



VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJ
VAN ONDERLINGE BIJSTAND VAN BRABANT - **VMOBB**

SFCR

31 december 2019

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.....	9
Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten.....	10
Leningen, kredieten of borgstellingen en verzekeringsovereenkomsten voor leidinggevendenden.....	10
Risicobeheersysteem, inclusief de interne risico- en solvabiliteitsbeoordeling.....	11
Risicobeheersysteem.....	11
Interne evaluatie van de risico's en de solvabiliteit.....	16
Internecontrolesysteem.....	19
Beschrijving van het internecontrolesysteem.....	19
Beschrijving van de compliancefunctie.....	20
Opdrachten.....	20
Implementering.....	21
Beschrijving van de interneauditfunctie.....	22
Opdrachten.....	22
Implementering.....	22
Beschrijving van de actuariële functie.....	23
Opdrachten.....	23
Implementering.....	24
Onderaanneming.....	25
Andere informatie.....	26
Beoordeling van de geschiktheid van het governancesysteem.....	26
Risicoprofiel.....	27
Verzekeringstechnisch risico.....	27
Marktrisico.....	28
Kredietrisico.....	29
Liquiditeitsrisico.....	30
Operationeel risico.....	30
Andere risico's (strategische en reputatierisico's).....	31
Andere informatie.....	31
Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden.....	32
Activa.....	32
Technische voorzieningen.....	32
Overige elementen uit de passiva.....	33
Alternatieve waarderingmethoden.....	33
Andere informatie.....	33
Kapitaalbeheer.....	34
Eigen vermogen.....	34
Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste.....	34

Gebruik van de sub-module 'aandelenrisico op basis van looptijd' bij de berekening van de solvabiliteitskapitaalvereiste.....	35
Verschillen tussen de standaardformule en elk gebruikt intern model.....	35
Niet-naleving van de minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van de solvabiliteitskapitaalvereiste.....	35
Andere informatie.....	35

Synthese

De Verzekeringsmaatschappij van Onderlinge Bijstand van Brabant (VMOBB) is opgericht door de Federatie van Socialistische Mutualiteiten van Brabant (FSMB).

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 de FSMB. De producten ontwikkeld door de VMOBB dekken de kosten voor ziekenhuisverblijf (AHV, Hospimut, Hospimut Plus, Hospimut Plus continuïteit) en de tandzorgkosten (Dentimut Plus).

Als verzekeringsmaatschappij van onderlinge bijstand, bepaalt de VMOBB 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 dienstjaar 2019 beloopt 2.046.082,35 €. De premies gaan in stijgende lijn (+11%) dankzij de toename van het aantal contracten, voornamelijk voor het product Dentimut Plus. De schadelasten stijgen (+6%), ook hier in verband met de evolutie van het product Dentimut Plus.

De VMOBB 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 VMOBB staat sterk op 171,4 %. 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 solvabiliteitskapitaal¹ van 33.981.351,62 € en als teller het eigen vermogen SII² van 58.253.917,49 €.

De beheersorganen hebben een risicoanalyse gemaakt van de covid19-crisis die bij de opmaak van dit verslag de wereld teistert. Uit deze analyse blijkt dat de VMOBB over voldoende eigen vermogen beschikt om deze pandemie in 2020 het hoofd te bieden.

1 Het vereiste solvabiliteitskapitaal (SCR) stemt overeen met het minimumkapitaal waarover de VMOBB moet beschikken in functie van haar risicoprofiel volgens de Solvabiliteit II-regels.

2 Dit is het in aanmerking komend eigen kapitaal volgens de Solvabiliteit II-normen.

Activiteit en resultaten

Activiteit

De Verzekeringsmaatschappij van Onderlinge Bijstand van Brabant (VMOBB) 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 VMOBB 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 VMOBB-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 VMOBB geen winstbejag ten bate van aandeelhouders. Solidariteit en afwezigheid van winstbejag vormen de kern van onze bekommernissen.

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

De VMOBB 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 2020).

De extern auditeur van de VMOBB voor de boekjaren 2017, 2018 en 2019 is de maatschappij KPMG, waarvan de zetel gevestigd is Luchthaven Brussel Nationaal 1K in 1930 Zaventem. De aangewezen revisor is de heer Karel Tanghe.

