer leggen van het door de raad van bestuur vastgelegde beleid inzake de

rapportering aan de regulator. De effectieve directie heeft de verantwoordelijkheid om de rapporteringen met betrekking tot de jaarlijkse en driemaandelijks kwalitatieve staten goed te keuren en aan de regulator voor te leggen. Daarnaast moet de effectieve directie jaarlijks en zesmaandelijks formeel aan de regulator verklaren dat: – de informatie die haar wordt bezorgd overeenkomstig de artikelen 312 tot 316 van de Solvabiliteit II- wet volledig is

- zij de situatie van de onderneming correct weergeeft, rekening houdend met haar risicoprofiel, en
- zij is opgesteld volgens de wettelijke voorschriften en de instructies van de regulator.

- ◆ minstens eenmaal per jaar aan de raad van bestuur, de erkend commissaris en de regulator een verslag bezorgen over de doeltreffendheid van het governancestelsel

## Gespecialiseerde comités

Gelet op de aard van de activiteiten en de beperkte omvang van de VMOB SB, werd overeenkomstig de geldende circulaire beslist om bepaalde gespecialiseerde comités die onder de raad van bestuur ressorteren niet op te richten. Er is noch auditcomité, noch risicocomité. De VMOB SB voldoet aan de voorwaarden voor verzekeringsmaatschappijen met een laag risicoprofiel om geen gespecialiseerde comités te moeten oprichten. De VMOB SB sluit niet uit dat ze in de toekomst een gespecialiseerd comité zal instellen.

Bij gebrek aan gespecialiseerde comités, is de raad van bestuur in zijn geheel belast met de uitoefening van de functies die aan deze comités worden toegewezen. Bijgevolg, zijn de normen die de Solvabiliteit II-wet voor elk van die comités bepaalt, van toepassing op de raad van bestuur.

De VMOB SB heeft echter een benoemings- en remuneratiecomité opgericht. Het benoemings- en remuneratiecomité bestaat uit minstens 3 niet-uitvoerend bestuurders. Eén van de leden van het comité is een onafhankelijk bestuurder. De onafhankelijke bestuurder moet voldoen aan de criteria vermeld in artikel 15, 94° van de wet van 13 maart 2016.

Het comité heeft als algemene missie de raad van bestuur middels raadgevingen bij te staan bij de uitoefening van haar verantwoordelijkheden binnen het kader van een goed functionerend benoemingsbeleid. Het comité is ten minste belast met volgende taken:

- a) het formuleren van adviezen en aanbevelingen aan de raad van bestuur inzake de benoeming van bestuurders;
- b) het uitwerken van benoemingsprocedures voor bestuurders;
- c) het evalueren van de behoeften van de raad van bestuur en zijn gespecialiseerde comités in termen van kennis, ervaring en specialisaties bij benoeming en herbenoeming van bestuurders;
- d) het onderzoeken van het curriculum vitae en de referenties van de voor benoeming of herbenoeming voorgedragen kandidaat-bestuurders;
- e) het evalueren van en het voeren van gesprekken met kandidaat-bestuurders, alsook het beraadslagen over de resultaten hiervan;
- f) het opstellen van passende interne regels voor de geschiktheidsbeoordeling van bestuurders;
- g) het goedkeuren van het vaardigheidsprofiel voor de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties dat op voorstel van de effectieve directie werd opgesteld;
- h) het goedkeuren van het vaardigheidsprofiel voor de uitvoerende bestuurders dat op voorstel van de effectieve directie werd opgesteld;
- j) het voorbereiden van beslissingen over beloning, met name beslissingen die gevolgen hebben voor de risico's en het risicobeheer van de VMOB SB en waarover de raad van bestuur zich moet uitspreken
- k) rechtstreeks toezicht uitoefenen op de beloning van de verantwoordelijken voor de onafhankelijke functies.

## Controlefuncties

De VMOB SB beschikt over 4 controlefuncties. Hun respectievelijke opdrachten komen verder in dit

document aan bod:

- ◆ Risicobeheerfunctie
- ◆ Compliancefunctie
- ◆ Actuariële functie
- ◆ Interneauditfunctie

## **Beloning**

De VMOB SB heeft een algemeen beloningsbeleid dat gericht is op een gezond risicobeheer. Het beloningsbeleid is in overeenstemming met het algemene governancebeleid en maakt deel uit van de strategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de VMOB SB.

De VMOB SB respecteert in haar beloningsbeleid alle principes van de Gedelegeerde verordening 2015/35.

De cijfergegevens in verband met het recht op beloning van de leden van de raad van bestuur, de effectieve directie en de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties worden gedetailleerd weergegeven in de eCorporate als rapportering B.8.

### Beloning van de raad van bestuur (niet-uitvoerend leden)

De beloning van het mandaat van niet-uitvoerend lid van de raad van bestuur omvat uitsluitend een zitpenning en de vergoeding van de verplaatsingskosten voor iedere vergadering van de raad van bestuur waaraan werd deelgenomen.

### Beloning van de effectieve directie

De leden van de effectieve directie staan niet op de payroll van de VMOB SB. Hun beloning bij hun werkgever (Solidaris) omvat geen variabele component.

De herfacturering aan de VMOB SB gebeurt op basis van een timesheet.

### Beloning van de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties

Onderstaand de situatietabel van de onafhankelijke controlefuncties met betrekking tot hun beloning:

Controlefunctie	Wijze van beloning
Compliance officer	De compliance officer bevindt zich op de payroll van de VMOB SB. Zijn beloning omvat alleen een vaste component (geen variabele component).
Risk officer	De risk officer is lid van de effectieve directie. Via een onderaannemingsovereenkomst krijgt de VMOB SB bijstand inzake riskmanagement van de dienst interne audit van Solidaris Brabant. De personen die belast zijn met deze onderaannemingsactiviteit hebben enkel een vaste beloning. De herfacturering bij de VMOB SB gebeurt op basis van een timesheet.
Interne audit	De interneauditfunctie wordt uitbesteed aan een externe expert. In het contract wordt een dagtarief vastgelegd en een raming van het aantal dagen / man die nodig zijn voor de uitvoering van het auditplan.
Actuaris	De actuariële functie wordt uitbesteed aan een externe expert. In het contract wordt een jaarlijks basistarief vastgesteld voor de uitvoering van de terugkerende taken van de actuaris en een jaarlijks basistarief per uur voor de uitvoering van de eenmalige taken.

## ***Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten***

De VMOB SB heeft een algemeen deskundigheids- en betrouwbaarheidsbeleid ontwikkeld dat werd opgesteld overeenkomstig de reglementaire vereisten die de Nationale Bank van België heeft uitgevaardigd in circulaire NBB\_2018\_25 betreffende de 'geschiktheid van bestuurders, leden van het directiecomité, verantwoordelijken van onafhankelijke controlefuncties en effectieve leiders van financiële instellingen'.

Een persoon wordt beschouwd als:

- Deskundig ('Fit') voor een specifieke functie wanneer hij over de kennis, ervaring en vaardigheden beschikt en het professionele gedrag vertoont, die voor de geviseerde functie vereist zijn.
- Professioneel betrouwbaar ('Proper') wanneer hij een integere en eerbare reputatie geniet en er geen elementen voorhanden zijn die op het tegendeel duiden. Om de professionele betrouwbaarheid van de bestuurders te beoordelen, past de VMOB SB de aanbevelingen toe van de circulaire NBB\_2018\_25 en van het 'fit & proper'-handboek.

## ***Leningen, kredieten of borgstellingen en verzekeringsovereenkomsten voor leidinggevenden***

Er worden door de VMOB SB geen leningen, kredieten of borgstellingen toegekend ten gunste van een bestuurder.

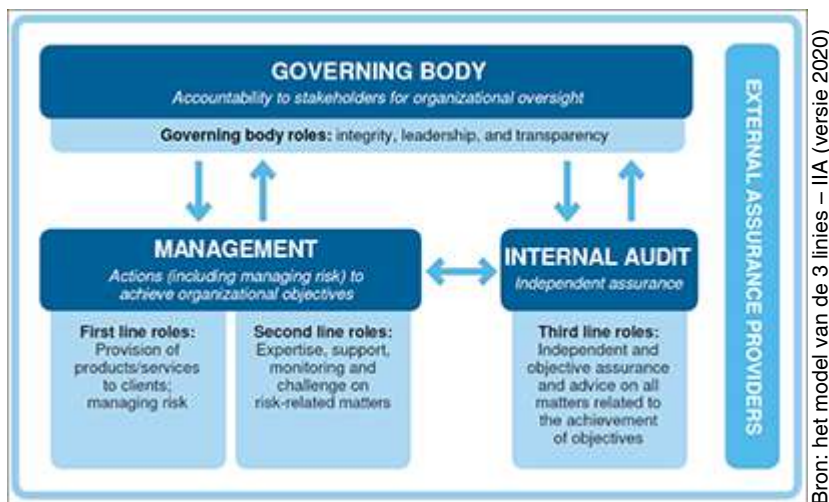
Er worden door de VMOB SB geen verzekeringsovereenkomsten onderschreven ten gunste van een bestuurder.

# Risicobeheersysteem, inclusief de interne risico- en solvabiliteitsbeoordeling

## Risicobeheersysteem

### De drie verdedigingslijnes

De VMOB SB heeft het model van de drie verdedigingslijnes uitgerold op basis van de ECIIA<sup>1</sup> / FERMA<sup>2</sup> -aanbevelingen ('Guidance on the 8th EU Company Law Directive, artikel 41'). Onderstaand het schematische model van de drie verdedigingslijnes:



Het model is als volgt opgevat:

#### Eerste krachtlijn

Het operationele management is verantwoordelijk voor het instellen van doeltreffende internecontrolesystemen en de dagelijkse uitvoering van de procedures op het gebied van risicobeheer en controle. Het identificeert, evalueert, controleert en beheerst de risico's, stuurt de uitwerking en implementering van interne regels en procedures aan en vergewist zich ervan dat de activiteiten in overeenstemming zijn met de doelstellingen.

De eerste lijn houdt de ondersteuningsfuncties in, met name: La première ligne inclut les fonctions de support, notamment

- ◆ de financiële controlefunctie die de financiële risico's en reporting opvolgt
- ◆ de functie 'data protection officer' die met name toeziet op de veiligheid en de vertrouwelijkheid van alle persoonsgegevens die door de diensten van de onderneming worden gebruikt
- ◆ Een kwaliteitsbeheerfunctie die erop toeziet dat de verwerkingskwaliteit in lijn is met de verwachtingen.