Verzekeringstechnische resultaten

Het verzekeringstechnisch resultaat van de VMOBB op 31/12/2019 bedraagt 1.750.801,81 €, wat ten opzichte van het jaar 2018 een daling is met 27 %.

Deze daling wordt verklaard door een belangrijke verhoging van de voorzieningen voor vergrijzing.

De dotatie stijgt van 1,6 miljoen € eind 2018 naar 2,3 miljoen € eind 2019, hetzij een impact van 700.000 € op het boekjaar

Investeringsresultaten

Het investeringsresultaat van de VMOBB op 31/12/2019 bedraagt 303,799,33 €, of een lichte daling ten opzichte van het voorgaande jaar (-10%).

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 VMOBB 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 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.

De algemene vergadering verkiest maximaal 2 onafhankelijk bestuurders in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen; een onafhankelijk bestuurder is een externe persoon die geen deel uitmaakt van het management en zijn bijzondere ervaring, zijn objectieve blik op de maatschappij van onderlinge bijstand evenals zijn kritische geest en oordeelvermogen inbrengt. Zijn aanwezigheid versterkt de objectivering van de besluitvorming binnen de raad van bestuur en het professionalisme bij het beheer van de maatschappij van onderlinge bijstand. Hij kan geen lid zijn van de effectieve directie van de maatschappij van onderlinge bijstand.

De raad van bestuur mag voor niet meer dan 85 % 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. 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, het risicobeleid met inbegrip van de algemene risicogrenzen 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.

De raad van bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid van de verzekeringsonderneming.

Het gaat meer bepaald om de twee volgende functies.

a) de functie om de algemene ondernemingsstrategie van de onderneming, het risicobeleid en het integriteitsbeleid te bepalen

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 risicotolerantie en de algemene risicotolerantielimiten van de onderneming voor al haar activiteiten. Hij keurt het algemeen risicobeheerbeleid van de onderneming en de specifieke beleidslijnen inzake risicobeheer goed. Hij staat op de eerste lijn voor risicogerelateerde strategische beslissingen en is nauw betrokken bij het doorlopende toezicht op de evolutie van het risicoprofiel van de VMOBB. Ten slotte, keurt hij 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 grondbeginselen opsomt die door de VMOBB worden gevolgd.

b) de functie om toezicht te houden op de activiteiten

Het toezicht op de activiteiten en de regelmatige beoordeling van de efficiëntie van het governancestelsel van de VMOBB vormen de andere belangrijke pijler van de verantwoordelijkheden van de raad van bestuur. Het toezicht beslaat alle activiteitsdomeinen van de verzekeringsonderneming.

Krachtens de Solvabiliteit II-wet (artikel 77) moet de raad van bestuur minstens het volgende doen:

- ◆ minstens eenmaal per jaar de doeltreffendheid van het governancestelsel beoordelen en erop toezien dat het directiecomité de nodige maatregelen neemt om eventuele tekortkomingen aan te pakken;
- ◆ periodiek en minstens eenmaal per jaar nagaan of de vier onafhankelijke controlefuncties van de onderneming correct worden uitgeoefend;
- ◆ bepalen welke maatregelen moeten worden genomen naar aanleiding van de bevindingen en aanbevelingen van de interne audit en ervoor zorgen dat deze acties worden uitgevoerd;
- ◆ de algemene beginselen van het beloningsbeleid regelmatig en minstens eenmaal per jaar beoordelen en toezicht houden op de tenuitvoerlegging ervan;
- ◆ 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;
- ◆ de verantwoordelijkheid dragen voor de integriteit van de boekhoudkundige en financiële verslaggevingssystemen, met inbegrip van de regelingen voor de operationele en financiële controle, en erover waken dat deze systemen een redelijke mate van zekerheid verschaffen over de betrouwbaarheid van het verslaggevingsproces.

Effectieve directie

Structuur

De VMOBB 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 VMOBB 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, de schatbewaarder en de adjunct-secretaris van de maatschappij van onderlinge bijstand.

Bevoegdheden en opdrachten

De effectieve directie van de VMOBB vervult, minstens, volgende opdrachten:

- ◆ de door de raad van bestuur bepaalde strategie implementeren
- ◆ het risicobeheersysteem implementeren
- ◆ de organisatorische en operationele structuur implementeren, monitoren en beoordelen
- ◆ het door de raad van bestuur uitgestippelde integriteitsbeleid implementeren door procedures en processen in te stellen
- ◆ verslag uitbrengen aan de raad van bestuur en aan de toezichthouder.

De effectieve directie handelt autonoom maar steeds binnen de perken van de strategie en het algemene beleid die door de raad van bestuur werden bepaald en binnen de perken van de prudentiële governanceverwachtingen van de controleautoriteit.

Gespecialiseerde comités

Gelet op de aard van de activiteiten en de beperkte omvang van de VMOBB, werd overeenkomstig de geldende circulaires beslist om geen gespecialiseerde comités op te richten die onder de raad van bestuur ressorteren.

Er zijn dus geen auditcomité, risicocomité of beloningscomité.

De VMOBB voldoet aan de voorwaarden voor verzekeringsmaatschappijen met een laag risicoprofiel om geen gespecialiseerde comités te moeten oprichten.

De VMOBB 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.

Controlefuncties

De VMOBB beschikt over 4 controlefuncties. Hun respectievelijke opdrachten komen verder in dit document aan bod:

- ◆ risicobeheerfunctie
- ◆ compliancefunctie
- ◆ actuariële functie
- ◆ interneauditfunctie

Beloning

De VMOBB heeft een algemeen beloningsbeleid dat gericht is op een gezond risicobeheer. Het beloningsbeleid is coherent met het globale governancebeleid en kadert in de strategie, de doelstellingen, de waarden en de belangen op lange termijn van de VMOBB.

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

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

Er wordt geen beloning toegekend aan de leden van de effectieve directie.

Het deel van de werktijd dat aan de VMOBB wordt besteed, wordt op basis van timesheets aan haar doorgefactureerd door de entiteit die de werkgever van het directielid is.

Beloning van de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties

Er wordt geen beloning toegekend aan de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties binnen de VMOBB. Het deel van de werktijd dat aan de VMOBB wordt besteed, wordt op basis van timesheets aan haar doorgefactureerd door de entiteit die de werkgever van de onafhankelijke functie is.

De interne auditor en de actuaris (externe experts) factureren hun prestaties.

Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

De VMOBB 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.

Leningen, kredieten of borgstellingen en verzekeringsovereenkomsten voor leidinggevenden

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

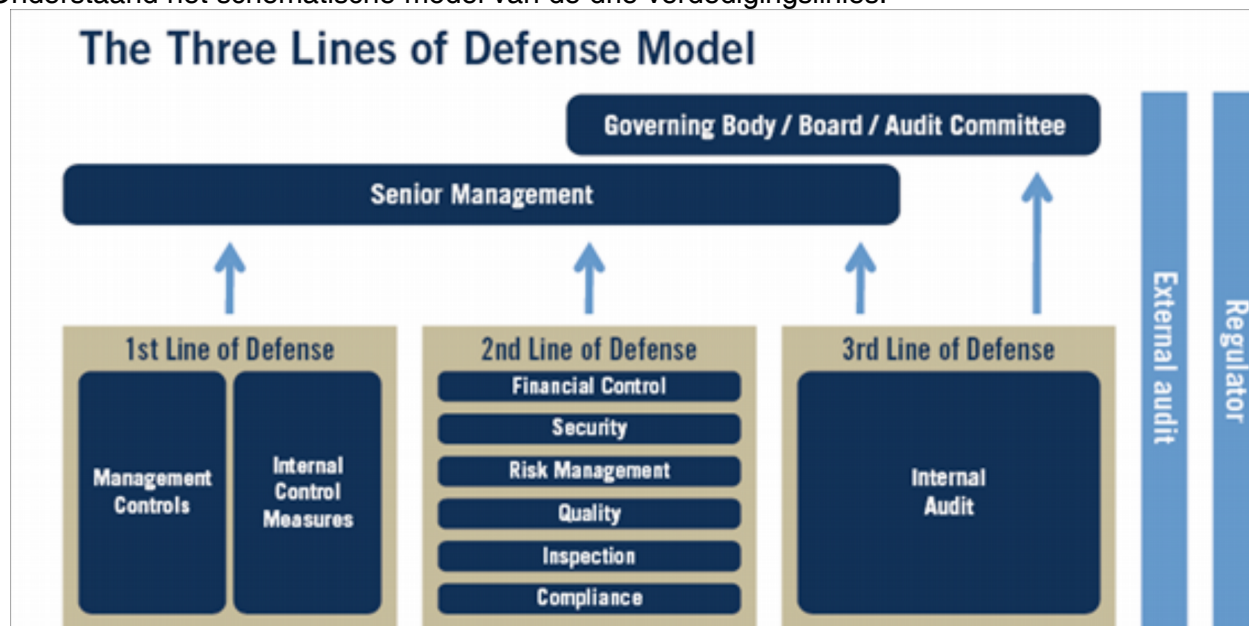
Er worden door de VMOBB geen verzekeringsovereenkomsten onderschreven ten gunste van een bestuurder.