#### De tweede krachtlijn

In de ideale wereld, zou één krachtlijn misschien volstaan voor een efficiënt risicobeheer. In de realiteit gaat het er vaak helemaal anders aan toe.

De effectieve directie heeft verschillende risicobeheer- en conformiteitsfuncties ingesteld die moeten bijdragen aan het uitwerken van en/of het toezien op de controles die onder de eerste krachtlijn horen:

<sup>1</sup>European Confederation of Institutes of Internal Auditing

<sup>2</sup>Federation of European Risk Management Associations

- ◆ Een risicobeheerfunctie die de implementering van efficiënte risicobeheersystemen door het management vergemakkelijkt en bewaakt en die de eigenaars van de risico's (risk owners) bijstaat bij het bepalen van de nagestreefde risicopositie en het meedelen van de gepaste risicoinformatie in de gehele organisatie.
- ◆ Een compliancefunctie die toeziet op en deelneemt aan het naleven van de integriteitsregels van het verzekeraarsberoep en meer bepaald op de non-conformiteitsrisico's. Het activiteitsdomein van de compliancefunctie omvat ook de verrichtingen door onderaannemers en tussenpersonen voor rekening van de VMOB SB.

Elk van deze functies is, in zekere mate, onafhankelijk van de eerste krachtlijn, maar het blijven uiteraard expertisefuncties voor het management over risicogerelateerde kwesties. In die hoedanigheid kunnen ze rechtstreeks tussenkomen in de wijziging en uitwerking van systemen voor interne controle en risicobeheer.

#### De derde krachtlijn

De interne auditeurs verstrekken de governanceorganen een globale verzekering gebaseerd op een hoogste graad van organisationele onafhankelijkheid en objectiviteit.

De interne audit verstrekt een verzekering over de efficiëntie van de governance, het risicobeheer en de interne controle, inclusief over het behalen van de risicobeheer- en controledoelstellingen door de eerste en tweede krachtlijn

#### Toezicht

Overigens, vervult de effectieve directie verschillende rollen inzake opvolging en analyse van de verschillende operationele, financiële, audit-, compliance, statistische en andere verslagen, opvolging van de wetgeving en adviezen van het controleorgaan...

Ten slotte, wordt de raad van bestuur op elke vergadering zowel door de effectieve directie als door de controlefuncties en de revisoren geïnformeerd over elke gebeurtenis waarvan hij kennis moet hebben.

## **Definitie van het risicobeheersysteem**

Elke activiteit en elke onderneming houden risico's in. Risicomanagement is niet bedoeld om elk risico uit te roeien maar wel om, in de mate van het mogelijke, de risico's die op de onderneming rusten te identificeren, af te bakenen, te beheren en te beheersen.

Het risicobeheer is voor een organisatie een fundamenteel element om haar opdrachten in het kader van haar maatschappelijke doel en haar strategie te vervullen, evenals om haar vermogenswaarde en haar voortbestaan veilig te stellen, om de dienstkwaliteit te verbeteren en het vertrouwen aan te zwengelen.

Het risicobeheersysteem draagt, op elk managementniveau bij aan een veilige besluitvorming door een duidelijk inzicht te verschaffen in de risico's. Het dekt het geheel van de activiteiten, met inbegrip van de uitbestede activiteiten.

Het risicobeheer staat onder de verantwoordelijkheid van het management en onder toezicht en coördinatie van de risicobeheerfunctie (2e verdedigingslijn).

De werkingsprincipes en -regels van het risicobeheer zijn beschreven in een risicobeheercharter. Dat charter is het referentieraamwerk dat de systemen inzake interne controle en risicobeheer voor het geheel van de activiteiten van de onderneming omvat. Het verduidelijkt met name de gedekte perimeter, de opdrachten en verantwoordelijkheden van de verschillende actoren, evenals de gekozen implementeringsregels. De operationele directie verbindt zich ertoe dat charter te implementeren en vergewist zich ervan dat de risico's op alle niveaus worden gemanaged.

Het risicobeheersysteem zelf wordt beoordeeld door een stelselmatige en methodische aanpak door de interne audit (3e verdedigingslijn).

De effectieve directie, hierin bijgestaan door de risicobeheerfunctie, zorgt in fine voor de aansturing en relevantie van het interne controle- en risicobeheersysteem. Deze activiteit wordt overigens opgevolgd door de raad van bestuur.

## Governance van de risico's

Het risicoprofiel en het risicotolerantieniveau worden door de effectieve directie voorgesteld en ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur.

Eens de strategie is goedgekeurd door de raad van bestuur, deelt de effectieve directie deze mee aan de risicobeheerfunctie. Deze laatste wordt dan belast met de coördinatie van de verschillende actoren die verantwoordelijk zijn voor het risicobeheer wat betreft de uitvoering van de taken voor de effectieve toepassing van deze strategie.

De verantwoordelijkheid voor de risicobeheerfunctie wordt gedragen door een lid van de effectieve directie. De details over de risicobeheerfunctie worden verder uitgewerkt in de afdeling Risicobeheerfunctie.

## Gehanteerde methodologie

Het risicobeheer is een continu proces waar iedereen in een onderneming bij betrokken is.

In concreto, zijn de verschillende organisatieniveaus dus in diverse mate betrokken.

- ◆ De raad van bestuur en de effectieve directie: bepalen van het risicoprofiel, van de risicotolerantie en van het algemeen risicobeheerbeleid.

Zij vervullen ook de opdrachten van een audit- en risicocomité: opvolging van de effectieve implementering van het risicobeheersysteem en van de uitrol van verbeteringsvoorstellen van het management, de risicobeheerfunctie en de interne audit.

- ◆ Het management: de handelingen voor het risicobeheer en de verbetering van de interne controle implementeren in samenwerking met de risicobeheerfunctie;
- ◆ De medewerkers: de handelingen voor het risicobeheer en de interne controle implementeren zoals voorzien in de procedures.

Het directiecomité heeft het COSO-ERM-model (Committee of Sponsoring Organisation of the Treadway Commission – Enterprise Risk Management) als referentieraamwerk gekozen voor de uitrol van een intern risicobeheersysteem.

In de praktijk, behelst het risicobeheer de volgende 5 stappen:

### 1. Governance en cultuur

De interne omgeving is toonaangevend voor de risicobeheersing van de organisatie of voor het belang dat zij aan de controle hecht. Zij bepaalt uiteindelijk hoe het personeel de risico's waarneemt en beheert.

Essentiële elementen op dit vlak zijn onder meer de integriteit en ethische waarden, de directiestijl, de manier waarop de bevoegdheden, en in het bijzonder de toezichtrol van de raad van bestuur, en de personeelsopleiding worden georganiseerd.

Veel documenten leggen dat interne werkingsraamwerk vast (statuten, charters en handvesten, policy's, reglementen van inwendige orde van de instanties, enz.)

### 2. Strategie en vastleggen van de doelstellingen

De doelstellingen die het systeem van interne controle en risicomangement beoogt veilig te stellen zijn tegelijk :

- ◆ strategisch: dient de opdracht van de organisatie
- ◆ operationeel: gericht op het efficiënte en doelmatige gebruik van de resources

- ◆ gericht op de betrouwbaarheid van de reporting
- ◆ gericht op het naleven van de wetten en verordeningen.

De VMOB SB heeft voor de periode 2020-2023 een meerjarig ondernemingsplan uitgestippeld dat haar doelstellingen vastlegt en omzet in een reeds acties voor elk van de operationele processen van haar activiteit. Elk geanalyseerd proces heeft zodoende een bijbehorende doelstelling die coherent moet zijn met de strategische ondernemingsdoelstellingen.

De raad van bestuur heeft haar risicotolerantie bepaald, haar strategie aangepast.

### 3. Performantie

Het performantiebeheer begint bij de identificatie van alle, zowel externe als interne, gebeurtenissen die kunnen beletten dat deze doelstellingen worden gehaald of die de kwaliteit van de behaalde resultaten kunnen verminderen. Het ingestelde model bepaalt ook of deze gebeurtenissen een kans of een risico betekenen.

De VMOB SB heeft een risicoclassificatie op 2 niveaus bepaald. Deze classificatie maakt het mogelijk om van een macro-niveau te evolueren naar een meer gedetailleerd niveau en tegelijk, indien nodig, een transversaal zicht te hebben op de risico's.

Vervolgens, is er een intern risicobeoordelingssysteem ingesteld dat gebaseerd is op het product van de probabiliteit dat het risico zich voordoet en de impact daarvan. Deze beoordelingen gebeuren op basis van specifiek opgestelde roosters om rekening te houden de realiteit van de activiteiten van de VMOB SB. Deze risicobeoordeling vergemakkelijkt het prioriteren van de risico's in functie van hun kritikaliteit en de tolerantie. De volgende etappe bestaat uit het selecteren van de verwerkingsmodaliteiten van de risico's.

De VMOB SB heeft bepaald welke respons kan worden gegeven op de geïdentificeerde risico's:

- ◆ Aanvaarden en monitoren: er worden geen aanvullende controlemaatregelen genomen, de huidige maatregelen worden voldoende geacht.
- ◆ Beperken: er worden extra interne controlemaatregelen genomen om de probabiliteit of de impact van het risico te beperken.
- ◆ Overdragen of delen: het gewicht van het risico laten dragen door een derde; dit is het verzekeringsprincipe.
- ◆ Uitschakelen: via bijkomende interne controlemaatregelen slaagt men erin het risico volledig uit te schakelen.
- ◆ Mijden: het risico mijden is een vorm van risico-uitschakeling: dit betekent volledig stoppen met activiteiten die het risico veroorzaken of niet beginnen aan dergelijke activiteiten.

De respons en te nemen maatregelen hangen af van de kloof tussen het geschatte risiconiveau en het aanvaardbare risiconiveau dat door de raad van bestuur werd bepaald. De voorgestelde actieplannen worden met de risk owners bestudeerd om hun haalbaarheidsgraad in te schatten.

### 4. Herziening en amendementen

De controleactiviteiten bestaan uit de policy's en procedures die het mogelijk maken zich ervan te vergewissen dat de maatregelen voor de aanpak van de risico's effectief zijn geïmplementeerd. Zij zijn overal in de organisatie aanwezig, op elk niveau en in elke functie.