Risicobeheersysteem, inclusief de interne risico- en solvabiliteitsbeoordeling

Risicobeheersysteem

De drie verdedigingslijnies

De VMOBB heeft het model van de drie verdedigingslijnies uitgerold op basis van de ECIIA3¹ / FERMA4² -aanbevelingen ('Guidance on the 8th EU Company Law Directive, artikel 41'). Onderstaand het schematische model van de drie verdedigingslijnies:



In concreto, omvat het in de VMOBB toegepaste model alle functies die in dit schema zijn opgenomen, behalve de inspectiefunctie. Het model is als volgt opgevat:

Eerste krachtlijn

Het operationele management is verantwoordelijk voor het instellen van doeltreffende interne controlesystemen 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 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 risicobeheers- en conformiteitsfuncties ingesteld die moeten bijdragen aan het uitwerken van en/of het toezien op de controles die onder de eerste krachtlijn horen.

- ◆ Een financiële controlefunctie die de financiële risico's en reporting opvolgt.
- ◆ Een 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 risicobeheerfunctie die de implementering van efficiënte risicobeheersystemen door het

¹European Confederation of Institutes of Internal Auditing

²Federation of European Risk Management Associations

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 risico-informatie in de gehele organisatie.

- ◆ Een kwaliteitsbeheersfunctie die erop toeziet dat de verwerkingskwaliteitsrisico's in lijn zijn met de verwachtingen.
- ◆ Een compliancefunctie die toeziet op en deelneemt aan het naleven van de integriteitsregels van het verzekeraarsberoep. Het activiteitsdomein van de compliancefunctie omvat ook de verrichtingen door onderaannemers en tussenpersonen voor rekening van de VMOBB.

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

De derde krachtlijn

De interne auditoren 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 elke 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 8 stappen:

1. Interne omgeving

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. 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 VMOBB heeft voor de periode 2019-2023 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.

3. Identificatie van de gebeurtenissen

Vervolgens komt het erop aan alle, zowel externe als interne, gebeurtenissen te identificeren 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 VMOBB 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.

4. Risicobeoordeling

Er is 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 VMOBB.

Al deze elementen zijn beschreven in het algemene risicobeheerbeleid.

5. Risicobehandeling

De VMOBB 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.

6. Controleactiviteiten

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.

7. Informatie en communicatie

Doeltreffende communicatie is zowel verticaal, horizontaal als transversaal binnen de VMOBB, 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 VMOBB.

Meer specifiek inzake risicobeheer, heeft de VMOBB een reportingprocedure vastgelegd waarin met name wordt beschreven welk type informatie moet worden verstrekt en met welke frequentie.

Deze reporting beoogt voornamelijk de leden van de instanties een globaal zicht te geven op de grote risico's waaraan de VMOBB 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.

8. Aansturen van de activiteit

Het gehele risicomanagement moet permanent worden gemonitord en, indien nodig, aangepast. De controle gebeurt door middel van permanente activiteiten, via interne of externe beoordelingen.