Ze omvatten een waaier van activiteiten van uiteenlopende aard zoals de validering, de autorisatie, de verificatie, de vergelijking van gegevens en de samenvatting van de operationele performantie, de scheiding van functies, maatregelen ter bescherming van de activa en het vaststellen van bevoegdheden.

Er zijn elementen ingesteld om substantiële veranderingen te beoordelen, de risico's en de performantie te herbekijken, en desgevallend de controle-activiteiten aan te passen.



## 5. Informatie, communicatie en reporting

Doeltreffende communicatie is zowel verticaal, horizontaal als transversaal binnen de VMOB SB, maar ook ten aanzien van derden. Er wordt zowel intern als extern gecommuniceerd. De fysieke centralisatie van de actoren is bevorderlijk voor een snelle communicatie binnen de VMOB SB. Het leidt tot een permanente oefening van informatie krijgen en delen van informatie.

Meer specifiek inzake risicobeheer, heeft de VMOB SB een reportingprocedure vastgelegd waarin met name wordt beschreven welk type informatie moet worden verstrekt en met welke frequentie. Daartoe wordt rekening gehouden met interne en externe bronnen.

Deze reporting beoogt voornamelijk de leden van de instanties een globaal zicht te geven op de grote risico's waaraan de VMOB SB in verschillende domeinen zou kunnen worden blootgesteld en waarvoor derhalve gepaste interne controlemaatregelen zouden moeten worden ingesteld.

Daartoe wordt minstens een vergadering per kwartaal georganiseerd met de effectieve directie, de intern georganiseerde controlefuncties en de operationeel verantwoordelijken. De voornaamste risico's worden er opgevolgd en besproken, en er wordt beslist over de eventueel in te stellen actieplannen.

Het gehele risicomanagement moet permanent worden gemonitord en, indien nodig, aangepast. De controle gebeurt door middel van permanente activiteiten, via interne of externe beoordelingen. De VMOB SB zorgt voor op-, neer- en zijwaartse doorstroming. Dat gebeurt aan de hand van:

### Intern

- ◆ De dagelijkse activiteitsboordtabel (beheer termijnen en volumes)
- ◆ De checklists, overzichten en statistieken worden op gezette tijden gepubliceerd en laten een meer specifieke beoordeling van bepaalde processen toe.
- ◆ De risk reporting
- ◆ De financiële reporting en de financiële indicatoren
- ◆ De verslagen van de interne audit
- ◆ De verslagen en gegevens verstrekt door de actuariële functie (SCR, ORSA, enz.)
- ◆ De verslagen over het klachtenbeheer

### Extern

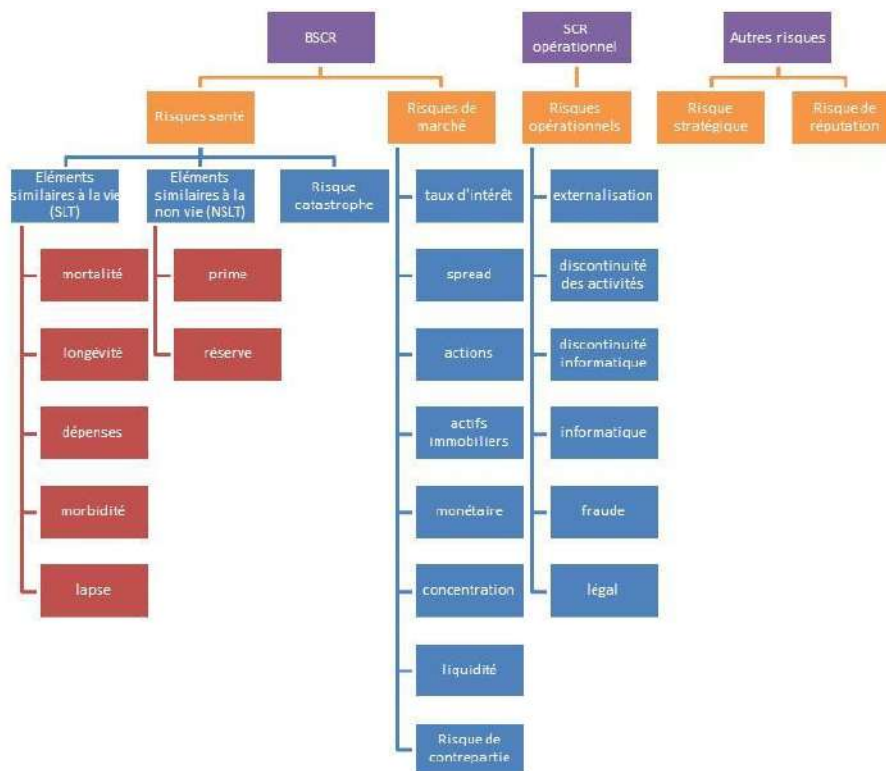
- ◆ Toezicht door de revisor
- ◆ De controleverslagen van de CDZ

## **Risicoprofiel**

De risico's waaraan de VMOB SB inzake kapitaalvereiste is blootgesteld, worden momenteel beoordeeld door middel van de standaardformule. In overeenstemming met de laatste technische specificaties, wordt de SCR-berekening op basis van de standaardformule opgesplitst in verschillende modules.

Volgens de grafiek van de standaardformule, is de VMOB SB aan volgende risico's blootgesteld:

- het verzekeringstechnische risico 'ziektelasten' (of risico ziekteverzekering)
- het marktrisico
- het operationele risico
- de overige risico's
- het verzekeringstechnische risico 'ziektelasten' en het marktrisico zijn de voornaamste risico's voor de VMOB SB



## Risicobeheerbeleid

Om zich te conformeren aan de Solvency II-regelgevingen, heeft de VMOB SB een risicotolerantiebeleid en een algemeen risicobeheerbeleid uitgezet en haar risicobeheercharter geactualiseerd.

Op basis van deze documenten werden verschillende risicobeheerpolicy's opgesteld.

Elk van deze policy's definieert het risico in kwestie en beschrijft de manier waarop het wordt geïdentificeerd (metingen en risico-indicatoren).

Elke policy bepaalt de risicobeheerstrategie om te verzekeren dat het risico met de gevolgde algemene strategie op doelmatige en coherente wijze wordt beheerd . De reportingprocedures in verband met de risico's worden eveneens bepaald.

## ***Interne evaluatie van de risico's en de solvabiliteit***

### **Implementeringsproces van de ORSA**

#### ORSA-beleid

De VMOB SB heeft een ORSA-beleid uitgestippeld. Deze policy beschrijft de aanpak van de VMOB SB om zich te conformeren aan de verplichte implementering van ORSA. Ze zet de oriënteringen, principes en governance van het ORSA-proces uit.

#### Frequentie voor het uitvoeren van de ORSA

##### Regelmatige ORSA

De VMOB SB voert jaarlijks een volledige ORSA-oefening uit, aangezien deze nauw verbonden is met de jaarlijkse strategische denkoefening.

##### Niet-regelmatige ORSA

Bij een materiële wijziging / wijziging van betekenis in het risicoprofiel, kan een niet-regelmatige ORSA-oefening worden opgestart. Wanneer het risk management dat nodig acht, stelt het voor om een niet-regelmatige ORSA-oefening uit te voeren. De effectieve directie beslist vervolgens, op basis van dat voorstel, of de voorafgaandelijke voorwaarden voor een formele niet-regelmatige ORSA zijn verenigd en geeft aan welke elementen in de ORSA moeten worden geactualiseerd.

#### Rollen en verantwoordelijkheden:

##### Rol van de raad van bestuur en de effectieve directie

De effectieve directie zorgt ervoor dat het ORSA-beleid wordt uitgevoerd. De eindverantwoordelijkheid om de deugdelijke toepassing van het ORSA-beleid te controleren berust bij de raad van bestuur.

##### Regelmatige ORSA

De ORSA-resultaten worden nagekeken en gevalideerd door de effectieve directie. Zij brengt vervolgens verslag uit voor de raad van bestuur. De raad van bestuur onderwerpt de ORSA-resultaten vervolgens aan een kritische analyse. Hij baseert zijn beslissingen op de voorstellen die de effectieve directie in de planningshorizon voor de volgende jaren formuleert.

##### Niet-regelmatige ORSA

Bij het opstarten van een niet-regelmatige ORSA, geeft de effectieve directie aan welke elementen in de ORSA moeten worden geactualiseerd.

##### Rol van de risicobeheerfunctie

De verantwoordelijkheden van de risicobeheerfunctie omvatten:

- ◆ Het ORSA-beleid opstellen, jaarlijks herzien en, indien nodig actualiseren;
- ◆ De ORSA-verslagen opstellen;
- ◆ De betrokken functies raadplegen tijdens het opstellingsproces door de ORSA-ontwerpverslagen te communiceren voordat ze aan de effectieve directie worden voorgesteld;
- ◆ Het ORSA-verslag finaliseren en voor de instanties toelichten.

##### Rol van de actuariële functie

De actuariële functie moet informatie verstrekken over de conformiteit van de berekening van de technische voorzieningen en de verbonden risico's. Ze moet tevens het bedrag en de structuur van de technische voorzieningen bepalen conform de Solvabiliteit II-standaarden.

Daarnaast, moet de actuariële functie bijdragen aan de ORSA met betrekking tot :

- ◆ de relevantie van de risicomodelisering;
- ◆ de validering van het model;
- ◆ de gegevenskwaliteit.

##### ORSA-documentatie

De VMOB SB bewaart de resultaten van elke ORSA-oefening.

De impact van elke afwijking in haar risicoprofiel ten opzichte van de SCR-berekeningshypothese wordt in detail beoordeeld en gedocumenteerd. Het ORSA-proces, de analyse en de resultaten worden geformaliseerd in een ORSA-verslag.

De risicobeheerfunctie is verantwoordelijk voor het maken van het interne ORSA-verslag.

Na validering door de verschillende instanties van de maatschappij, vormt het interne ORSA-verslag het uitgangspunt voor het externe ORSA-verslag. Het externe ORSA-verslag bevat de informatie die moet worden voorgelegd aan de regulator.

## Componenten van de ORSA

### Actuele en toekomstige beoordeling van de globale solvabiliteitsbehoefte

De VMOB SB beoordeelt haar reële solvabiliteitspositie volgens haar risicoprofiel. De impact en efficiëntie van de risicoafzwakingsmaatregelen worden meegenomen in de ORSA.

### Beoordeling van de kloof tussen het risicoprofiel en de hypothesen die ten grondslag liggen aan de berekening van de solvabiliteitskapitaalvereiste.