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

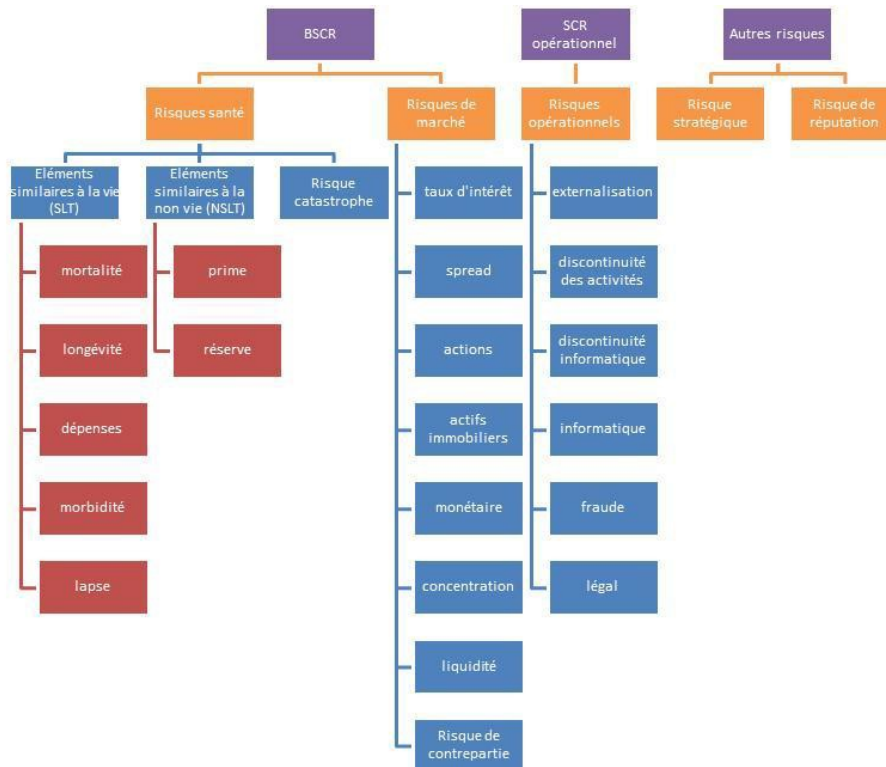
- ◆ Toezicht door de revisor
- ◆ De controleverslagen van de CDZ

Risicoprofiel

De risico's waaraan de VMOBB 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 (zie volgende pagina).

Volgens de grafiek van de standaardformule, is de VMOBB 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 VMOBB



Risicobeheerbeleid

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

Op basis van deze twee 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 VMOBB heeft een ORSA-beleid uitgestippeld. Deze policy beschrijft de aanpak van de VMOBB 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 VMOBB 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 VMOBB 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 VMOBB beoordeelt haar reële solvabiliteitspositie volgens haar risicoprofiel. De impact en efficiëntie van de risicoafzwakkingsmaatregelen 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 VMOBB 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 VMOBB Verzekeringen gebruikt als richtsnoer voor strategische en operationele beslissingen (bijvoorbeeld: langetermijnplanning van activiteiten, vastleggen van strategische doelstellingen, ...).

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 VMOBB 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 VMOBB is blootgesteld.

Internecontrolesysteem

Beschrijving van het internecontrolesysteem

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

De VMOBB 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 VMOBB aan de hand van deze 17 principes.

De elementen van de interne controle van de VMOBB worden beschreven in het deel over het risicobeheersysteem, 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 VMOBB:

Procedurevolgrege

De VMOBB 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.

Personeelsopleiding

De VMOBB 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 VMOBB organiseert of verleent medewerking aan opleidingen over verzekeringsproducten voor haar medewerkers, de distributieverantwoordelijken (DV) en de personen in contact met het publiek (PCP) van de ziekenfondsen. 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.

Beschrijving van de compliancefunctie

Opdrachten

Compliance is een onafhankelijke functie binnen de VMOBB, 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 VMOBB en de betrokken personen. Ze verleent advies en bijstand aan de betrokkenen zodat zij hun verplichtingen kunnen nakomen. Het activiteitsdomein van de compliancefunctie omvat de activiteiten van de verzekeringstussenpersoon en alle uitbestede activiteiten.

De specifieke opdrachten van de compliance officer van de VMOBB 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 VMOBB-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 VMOBB 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 VMOBB-medewerkers over compliancegerelateerde onderwerpen.

Hij fungeert als aanspreekpunt voor de VMOBB-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_2018_23 (overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel) en zorgen voor de coherentie tussen de verschillende reportings over governanceonderwerpen die naar de controleautoriteit 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 op 25 april 2018. Het compliancecharter vermeldt de activiteitsdomeinen, verantwoordelijkheden en principes met betrekking tot de compliancefunctie.