In het kader van de ORSA, bepaalt de VMOB SB of het gebruik van het standaardmodel, met inbegrip van de eventuele ondernemingparameters voor de SCR-berekening, passend is voor het specifieke risicoprofiel van de onderneming.

Deze beoordeling wordt gedocumenteerd in het ORSA-verslag.

## Gebruik van de ORSA-resultaten

### Gebruik van de ORSA-resultaten voor het kapitaalbeheer

#### Wijziging van het kapitaal/eigen vermogen of het risicoprofiel

Op basis van de ORSA-resultaten, beslist de raad van bestuur of het risicoprofiel en het risicobeheer nog steeds passend zijn. Indien dit niet kan worden bevestigd, kan de raad van bestuur beslissen om de structuur van het eigen vermogen (bedrag of samenstelling) te wijzigen, de toewijzing van het kapitaal te wijzigen, de tarifiering te herzien, het risicoprofiel te wijzigen door risico's over te dragen en/of te beperken en/of door de strategie te wijzigen (bijvoorbeeld sommige producten in run-off zetten, de kenmerken van sommige producten wijzigen of een nieuw product concipiëren).

#### Governance van de kapitaalopslag

Bij de ORSA-oefening kan aan het licht komen dat het risicoprofiel een significante afwijking vertoont ten opzichte van de aannamen van de SRC-berekening of dat de governance-regels ontoereikend zijn (wat eventueel kan leiden tot een opslag van het governancekapitaal).

In dergelijke gevallen, wordt intern een actieplan besproken.

### Gebruik van de ORSA-resultaten in het strategische en operationele beheer

Het ORSA-proces moet in de organisatie worden geïmplementeerd en de resultaten van het proces moeten bij de besluitvorming worden gebruikt.

De in het ORSA-proces vergaarde informatie wordt door het management van VMOB SB Verzekeringen gebruikt als richtsnoer voor strategische en operationele beslissingen (bijvoorbeeld: langetermijnplanning van activiteiten, vastleggen van strategische doelstellingen, ...).

Algemeen gesproken, zijn de resultaten van de verschillende toegepaste schokscenario's in de laatste ORSA-oefening (boekjaar 2021) geruststellend en nopen zij de VMOB SB niet tot het nemen van bijzondere maatregelen. Wij merken op dat de alarmdrempel (solvabiliteitsratio van 110%) / wettelijke drempel (solvabiliteitsratio 100%) enkel wordt bereikt in de scenario's « reverse test » (schokken 22 en 23) die zodanig zijn opgebouwd dat de solvabiliteitsratio onder deze drempel gaat.

De VMOB SB is zich ervan bewust dat dit belangrijke risicofactoren zijn en zal deze factoren in de toekomst blijven volgen. Als actieplan noteren we dat de VMOB SB de mogelijkheid behoudt om de premies te indexeren tot de medische index.

## Risicobeheerfunctie

De verantwoordelijkheid voor en het toezicht op het risicobeheer berust bij een lid van de effectieve directie, hierin bijgestaan in het kader van een uitbestedingsovereenkomst voor bijstand aan de risk manager. De ORSA-gerelateerde aspecten worden opgenomen door de risk manager in samenwerking met de actuariële functie.

Het actieterrein van het risicobeheer omvat de rechtstreekse activiteiten van de VMOB SB maar ook alle onderaannemers. De risicobeheermethodiek wordt gedetailleerd beschreven in het risicobeheercharter en in het algemeen risicobeheerbeleid.

De voornaamste taak van de risicobeheerfunctie is de noodzakelijke elementen voorbereiden waarop de effectieve directie zich kan baseren om beslissingen te nemen en om de risicocartografie en de bijbehorende risicobeheersplannen te valideren, die vervolgens zullen worden voorgelegd aan de raad van bestuur, zodat hij zijn taak kan vervullen, namelijk het toezicht op de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer.

De risicobeheerfunctie staat minstens jaarlijks in voor de globale reporting aan de effectieve directie en de raad van bestuur, over de risico's waaraan de VMOB SB is blootgesteld.

## Internecontrolesysteem

### ***Beschrijving van het internecontrolesysteem***

In het COSO-ERM-model behoort de interne controle tot het Enterprise Risk Management.

De VMOB SB gebruikt de COSO-CI voor haar interne controle. Zij hanteert daarvoor de 17 principes en aandachtspunten uit dat raamwerk. COSO-CI bevat sommige elementen van COSO-ERM, wat de samenhang tussen beide raamwerken vergemakkelijkt.

Het governanceverslag evalueert jaarlijks de maturiteit van de interne controle van de VMOB SB aan de hand van deze 17 principes.

In het deel over het risicobeheersysteem worden de elementen van de interne controle van de VMOB SB beschreven, met name de elementen in verband met de interne omgeving, de risicobeoordeling, de controleactiviteiten, de informatie/communicatie en het aansturen van de activiteit.

Inzake interne controle blijken onderstaande elementen zeer belangrijk voor de VMOB SB:

#### Procedurevolgregel

De VMOB SB zorgt ervoor dat ze procedures opstelt voor elke activiteit (contractbeheer, schadebeheer, contactbeheer, enz.).

Elke procedure volgt een specifieke opbouw:

- ✓ Uitvoering van de procedure door een specialist in het betrokken activiteitsdomein
- ✓ Validering door de operationeel verantwoordelijke
- ✓ Mededeling aan alle betrokken personeelsleden, indien nodig, gevolgd door een opleiding ter zake
- ✓ Opvolging en, desgevallend, aanpassing van de procedures.

#### Personeelopleiding

De VMOB SB organiseert voor haar medewerkers opleidingspaden bestaande uit een basisopleiding (dezelfde voor elke nieuwe medewerker), een beroepsopleiding (eigen aan de functie) en een beheeropleiding (gespecialiseerd voor bepaalde vaardigheden). De voortgezette opleiding wordt op operationeel niveau georganiseerd om de kennis in de ploegen op peil te houden, de polyvalentie en de verwerkingscontinuïteit te bevorderen. Deze opleidingen beogen de kwaliteit in de dossierverwerking te verzekeren.

De VMOB SB organiseert of verleent medewerking aan opleidingen over verzekeringsproducten voor haar medewerkers, de verantwoordelijken voor de distributie (VVD) en de personen in contact met het publiek (PCP). Deze opleidingen beogen voornoemde personen inzicht te verschaffen in de verzekeringscontracten die zij voorstellen of waarvoor zij als tussenpersoon diensten verlenen, zodat zij de cliënten uitleg kunnen geven, met inachtneming van de MiFiD-verplichtingen.

### Controleactiviteiten

De controleactiviteiten zijn overal in de organisatie aanwezig, op elk niveau en in elke functie. Ze omvatten een waaier van activiteiten van uiteenlopende aard zoals de validering, de autorisatie, de verificatie, de vergelijking van gegevens en de samenvatting van de operationele performantie, de scheiding van functies, maatregelen ter bescherming van de activa en het vaststellen van bevoegdheden.

Doorgaans streeft de VMOB SB ernaar om controleactiviteiten te kiezen en te ontwikkelen die ertoe bijdragen om de risico's in verband met het verwezenlijken van de doelstellingen, op een aanvaardbaar niveau te brengen.

De voornaamste elementen van de controleactiviteit zijn:

- ◆ intensief gebruik van IT-tools, in het bijzonder voor contract- en schadebeheer, om permanente rekenkundige, logische en coherentiecontroles van de databases te verzekeren.
- ◆ digitaliseren van de documenten: zowel de schadebeheerdossiers als de boekhoudkundige bewijsstukken worden gescand en kunnen op het scherm worden ingekeken.
- ◆ toepassing van het tweehandtekeningenprincipe
- ◆ hiërarchische controle

Er worden verscheidene acties ondernomen om de kwaliteit van de verrichtingen te waarborgen:

- ✓ Elk kwartaal worden steekproeven genomen op transacties in verband met het schade- en contractbeheer. De resultaten worden opgenomen in de KRI-reporting.
- ✓ Er worden jaarlijks tests op betalingsdossiers uitgevoerd om fraude te bestrijden (opsporing en verificatie van terugkerende betalingen in financiële rekeningen en begunstigen, verificatie van de afwezigheid van betalingen voor eigen rekening).
- ✓ Jaarlijks wordt de toegang tot IT-toepassingen geverifieerd.

## Beschrijving van de compliancefunctie

### **Opdrachten**

Compliance is een onafhankelijke functie binnen de VMOB SB, gericht op de controle en beoordeling van de geschiktheid en doeltreffendheid van het beleid, de procedures en de maatregelen om te garanderen dat de geldende regelgeving wordt nageleefd door de VMOB SB en de betrokken personen. Ze verleent advies en bijstand aan de betrokkenen zodat zij hun verplichtingen kunnen nakomen. Het activiteitsdomein van de compliancefunctie omvat ook de activiteiten van de verzekeringstussenpersoon en alle uitbestede activiteiten.

De specifieke opdrachten van de compliance officer van de VMOB SB worden hieronder beschreven:

#### Identificatie en beoordeling van het compliancerisico

De compliance officer identificeert, documenteert en evalueert het compliancerisico op proactieve wijze.

#### Advies

De compliance officer adviseert de effectieve directie, de operationele diensten en, meer algemeen, iedereen die bij de VMOB SB-werking betrokken is, in verband met de concrete toepassing van de wetten, regelgeving, normen en codes die tot zijn opdracht behoren, met inbegrip van het meedelen van evoluties ter zake.

#### Toezicht en tests

De compliance officer ziet er op toe dat de VMOB SB zich houdt aan de voor haar geldende integriteits- en gedragsregels opgelegd door de wetgeving en/of de regelgeving. Hij informeert de betrokken operationele en/of ondersteunende diensten over het resultaat van zijn toezichtactiviteiten en volgt op welke manier de betrokken diensten hiermee rekening houden.

#### Opleiding, aanspreekpunt en sensibilisering

De compliance officer staat de effectieve directie bij in de organisatie van de opleiding van de VMOB SB-medewerkers over compliancegerelateerde onderwerpen.

Hij fungeert als aanspreekpunt voor de VMOB SB-medewerkers voor vragen over compliancegerelateerde onderwerpen.

#### Uitwerken van een actieplan

De compliance officer werkt een schriftelijk actieplan uit. Dat plan geeft een voldoende gedetailleerde beschrijving van de aard en frequentie van de opdrachten die de compliance officer tijdens een opgegeven periode (een jaar of meer) uitvoert.

Dat actieplan wordt minstens jaarlijks door de compliance officer opgemaakt en ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur.

#### Opvolgen van de compliancegerelateerde (nieuwe) wet- en regelgevingen en van hun interpretatie

De compliance officer inventariseert, monitort en volgt permanent de geldende nationale en internationale regelgeving, gedragscodes en good practice normen, de reglementen, circulaires en richtlijnen van de nationale en internationale controleautoriteiten, met betrekking tot de compliancerisico's, evenals alle regels ter bevordering van de eerlijke en correcte behandeling van haar cliënten en de betrokken partijen en de interpretatie daarvan voor elk van de activiteiten van de onderneming.

#### Specifieke taken met betrekking tot de Solvabiliteit II-wet

Van de compliancefunctie worden specifieke taken met betrekking tot de Solvabiliteit II-wet verwacht. De compliance officer moet minstens de inventaris opmaken van alle door de Solvabiliteit II-wet vereiste policy's, erop toezien dat de structuur van deze policy's conform is met de vereisten van de

mededeling NBB\_2020\_017(overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel) en zorgen voor de coherentie tussen de verschillende reportings over governanceonderwerpen die naar de toezichthoudende autoriteit worden gestuurd.

## ***Implementering***

### Statuut van de functie

Een compliancecharter is opgemaakt conform de geldende circulaire met betrekking tot de compliance. De laatste versie werd door de raad van bestuur goedgekeurd in september 2021. Het compliancecharter vermeldt de activiteitsdomeinen, verantwoordelijkheden en principes met betrekking tot de compliancefunctie.

Een compliance officer, de heer Philippe Odent, werd aangeworven met een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde duur (deeltijds). De Controledienst voor de ziekenfondsen heeft hem erkend als compliance officer voor onze VMOB.

### Organisatie

De compliancefunctie wordt geleid door de compliance officer.

De compliance officer organiseert complianceoverleg binnen de organisatie (met name met de interne audit, de risk manager, de aangeduide commissaris en actuaris) met de bedoeling de inspanningen van alle betrokkenen te coördineren, de relaties met de overige diensten te optimaliseren en, meer algemeen, te komen tot een uniforme, kwaliteitvolle implementering van het integriteitsbeleid.

De compliancefunctie maakt volgens een gepaste frequentie en minstens jaarlijks een schriftelijk complianceverslag en zijn actieplan op.



## Beschrijving van de interneauditfunctie

De interneauditfunctie behoort tot de vier controlefuncties; haar onafhankelijkheid wordt gewaarborgd in het VMOB SB-auditcharter.

### Opdrachten

De interneauditfunctie is bedoeld om de raad van bestuur en de effectieve directie van de VMOB SB een onafhankelijke beoordeling te verstrekken over de kwaliteit en doeltreffendheid van de interne controle, het risicobeheer en het governancestelsel van de onderneming.

De interneauditfunctie omvat alle volgende taken:

- ◆ een meerjarenauditplan opmaken, implementeren en operationeel houden
- ◆ risicogericht te werk gaan bij het vastleggen van prioriteiten;
- ◆ het auditplan meedelen aan het bestuurs-, beheers- of controleorgaan;
- ◆ aanbevelingen doen op basis van het resultaat van de auditwerkzaamheden en minstens jaarlijks een schriftelijk verslag met haar vaststellingen en aanbevelingen voorleggen aan de raad van bestuur;
- ◆ zich ervan verzekeren dat de beslissingen die de raad van bestuur heeft genomen op basis van de in vorig punt bedoelde aanbevelingen, worden nageleefd.

Indien nodig, kan de interneauditfunctie audits uitvoeren die niet in het auditplan zijn voorzien.

### Implementering

De bepalingen van circulaire NBB 2015-21 'Circulaire betreffende de interne controle en de interne auditfunctie' dienden als leidraad bij het concipiëren van de interne audit van de VMOB SB.

Gelet op haar omvang en de risicobeoordeling in verband met haar activiteiten, heeft de VMOB SB een uitbestedingscontract voor de interneauditactiviteit ondertekend. De raad van bestuur heeft beslist om de interneauditactiviteit vanaf het jaar 2013 toe te vertrouwen aan een externe expert. De oprichting van de interneauditdienst en de operationele uitvoering van de interne audits werden dus door de VMOB SB uitbesteed aan BDO Advisory SRL.

Het initiële contract voor de externalisering van de interne audit dekte de periode van 2013 tot 2015. Het contract werd vervolgens verlengd voor de periodes 2016-2018, 2019-2021 en 2022-2024.

De interneauditfunctie werd georganiseerd en gevoerd volgens de richtlijnen van de NBB en de normen en standaarden van het Instituut van Interne Auditoren (IIA). De interneauditactiviteit respecteert dus de deontologische regels en operationele normen conform de algemeen aanvaarde en erkende internationale praktijken. De interneauditploeg beoogt in nauwe samenwerking met de directie en het personeel van de VMOB SB te werken om, buiten de controlefunctie, een reële meerwaarde te brengen, door advies te verstrekken en kennis te delen over voorbeeldige praktijken.

De interneauditfunctie heeft de raad van bestuur een auditplan voorgesteld voor de periode 2022-2024. De raad van bestuur heeft het auditplan gevalideerd.

De voorziene opdrachten voor de periode van 2022-2024 zijn:

- ◆ Solvency II-audit (2022)
- ◆ Audit operationele-kwaliteitsbeheer (2022)
- ◆ Audit GDPR-naleving – Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG / GDPR) (2023)
- ◆ Audit bewaking van de concurrentie en digitale strategie (2023)
- ◆ Audit IT-beveiliging en & cybersecurity(2024)

- ◆ Audit van het beheer van onderaanneming (2024)
- ◆ Opvolging van de opmerkingen en aanbevelingen (jaarlijks)
- ◆ Reporting aan de directie en coördinatie van de controlefuncties (jaarlijks)

De interne auditfunctie zorgt voor de reporting over elke auditopdracht aan de raad van bestuur. Het auditplan voorziet jaarlijks een opdracht voor de follow-up van de actieplannen.

De raad van bestuur ontvangt elk jaar het verslag over de interne auditactiviteiten en de auditplanning voor het volgende jaar.

## Beschrijving van de actuariële functie

### Opdrachten

Volgens de Solvabiliteit II-wet moeten verzekeringsondernemingen permanent beschikken over een gepaste actuariële functie. Als onafhankelijke controlefunctie is de actuariële functie bedoeld om de effectieve directie en de raad van bestuur een zekere mate van kwaliteitsborging te bieden voor de actuariële berekeningen en onderliggende methoden en hypothesen op een aantal gebieden.

### Taken in verband met de technische voorzieningen

De actuariële functie is betrokken bij volgende domeinen:

#### Taken opgenomen in de Solvabiliteit II-wet

- ◆ Coördinatie van de technische voorzieningen
- ◆ Controle van de gehanteerde methodieken;
- ◆ Gegevenskwaliteitscontrole;
- ◆ Toetsing van de beste schattingen aan de ervaring;
- ◆ Informatieverstrekking aan de raad van bestuur en aan de effectieve directie over de betrouwbaarheid en geschiktheid van de berekening van de technische voorzieningen;

#### Taken die verband houden met de berekening van de technische voorzieningen op basis van de jaarrekening (Belgische standaarden)

De actuariële functie vervult een extra taak in verband met de jaarrekening van de VMOB SB: nagaan of de berekening en het niveau van de technische voorzieningen zoals die zijn opgenomen in de jaarrekening voldoen aan de geldende regelgeving.

### Taken in verband met het onderschrijvings- en tarifieringsbeleid

De actuariële functie moet advies uitbrengen over het algemeen verzekeringstechnisch beleid van de maatschappij.

Ze brengt advies uit over de tariefzetting van nieuwe producten of wijzigingen aan bestaande producten, over reservevorming en herverzekering (indien van toepassing), over de jaarlijkse rentabiliteitsanalyse van de verschillende producten, over de analyse van de bestaande verzekeringstechnische limieten en het verstrekken van aanbevelingen, over raadgevingen inzake risicoacceptatie.

### Taken in verband met de implementering van het risicobeheersysteem

De actuariële functie moet ertoe bijdragen dat het risicobeheersysteem effectief wordt toegepast, in het bijzonder wat betreft de risicomodellering die ten grondslag ligt aan de berekening van de kapitaalvereisten, en wat betreft de beoordeling van de ORSA.

Voor de VMOB SB is de bijdrage van de actuariële functie aan het risicobeheersysteem louter beperkt tot de ORSA-beoordeling.

### Toewijzing van aanvullende opdrachten

Indien de VMOB SB besluit om aanvullende taken of activiteiten toe te voegen aan de hierboven voorgestelde taken en activiteiten van de actuariële functie, ziet zij er in het bijzonder op toe te vermijden dat de actuariële functie zich moet uitspreken over haar eigen werk, over werkzaamheden waarvoor zij verantwoordelijk is of over werkzaamheden die vroeger zijn verricht door een van haar leden.

## ***Implementering***

De verantwoordelijke voor de actuariële functie is lid van de effectieve directie. De actuariële functie staat onder de leiding van een verantwoordelijke die niet allen voldoet aan de wettelijke vereisten inzake professionele betrouwbaarheid maar ook over specifieke deskundigheid in de actuariële wetenschappen beschikt, rekening houdend met de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's die inherent zijn aan het bedrijfsmodel en aan de activiteiten van de onderneming waarin hij benoemd wordt.

De VMOB SB besteedt de actuariële functie uit aan een extern bedrijf. Ze is vanaf de afsluiting van het boekjaar 2017 toevertrouwd aan de maatschappij Deloitte. De onderaannemer die de actuariële functie uitoefent, rapporteert rechtstreeks aan de verantwoordelijke voor de functie.

De verantwoordelijke voor de actuariële functie organiseert actuariaatsoverleg binnen de maatschappij van onderlinge bijstand (met name met de effectieve directie, de operationeel verantwoordelijke, de interne audit en de risk manager) met de bedoeling de inspanningen van alle betrokkenen te coördineren, de relaties met de overige diensten te optimaliseren en, meer algemeen, te komen tot een uniforme, kwaliteitvolle implementering van de regelgeving.

De verantwoordelijke voor de actuariële functie rapporteert minstens eenmaal per jaar rechtstreeks aan de raad van bestuur van de VMOB SB over de uitvoering van de opdrachten van de actuariële functie. Hierbij moet verslag worden uitgebracht over alle door de actuariële functie vervulde taken en hun resultaat, moet alle tekortkomingen duidelijk worden aangegeven en moeten aanbevelingen worden geformuleerd over de remediëring.