In de VMOBB wordt de compliancefunctie vervuld door een lid van de effectieve directie (de schatbewaarder), wat de mogelijkheid biedt vergaderingen bij te wonen en tussen te komen over alle rechtstreeks of onrechtstreeks compliancegerelateerde onderwerpen.

De vaststellingen en beoordelingen die de compliance officer in het kader van de compliancefunctie doet, worden vrij uitgedrukt en kunnen hem geenszins tot schade strekken.

Organisatie

De compliancefunctie wordt geleid door de compliance officer, lid van de effectieve directie van de VMOBB.

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 VMOBB-auditcharter.

Opdrachten

De interneauditfunctie is bedoeld om de raad van bestuur en de effectieve directie van de VMOBB 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 FSMA NBB 2015-21 'Circulaire betreffende de interne controle en de interne auditfunctie' en van mededeling NBB_2018_23 'overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel' dienden als leidraad bij het concipiëren van de interne audit van de VMOBB.

Gelet op haar omvang en de risicobeoordeling in verband met haar activiteiten, heeft de VMOBB 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 VMOBB uitbesteed aan BDO Risk & Assurance Services (BDO RAS).

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 en 2019-2021.

De interneauditfunctie werd georganiseerd en gevoerd volgens de richtlijnen van de FSMA 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 VMOBB 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 2019-2021. De raad van bestuur heeft het auditplan gevalideerd. De interneauditopdrachten worden geselecteerd op basis van het risico-universum van de VMOBB, rekening houdend met de voornaamste risico's voor de organisatie. Het auditplan is een evolutief document dat in functie van voortschrijdend inzicht of nieuwe ontwikkelingen kan worden bijgeschaafd om de noden van de organisatie optimaal af te dekken.

De interneauditfunctie staat in voor de reporting van elke auditopdracht bij de raad van bestuur. Het auditplan voorziet jaarlijks een opdracht voor de follow-up van de actieplannen.

De raad van bestuur ontvangt jaarlijks het verslag over de interneauditactiviteit 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 VMOBB: 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, reservevorming en herverzekering (indien van toepassing), de jaarlijkse rentabiliteitsanalyse van de verschillende producten, de analyse van de bestaande verzekeringstechnische limieten en het verstrekken van aanbevelingen, advies 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 VMOBB is de bijdrage van de actuariële functie aan het risicobeheersysteem louter beperkt tot de ORSA-beoordeling.

Toewijzing van aanvullende opdrachten

Indien de VMOBB 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 VMOBB 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 VMOBB over de uitvoering van de opdrachten van de actuariële functie. Dat verslag moet rapporteren over alle door de actuariële functie vervulde taken en hun resultaat, moet alle tekortkomingen duidelijk aangeven en aanbevelingen formuleren over de remediëring.

Onderaanneming

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

Een algemeen onderaannemingsbeleid werd opgesteld om de na te leven principes te bepalen en om de uitbesteede functies op te lijsten. De VMOBB documenteert haar beslissingen tot uitbesteding van een activiteit in een uitbestedingsdossier om de normen voor de continuïteit van de dienstverlening en de specifieke en meetbare kwaliteitscriteria vast te leggen.

De VMOBB 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 uitbesteede 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_2018_23.

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_2018_23.
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_2018_23 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 VMOBB, 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 VMOBB 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 belast met de betrokken thematiek en wordt toegelicht voor de instanties van de maatschappij.

Andere scenario's dan de voorziene scenario's in de standaardformule worden in het ORSA-proces in overweging genomen.

Omvang van het risico

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

Op 31/12/2019, 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 VMOBB-producten (individuele contracten), is de VMOBB, buiten de hierboven aangehaalde risico's 'gezondheidsramp', niet blootgesteld aan enige risicoconcentratie van betekenis voor het verzekeringstechnisch risico 'ziekttekosten'.

Risicobeheer- en afzwakingsstrategie

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 VMOBB geen gebruik van herverzekering. Deze beslissing is gebaseerd op analyses van de actuariële functie.