## Uitbesteding

Wanneer de VMOB SB functies, operationele activiteiten of taken uitbesteedt, blijft zij volledig verantwoordelijk voor de nakoming van al haar verplichtingen uit hoofde van de Solvabiliteit II-wet.

Er werd een algemeen onderaannemingsbeleid opgesteld dat de na te leven principes vastlegt en een oplisting maakt van de uitbestede functies. De VMOB SB documenteert haar beslissingen tot uitbesteding van een activiteit in een uitbestedingsdossier om de normen voor de dienstverleningscontinuïteit en de specifieke meetbare kwaliteitscriteria vast te leggen.

De VMOB SB besteedt volgende activiteiten uit:

- ◆ Interne audit
- ◆ Actuariële functie
- ◆ Assistentie aan de functie van risk manager
- ◆ Data protection officer
- ◆ Boekhouding
- ◆ IT-infrastructuur (hardware) & programma's (software)
- ◆ Human resources
- ◆ Ombudsdienst
- ◆ Klachtenbeheer
- ◆ Marketing/communicatie
- ◆ Ondersteuning van het operationele premie- en schadebeheer

Voor elke uitbestede activiteit wordt een onderaannemingsovereenkomst of een contract gesloten waarin de rechten en plichten van de partijen worden vastgelegd, met inachtneming van de inhoud die de schriftelijke overeenkomst met de dienstverlener minstens moet bevatten volgens de mededeling NBB\_2020\_017.

## Andere informatie

### ***Beoordeling van de geschiktheid van het governancesysteem***

De wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen bepaalt dat de effectieve directie minstens jaarlijks aan de raad van bestuur van de verzekeringsonderneming, aan de erkende commissaris en aan de controleautoriteit rapporteert over de beoordeling van de efficiëntie van het governancesysteem en de maatregelen die zijn genomen om aan de eventueel vastgestelde tekortkomingen te verhelpen.

Dat verslag bestaat uit twee delen:

- ◆ Een executive summary over de tijdens het boekjaar uitgevoerde beoordeling van het governancesysteem  
Dit deel evalueert de maturiteit van de interne controle over de elementen bedoeld in bijlage 1 van de mededeling NBB\_2020\_017.  
De executive summary stipt aan welke maatregelen moeten worden genomen om aan de eventuele vastgestelde tekortkomingen te verhelpen.
- ◆ Een meer gedetailleerde omschrijving van de elementen bedoeld in bijlage 1 van de mededeling NBB\_2020\_017 en van de belangrijke feiten van de beoordelingsoefening.

De beoordeling is globaal positief gelet op de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's die inherent zijn aan de activiteit van de VMOB SB, die beperkt is tot tak 2.

## Risicoprofiel

### *Verzekeringstechnisch risico*

#### Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen

Voor alle risico's die worden meegenomen in de module ziektekostenverzekeringstechnisch risico (SLT, NSLT en ramp), is de Solvency Capital Requirement (SCR), berekend volgens de standaardformule in het kader van pijler I van Solvency II, de meest relevante risicometing.

De VMOB SB heeft een reeks andere risico-indicatoren ontwikkeld om dat risico te monitoren en te meten. De naleving van de ingestelde begrenzingsen wordt gecontroleerd door het lid van de effectieve directie dat belast is met de betrokken thematiek en wordt toegelicht voor de instanties van de maatschappij.

In het ORSA-proces worden andere scenario's in overweging genomen dan de scenario's die in de standaardformule zijn voorzien.

Het beleid inzake het beheer van het ziektekostenverzekeringstechnisch risico omvat geen duurzaamheidsrisico's, aangezien deze informatie reeds is opgenomen in een specifiek beleid inzake het beheer van het duurzaamheidsrisico en in het beleid inzake het beheer van het investeringsrisico.

#### Omvang van het risico

Het verzekeringstechnisch risico 'ziekttekosten' is het voornaamste risico waaraan de VMOB SB is blootgesteld.

Op 31/12/2022, vertegenwoordigde de module verzekeringstechnisch risico 'ziekttekosten' het grootste deel van de globale SCR. Meer specifiek gaat het om het verzekeringstechnisch risico 'ziekttekosten' gelijkaardig aan het leven. Onder deze risico's, zijn de risico's 'val' en 'morbiditeit' de voornaamste risico's.

#### Beschrijving van de risicoconcentraties

Aangezien enkel privépersonen intekenen op de VMOB SB-producten (individuele contracten), is de VMOB SB, buiten de hierboven aangehaalde risico's 'gezondheidsramp', niet blootgesteld aan enige risicoconcentratie van betekenis voor het verzekeringstechnisch risico 'ziekttekosten'.

#### Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie

Het risicotolerantiebeleid en het beleid inzake het beheer van het verzekeringstechnisch risico 'ziekttekosten' zetten de bakens uit voor de hogervermelde indicatoren.

Het bereiken van de alarmdrempel (en a fortiori, het overschrijden van de grens) zet de procedure voorzien in de toepasselijke policy in gang.

Momenteel maakt de VMOB SB geen gebruik van herverzekering. Deze beslissing is gebaseerd op analyses van de actuariële functie.

### *Marktrisico*

#### Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen

Voor alle risico's die worden meegenomen in de module marktrisico, is de Solvency Capital Requirement (SCR), berekend volgens de standaardformule in het kader van pijler I van Solvency II, de meest relevante risicometing.

De vereiste kapitaalbedragen beschreven in de standaardformule leveren slechts een algemeen zicht

op de marktrisicoblootstelling van de VMOB SB.

Voor een beter begrip van de blootstelling aan de verschillende modules waaruit het marktrisico bestaat, maakt de VMOB SB gebruik van bijkomende risico-indicatoren in functie van het onderzochte marktrisico. De bijbehorende begrenzingsen werden door de instanties van de onderneming gevalideerd om in het licht van de risicotolerantie te bepalen welk niveau aanvaardbaar is voor het onderzochte risico.

De naleving van de ingestelde begrenzingsen voor deze indicatoren wordt gecontroleerd door het lid van de effectieve directie van de VMOB SB belast met de betrokken thematiek en wordt toegelicht voor de instanties van de maatschappij.

## **Omvang van het risico**

Het marktrisico is het tweede grootste risico waaraan de VMOB SB is blootgesteld. Meer specifiek, is het rentevoetrisico het voornaamste risico in de module marktrisico.

## **Beschrijving van de risicoconcentraties**

Met de berekening van het SCR marktrisico, via het SCR concentratierisico, kan de blootstelling van de VMOB SB aan belangrijke risicoconcentraties worden geanalyseerd.

De staatsobligaties worden in de standaardformule van de Solvabiliteit II-richtlijn niet meegenomen in de berekeningsperimeter voor het concentratierisico.

## **Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie**

Het risicotolerantiebeleid en de toepasselijke risicoheerpolicy's bepalen de grenzen waarbinnen het beleid moet worden gevoerd. Het bereiken van de alarmdrempel (en a fortiori, het overschrijden van de grens) zet de procedure voorzien in de toepasselijke policy's in gang.

Voor zover er geen overschrijding is van de in het tolerantiebeleid voorziene grenzen, wordt het inzetten van een risicoafzwakkingsstrategie niet nodig geacht.

## ***Kredietrisico***

## **Beschrijving van het risico en beoordelingsmeting**

Voor het kredietrisico, is de Solvency Capital Requirement (SCR tegenpartijrisico), berekend volgens de standaardformule in het kader van pijler I van Solvency II, de meest relevante risicometing.

## **Omvang van het risico**

Het tegenpartijrisico is betrekkelijk beperkt voor de VMOB SB.

## **Beschrijving van de risicoconcentraties**

De analyse van de grote risicoconcentraties voor het tegenpartijrisico gebeurt via monitoring van de verschillende concentratieindicatoren, namelijk de monitoring van de maximum toegestane concentratiegraad per geografische zone en de ventilatie van de financiële bezittingen per bankinstelling.

## **Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie**

De VMOB SB doet geen beroep op herverzekering of op enig ander mechanisme tot afzwakking van het risico.

De VMOB SB berekent een concentratieratio per geografische zone.



## ***Liquiditeitsrisico***

### **Beschrijving van het risico en beoordelingsmeting**

De VMOB SB waakt erover om een liquiditeitsniveau te behouden waarmee ze haar verplichtingen kan nakomen.

De VMOB SB berekent hiertoe een kortetermijnliquiditeitsratio die overeenstemt met de verhouding tussen de liquide activa en de kortetermijnschulden. Een alarmdrempel en een minimumdrempel werden voor deze ratio bepaald door de raad van bestuur.

### **Omvang van het risico**

De liquiditeitsratio van de VMOB SB is conform aan de sectorstandaarden.

### **Beschrijving van de risicoconcentraties**

De analyse van de grote risicoconcentraties voor het liquiditeitsrisico gebeurt via monitoring van de verschillende voornoemde concentratie-indicatoren. Zoals hierboven vermeld voor het tegenpartijrisico, ligt de voornaamste bron van risicoconcentratie in de concentratiegraad van de financiële bezittingen bij een bankinstelling.

### **Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie**

De VMOB SB berekent een kortetermijnliquiditeitsratio en een reeks andere risico-indicatoren zoals een bankconcentratieratio.

## ***Operationeel risico***

### **Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen**

Voor het operationele risico, is de Solvency Capital Requirement (SCR), berekend volgens de standaardformule in het kader van pijler I van Solvency II, de meest relevante risicometing (operationele SCR).

### **Omvang van het risico**

Het operationele risico is een betrekkelijk beperkt risico voor de VMOB SB.

### **Beschrijving van de risicoconcentraties**

De VMOB SB is niet blootgesteld aan enige risicoconcentratie van betekenis wat betreft het operationele risico.

### **Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie**

Het risicotolerantiebeleid en de risicobeheerpolicy voor de overige risico's bepalen de grenzen waarbinnen het beleid moet worden gevoerd.

Het bereiken van de alarmdrempel (en a fortiori, het overschrijden van de grens) zet de procedure voorzien in de toepasselijke policy in gang. Het beheer van het operationele risico dat in de maatschappij wordt gevoerd, beoogt de gevolgen van dat risico maximaal te beperken. Het wordt geformaliseerd via verschillende charters/handvesten en policy's.