Covid19-risico

Inleiding

In het kader van de COVID-19-epidemie, hebben de VMOBB-beheersorganen de risico's en onzekerheden voor onze verzekeringsmaatschappij van onderlinge bijstand onderzocht.

Algemeen gesproken:

- ◆ We kunnen langere ziekenhuisverblijven verwachten voor personen met covid-19. Daardoor zal de schadelast toenemen, zowel voor de verpleegnota als voor onze pré- en post-hospitalisatiekosten.
- ◆ Veel niet-dringende ingrepen worden momenteel uitgesteld door de ziekenhuizen zodat er voldoende kamers vrijkomen voor de covid-19-patiënten. Dat zou dus

moeten leiden tot een daling van het aantal Hospimut/Hospimut Plus-facturen die we in 2019 zullen ontvangen.

- ◆ Vandaag kan men bij de tandarts alleen nog voor dringende zaken terecht, om het risico op besmetting te beperken. Ook hier, zouden we dus een daling van de aanvragen om tegemoetkoming voor Dentimut Plus moeten registreren.
- ◆ Veel patiënten met covid-19, verblijven, voor medische redenen, in een individuele kamer of in een afdeling intensieve zorg. In deze gevallen, mogen de ziekenhuizen in principe geen ereloon-supplementen aanrekenen; de ernst zou dus niet moeten geïmpacteerd zijn.
- ◆ De door de overheid opgelegde verplichting om thuis te blijven evenals de sluiting van onze kantoren zal zorgen voor vertraging in de ontvangst van de facturen en zou een impact kunnen hebben op de aanmaak van nieuwe polissen.

Impact op de activa

Bij een plotse stijging van de schadegevallen, beschikt de VMOBB over voldoende liquide middelen om deze schadegevallen uit te betalen; de beschikbare middelen op de zichtrekeningen vertegenwoordigen eind 03/2020, 14 maanden verstrekkingen.

De invloed van deze pandemie op de financiële markten zou weinig gevolgen moeten hebben op de portefeuille van de VMOBB gelet op ons voorzichtige beleggingsbeleid (enkel staatsobligaties uit de Eurozone met maximum 80% Belgisch staatspapier).

In het ORSA-verslag 2018, werd een schok op de obligaties toegepast (scenario 10: + 200 bps op de spread van de Belgische obligaties); dat had geleid tot een lichte daling van het SCR, dat echter nog ver boven de vastgelegde tolerantiedrempel bleef.

Impact op de passiva

De langere ontvangsttermijnen voor verpleegnota's of tandzorgfacturen en de langere verwerkingstermijnen door een groter werkverzuim zouden kunnen leiden tot een verhoging van het bedrag van de IBNR-provisies en een daarmee gepaard gaande vermindering van het eigen vermogen.

Impact op het resultaat

De impact van covid-19 op de premie-inning zou beperkt moeten zijn. De contracten voor Dentimut Plus en Hospimut werden immers allemaal begin januari vernieuwd. Bij de contracten voor Hospimut plus en AHV, stellen wij geen noemenswaardige dalingen vast.

Gelet op de huidige risico's, verwachten wij overigens geen daling van onze verzekerdportefeuille.

Impact op de Solvencyberekeningen

Een pandemie zou geen impact moeten hebben op onze best estimates.

Mocht er in 2020 een verhoogde frequentie en ernst zijn, dan zal in de projecties van de resultaten immers geen rekening worden gehouden met deze niet-recurrente stijging.

Besluit

Uit onze Solvency II-berekeningen evenals uit de jaarlijkse ORSA-reportings, blijkt dat de VMOBB over voldoende eigen vermogen zou moeten beschikken om deze pandemie in 2020 het hoofd te bieden.

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 VMOBB.

Voor een beter begrip van de blootstelling aan de verschillende modules waaruit het marktrisico bestaat, maakt de VMOBB 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 VMOBB 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 VMOBB 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 VMOBB aan belangrijke concentratierisico's 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 VMOBB.

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 VMOBB doet geen beroep op herverzekering of op enig ander mechanisme tot afzwakking van het risico.

De VMOBB berekent een concentratieratio per geografische zone.

Liquiditeitsrisico

Beschrijving van het risico en beoordelingsmeting

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

De VMOBB 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 VMOBB 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 VMOBB 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 VMOBB..