## ***Andere risico's (strategische en reputatierisico's)***

### **Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen**

Het strategische risico is het risico op waardeverlies of -verandering als gevolg van het onvermogen om de gepaste businessplannen en strategieën te implementeren, beslissingen te nemen, resources toe te kennen, of zich aan te passen aan de gewijzigde businessomgeving.

Het reputatierisico is het risico dat, al dan niet gegronde, negatieve publiciteit over de businesspraktijken van de onderneming of haar relaties met derden, het imago van de onderneming schaadt.

Wat betreft het strategische risico en het reputatierisico, wordt in de standaardformule van de Solvabiliteit II-richtlijn geen wettelijk bedrag voor het samen te stellen kapitaal meegenomen. De onderneming moet dus zelf de eigen indicatoren instellen.

Verschillende indicatoren evenals de hieraan verbonden begrenzingsen komen in de periodieke boordtabellen aan bod. De indicatoren voor het reputatierisico zijn verbonden aan compliance-activiteitsdomeinen (non-discriminatie, bescherming van en informatie aan de consumenten, privacybescherming, klachtenbeheer, belangenconflicten en functieonverenigbaarheid, regelgeving MIFID, Fit & Proper, ...).

### **Omvang van het risico**

Het strategische risico wordt niet gemeten aan de hand van een reglementaire kapitaalvereiste; het reputatierisico ook niet. Het reputatierisico wordt echter onrechtstreeks weerspiegeld door de SCR risico op massale valpartijen dat een van de grote risico's is waaraan de VMOB SB is blootgesteld.

### **Beschrijving van de risicoconcentraties**

Een gevoelige stijging van het aantal gebruikte eenpersoonskamers zou een belangrijke concentratie van het strategische risico kunnen betekenen voor de VMOB SB.

De VMOB SB is aan geen enkele belangrijke risicoconcentratie blootgesteld voor het reputatierisico.

### **Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie**

Het risicobeheer gebeurt via de analyse van verschillende schokscenario's die in het ORSA-proces zijn ontwikkeld: verhoging van de ernst en het schadegehalte van verschillende producten, stijging van het bezettingspercentage van eenpersoonskamers, antiselectiefenomeen, ... Er worden actieplannen in werking gesteld wanneer de impact op de solvabiliteitspositie ongunstig wordt.

Het beheer van het reputatierisico dat in de maatschappij wordt gevoerd, beoogt de gevolgen van dat risico maximaal te beperken. Het wordt geformaliseerd via verschillende charters/handvesten en policy's van de VMOB SB.

De effectieve directie en de compliance officer van de VMOB SB verzekeren een minstens jaarlijkse monitoring van de verschillende ingestelde indicatoren en communiceren de resultaten en eventuele problemen aan de raad van bestuur.

### ***Andere informatie***

Nihil

## Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

### Activa

Conform de Solvabiliteit II-richtlijn, gebeurt de waardering van de activa vanuit een economische benadering die rekening houdt met de risico's en coherent is met de marktgegevens. In de praktijk betekent deze aanpak dat de beleggingsactiva worden gewaardeerd naar hun marktwaarde. De activa bestaan voornamelijk uit regeringsobligaties, wat een weerspiegeling is van het voorzichtige en langetermijnkarakter van deze investeringen. De tabel hieronder is een weergave op 31/12/2022 van de verschillende activaposten op de balans, met hun waardering voor solvabiliteitsdoeleinden:

Actif / Activa	Codes	compta / boekh	solvency
<b>C. Placements / Beleggingen</b>	<b>22</b>	<b>54.195.057</b>	<b>46.091.358</b>
III. Autres placements financiers / Overige financiële beleggingen	223	54.195.057	46.091.358
1. Actions / Aandelen	223.1		
2. Obligations et autres titres à revenus fixes / obligaties	223.2	54.195.057	46.091.358
6. Dépôts auprès des établissements de crédit Deposito's bij kredietinstellingen	223.6	0	0
<b>E. Créances / Vorderingen</b>	<b>41</b>	<b>9.325</b>	<b>9.325</b>
<b>F. Autres éléments d'actif / Overige activabestanden</b>	<b>25</b>	<b>18.422.972</b>	<b>18.424.437</b>
II. Valeurs disponibles / Beschikbare waarden	252	18.422.972	18.424.437
<b>G. Comptes de régularisation / Overlopende rekeningen</b>	<b>431/433</b>	<b>229.429</b>	<b>1.643</b>
I. Intérêts acquis non échus / Verworven, niet-ervallen intresten	431	227.786	0
III. Autres comptes de régularisation / Overige overlopende rekeningen	433	1.643	1.643
<b>TOT(A)AL</b>	<b>21/43</b>	<b>72.856.782</b>	<b>64.526.763</b>

### Technische voorzieningen

#### Waardering van de technische voorzieningen

##### Statutaire waarden

De technische voorzieningen betreffen:

- de voorzieningen voor niet-verworven premies (1.837.438,69 Eur)
- de voorzieningen voor schadegevallen (5.744.12,71 Eur).
- de vergrijzingsvoorzieningen (13.435.042,00 Eur)

De voorziening voor niet-verworven premies is het deel van de bruto-herverzekeringspremies dat aan 2023 of een later boekjaar werd toegewezen.

De voorziening voor schadegevallen, daarentegen, houdt rekening met de op de afsluitingsdatum van het boekjaar gebeurde maar nog niet aangegeven schadegevallen.

Ze is gebaseerd op onze ervaring uit het verleden en houdt ook rekening met de beheerskosten voor de voornoemde schadegevallen.

De vergrijzingsvoorziening wordt dan weer berekend op basis van een actuariel model in overeenstemming met onze waarderingsregels.

II-waarden

Onder Solvabiliteit II, worden de technische voorzieningen geherevalueerd en opgesplitst in een Best-Estimate ( BE) en een risicomarge (risk margin), conform de bepalingen van de richtlijn.

Op 31/12/2022, bedroeg de Best Estimate (BE) -45.398.518 € en de risk margin + 21.973.840 €.

**Overige elementen uit de passiva**

Voor solvabiliteitsdoeleinden, worden de overige elementen van de passiva gewaardeerd op de waarde die in de statutaire staten is geboekt.

De tabel hieronder is een weergave op 31/12/2022 van de verschillende passivaposten op de balans, met hun waardering voor solvabiliteitsdoeleinden:

Passif / passiva	Codes	compta / boekh	solvency
<b>A. Capitaux propres / Eigen vermogen</b>	<b>11</b>	<b>41.549.164</b>	<b>71.916.303</b>
IV. Réserves / Reserves	114	36.891.833	
V. Résultat reporté / overgedragen resultaat	115	4.657.331	
<b>C. Provisions techniques / Technische voorzieningen</b>	<b>14</b>	<b>21.016.493</b>	<b>-17.680.665</b>
I. Provisions pour primes non acquises / niet verdiende premies	141	1.837.439	
III. Provision pour sinistres / te betalen schaden	143	5.744.013	5.744.013
VI. Autres provisions techniques / andere technische best estimate Risk margin	146	13.435.042	-45.398.518 21.973.840
<b>G. Dettes / schulden</b>	<b>42</b>	<b>10.281.241</b>	<b>10.281.241</b>
I. Dettes nées d'opérations d'assurance directe Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	421	9.571.428	9.571.428
V. Autres dettes / overige schulden	425	709.812	709.812
Dettes fiscales, salariales et sociales			
1. Schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	425.1	545.691	545.691
2. Autres / overige	425.2	164.121	164.121
<b>H. Comptes de régularisation / overlopende rekeningen</b>	<b>434/436</b>	<b>9.885</b>	<b>9.885</b>
<b>TOT(A)AL</b>	<b>nov.-43</b>	<b>72.856.782</b>	<b>64.526.763</b>

**Alternatieve waarderingmethoden**

De VMOB SB maakt integraal gebruik van de standaardformule.

**Andere informatie**

Nihil

## Kapitaalbeheer

### *Eigen vermogen*

#### Beleid en doelstellingen

Het kapitaalbeheer duidt op het geheel van beslissingen en acties die de VMOB SB kan nemen om zich te verzekeren van de conformiteit van het niveau en de structuur van de kapitalisatie en/of die van invloed zijn op de kapitalisatie (eigen vermogen) van de maatschappij, zowel kwantitatief (kapitalisatieniveau) als kwalitatief (boekhoudkundige aard van de kapitaalelementen).

De VMOB SB verzekert zich van een ruime kapitaaldekking door een beleid voor het beheer van het verzekeringstechnisch risico 'ziektekosten' uit te stippelen en een voorzichtig investeringsbeleid te voeren.

Zoals bepaald in haar risicotolerantiebeleid, beoogt de VMOB SB te beschikken over een bedrag aan eigen vermogen waarmee ze een dekkingsratio van het vereiste solvabiliteitskapitaal gelijk aan of hoger dan 110% kan verzekeren.

#### Structuur, bedrag en kwaliteit van het eigen vermogen

Het aldus voor solvabiliteitsdoeleinden berekende eigen vermogen op 31 december 2021 bedraagt 58.513.033 €. Het beschikbare eigen vermogen valt onder de kwaliteit "Tier 1", dus de hoogste kwaliteit.

#### In aanmerking komend eigen vermogen

Aangezien het eigen vermogen van kwaliteit "Tier 1" is en de VMOB SB geen gebruik maakt van overgangsregels, zijn het bedrag van het in aanmerking komend eigen vermogen om de solvabiliteitskapitaalvereiste te dekken en de minimumkapitaalvereiste gelijk aan het totaalbedrag van het eigen vermogen.

#### Verschillen tussen het eigen vermogen op de financiële staten en het overschot op de activa ten opzichte van de passiva voor solvabiliteitsdoeleinden.

De afwijking tussen het eigen vermogen op de financiële staten en het overschot op de activa ten opzichte van de passiva bepaald voor solvabiliteitsdoeleinden is voornamelijk afkomstig van de volgende posten:

- ✓ Ruim negatieve technische voorzieningen voor solvabiliteitsdoeleinden, te vergelijken met de technische voorzieningen geboekt in de positieve financiële staten ;
- ✓ Voor solvabiliteitsdoeleinden op marktwaarde geherwaardeerde beleggingen.

#### Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

Het bedrag van de solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) en de minimumkapitaalvereiste (MKR) op 31/12/2022 worden in onderstaande tabel opgegeven:

	31/12/2022
MCR	7.960.862 €
SCR	31.843.447 €

De Solvabiliteit II-ratio (SCR-ratio) bedraagt 225,8 % volgens de standaardbenadering en overschrijdt het reglementaire streefniveau van 100%. De MKR-ratio ligt ver boven de drempel van 100%.

***Gebruik van de sub-module 'aandelenrisico op basis van looptijd' bij de berekening van de solvabiliteitskapitaalvereiste***

De VMOB SB maakt geen gebruik van de sub-module 'aandelenrisico op basis van looptijd' bij de berekening van de solvabiliteitskapitaalvereiste.

***Verschillen tussen de standaardformule en elk gebruikt intern model***

De VMOB SB maakt integraal gebruik van de standaardformule.

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

De VMOB SB respecteert de minimumkapitaalvereiste en de solvabiliteitskapitaalvereiste

***Andere informatie***

Nihil

SE.02.01.17.01 Balance sheet

			Solvency II value		Reclassification adjustments	
			C0010		EC0021	
Assets	Goodwill	R0010				
	Deferred acquisition costs	R0020				
	Intangible assets	R0030	0,00			
	Deferred tax assets	R0040	0,00			
	Pension benefit surplus	R0050				
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	0,00			
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	46.091.358,29			
	Property (other than for own use)	R0080	0,00			
	Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0,00			
	Equities	R0100	0,00			
	Equities - listed	R0110	0,00			
	Equities - unlisted	R0120	0,00			
	Bonds	R0130	46.091.358,29			
	Government Bonds	R0140	46.091.358,29			
	Corporate Bonds	R0150	0,00			
	Structured notes	R0160	0,00			
	Collateralised securities	R0170				
	Collective Investments Undertakings	R0180				
	Derivatives	R0190				
	Deposits other than cash equivalents	R0200	0,00			
	Other investments	R0210				
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220				
	Loans and mortgages	R0230	0,00			
	Loans on policies	R0240				
	Loans and mortgages to individuals	R0250				
	Other loans and mortgages	R0260				
	Reinsurance recoverables from:	R0270	0,00			
	Non-life and health similar to non-life	R0280	0,00			
	Non-life excluding health	R0290	0,00			
	Health similar to non-life	R0300				
	Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00			
	Health similar to life	R0320	0,00			
	Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330				
Life index-linked and unit-linked	R0340					
Deposits to cedants	R0350					
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0,00				
Reinsurance receivables	R0370	0,00				
Receivables (trade, not insurance)	R0380	7.772,07				
Own shares (held directly)	R0390					
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400					
Cash and cash equivalents	R0410	18.424.436,59				
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	3.196,12				
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>64.526.763,07</b>				
Technical provisions - non-life	R0510	5.794.476,61				

Liabilities	Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	0,00	
	Technical provisions calculated as a whole	R0530		
	Best Estimate	R0540	0,00	
	Risk margin	R0550	0,00	
	Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	5.794.476,61	
	Technical provisions calculated as a whole	R0570		
	Best Estimate	R0580	5.744.012,71	
	Risk margin	R0590	50.463,90	
	Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	-14.459.691,82	
	Technical provisions - health (similar to life)	R0610	-14.459.691,82	
	Technical provisions calculated as a whole	R0620		
	Best Estimate	R0630	-33.805.505,79	
	Risk margin	R0640	19.345.813,97	
	Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
	Technical provisions calculated as a whole	R0660		
	Best Estimate	R0670		
	Risk margin	R0680		
	Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690		
	Technical provisions calculated as a whole	R0700		
	Best Estimate	R0710		
	Risk margin	R0720		
	Other technical provisions	R0730		
	Contingent liabilities	R0740	0,00	
	Provisions other than technical provisions	R0750	0,00	
	Pension benefit obligations	R0760		
	Deposits from reinsurers	R0770	0,00	
	Deferred tax liabilities	R0780	0,00	
	Derivatives	R0790	0,00	
	Debts owed to credit institutions	R0800		
	Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801		
	Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0802		
	Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803		
	Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Debts owed to non-credit institutions	ER0811			
Debts owed to non-credit institutions resident	ER0812			
Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813			
Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814			
Other financial liabilities (debt securities issued)	ER0815			
Insurance & intermediaries payables	R0820	9.571.428,35		
Reinsurance payables	R0830	0,00		
Payables (trade, not insurance)	R0840	709.812,40		
Subordinated liabilities	R0850			
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860			
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870			
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	9.884,56		
Total liabilities	R0900	1.425.910,09		
Excess of assets over liabilities	R1000	62.900.852,98		













TOC

S.19.01.01.02 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)			Sheets	Z Axis:
			Line of business	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
			Accident year / Underwriting year	Accident year [AY]
			Currency	EUR
			Currency conversion	Expressed in currency or denomination (not converted to reporting currency)
		C0170	C0180	
Prior	R0100			
N-14	R0110			
N-13	R0120			
N-12	R0130			
N-11	R0140			
N-10	R0150			
N-9	R0160			
N-8	R0170			
N-7	R0180	0,00	4.433.996,74	
N-6	R0190	0,00	6.941.718,62	
N-5	R0200	0,00	0,00	
N-4	R0210	4,90	9.596.943,80	
N-3	R0220	36.418,75	10.811.566,61	
N-2	R0230	182.912,65	9.370.318,15	
N-1	R0240	3.745.177,09	10.527.797,75	
N	R0250	6.761.420,48	6.761.420,48	
<b>Total</b>	<b>R0260</b>	<b>10.725.933,88</b>	<b>47.068.046,80</b>	



TOC

<b>S.19.01.01.04 Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)</b>			Sheets	Z Axis:
			Line of business	medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
			Accident year / Underwriting year	Accident year [AY]
			Currency	EUR
			Currency conversion	Expressed in currency or denomination (not converted to reporting currency)
			Year end (discounted data)	
				C0360
	Prior	R0100		
	N-14	R0110		
	N-13	R0120		
	N-12	R0130		
	N-11	R0140		
	N-10	R0150		
	N-9	R0160		
	N-8	R0170		
	N-7	R0180		
	N-6	R0190		
	N-5	R0200		0,00
	N-4	R0210		0,00
	N-3	R0220		253,62
	N-2	R0230		29.711,45
	N-1	R0240		261.075,52
	N	R0250		4.942.051,97
	<b>Total</b>	<b>R0260</b>		<b>5.233.092,57</b>



S.23.01.01.01 Own funds		Sheets		Z Axis:					
				Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3	
				C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010							
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030							
	contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual	R0040							
	Subordinated mutual member accounts	R0050							
	Surplus funds	R0070							
	Preference shares	R0090							
	Share premium account related to preference shares	R0110							
	Reconciliation reserve	R0130	71916303,13	71916303,13					
	Subordinated liabilities	R0140							
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160							
	by the supervisory authority as basic own funds not specified	R0180	0	0					
	represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be	R0220							
	Deductions	R0230							
	<b>Total basic own funds after deductions</b>	R0290	71916303,13	71916303,13					
	Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300						
		or the equivalent basic own fund item for mutual and	R0310						
		Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320						
		subscribe and pay for subordinated liabilities on	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						
under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive		R0360							
other than under first subparagraph of Article 96(3) of		R0370							
Other ancillary own funds	R0390								
<b>Total ancillary own funds</b>	R0400								
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	71916303,13	71916303,13					
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	71916303,13	71916303,13					
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	71916303,13	71916303,13					
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	71916303,13	71916303,13					
SCR	R0580	31843446,92							
MCR	R0600	7960861,73							
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	225,84%							
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	903,37%							

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve				Sheets	Z Axis:
					X
				C0060	X
	Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	71916303,13	X
		Own shares (held directly and indirectly)	R0710		X
		Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720		X
		Other basic own fund items	R0730	0	X
		fund items in respect of matching adjustment portfolios	R0740		X
	Reconciliation reserve		R0760	71916303,13	X
	Expected profits	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770		X
		Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	45398518,3	X
	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	45398518,3	X

[TOC](#)

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement			Sheets	Z Axis:				
			Article 112	No				
						Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
						C0030	C0040	C0050
	Market risk	R0010	5732441,3	5732441,3				
	Counterparty default risk	R0020	1073473,18	1073473,18				
	Life underwriting risk	R0030						
	Health underwriting risk	R0040	29021176,32	29021176,32				
	Non-life underwriting risk	R0050						
	Diversification	R0060	-4552875,61	-4552875,61				
	Intangible asset risk	R0070						
	Basic Solvency Capital Requirement	R0100	31274215,2	31274215,2				

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement			Sheets	Z Axis:	
			Article 112	No	
			Value		
			C0100		
	Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120			
	Operational risk	R0130	569231,72		
	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	31843446,92		
	Capital add-on already set	R0210			
	Solvency capital requirement	R0220	31843446,92		
	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		
		Solvency Capital Requirements for matching adjustment	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			

[TOC](#)

S.28.02.01.01 MCR components				
			MCR components	
			Non-life activities	Life activities
			MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
			C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	269968,6	893304,39	

S.28.02.01.02 Background information			Sheets	Z Axis:				
			Background information					
			Non-life activities		Life activities			
			Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months		
			C0030	C0040	C0050	C0060		
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	5744012,71		0	19006476,38			
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030							
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							

[TOC](#)

S.28.02.01.03 Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations			
		Non-life activities	Life activities
		MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200	120624,27	0

[TOC](#)

S.28.02.01.04 Total capital at risk for all life (re)insurance obligations			Sheets	Z Axis:						
			Non-life activities			Life activities				
			Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole		Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole		Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	
			C0090		C0100		C0110		C0120	
Amount calculated based on obligations	Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210								
	Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220								
	Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230								
	Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240								
	Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250								



[TOC](#)

S.28.02.01.05 Overall MCR calculation			Sheets	Z Axis:
				X
				X
			C0130	X
				Linear MCR
SCR	R0310	31843446,92		X
MCR cap	R0320	14329551,11		X
MCR floor	R0330	7960861,73		X
Combined MCR	R0340	7960861,73		X
Absolute floor of the MCR	R0350	3700000		X
Minimum Capital Requirement	R0400	7960861,73		X

[TOC](#)

S.28.02.01.06 Notional non-life and life MCR calculation			Sheets	Z Axis:
			Non-life activities	Life activities
			C0140	C0150
	Notional linear MCR	R0500	390592,87	893304,39
	Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	9687553,44	22155893,48
	Notional MCR cap	R0520	4359399,05	9970152,06
	Notional MCR floor	R0530	2421888,36	5538973,37
	Notional Combined MCR	R0540	2421888,36	5538973,37
	Absolute floor of the notional MCR	R0550	3700000	3700000
	Notional MCR	R0560	3700000	5538973,37