Beschrijving van de risicoconcentraties

De VMOBB 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 wordt in de maatschappij gevoerd om 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 strategisch 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 VMOBB 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 VMOBB.

De VMOBB 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 wordt in de maatschappij gevoerd om de gevolgen van dat risico maximaal te beperken. Het wordt geformaliseerd via verschillende charters/handvesten en policy's van de VMOBB.

De effectieve directie en de compliance officer van de VMOBB 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 31/12/2019 van de verschillende balansactivaposten met hun waardering voor solvabiliteitsdoeleinden:

Actif / Activa	Codes	compta / boekh	solvency
C. Placements / Beleggingen	22	30.698.642,19	33.231.485,40
III. Autres placements financiers / Overige financiële beleggingen	223	30.698.642,19	33.231.485,40
1. Actions / Aandelen	223.1		
2. Obligations et autres titres à revenus fixes / obligaties	223.2	25.148.114,14	27.680.646,13
6. Dépôts auprès des établissements de crédit Deposito's bij kredietinstellingen	223.6	5.550.528,05	5.550.839,27
E. Créances / Vorderingen	41	19.834,43	19.834,43
F. Autres éléments d'actif / Overige activabestanden	25	23.283.843,50	23.283.843,50
II. Valeurs disponibles / Beschikbare waarden	252	23.283.843,50	23.283.843,50
G. Comptes de régularisation / Overlopende rekeningen	431/433	210.607,49	1.389,66
I. Intérêts acquis non échus / Verworven, niet-ervallen intresten	431	209.217,83	0,00
III. Autres comptes de régularisation / Overige overlopende rekeninge	433	1.389,66	1.389,66
TOT(A)AL	21/43	54.212.927,61	56.536.552,99

Technische voorzieningen

Waardering van de technische voorzieningen

Statutaire waarden

De technische voorzieningen betreffen:

- de voorzieningen voor niet-verworven premies (1.738.929,53 Eur)
- de voorzieningen voor schadegevallen (5.020.318,94 Eur).
- de vergrijzingsvoorzieningen (9.231.851,00 Eur)

De voorziening voor niet-verworven premies is het deel van de bruto-herverzekeringspremies dat aan 2020 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 actuair model in overeenstemming met onze waarderingsregels.

SII-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 31/12/2019, bedroeg des Best Estimate (BE) – 44.207.775,78 € en de risk margin + 28.625.821,74 €.

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 31/12/2019 van de verschillende balanspassivaposten met hun waardering voor solvabiliteitsdoeleinden:

Passif / passiva	Codes	compta / boekh	solvency
A. Capitaux propres / Eigen vermogen	11	29.377.557,54	58.253.917,49
IV. Réserves / Reserves	114	27.331.475,19	
V. Résultat reporté / overgedragen resultaat	115	2.046.082,35	
C. Provisions techniques / Technische voorzieningen	14	15.991.099,47	-10.561.635,10
I. Provisions pour primes non acquises / niet verdiende premies	141	1.738.929,53	
III. Provision pour sinistres / te betalen schaden Risk margin	143	5.020.318,94	5.020.318,94 40.286,41
VI. Autres provisions techniques / andere technische best estimate Risk margin	146	9.231.851,00	-44.207.775,78 28.585.535,33
G. Dettes / schulden	42	8.789.844,46	8.789.844,46
I. Dettes nées d'opérations d'assurance directe Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	421	8.031.454,83	8.031.454,83
V. Autres dettes / overige schulden	425	758.389,63	758.389,63
1. Schulden wegens belastingen, bezoldigingen en sociale	425.1	459.495,87	459.495,87
2. Autres / overige	425.2	298.893,76	298.893,76
H. Comptes de régularisation / overlopende rekeningen	434/436	54.426,14	54.426,14
TOT(A)AL	11/43	54.212.927,61	56.536.552,99

Alternatieve waarderingsmethoden

De VMOBB 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 VMOBB 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 vermogenselementen).

De VMOBB 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 VMOBB 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 2019 bedraagt 58.253.917,49 €. 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 VMOBB 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 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 31/12/2019 worden in onderstaande tabel opgegeven:

	31/12/2019
MKR	8.495.337,91 €
SCR	33.981.351,62 €

De Solvabiliteit II-ratio (SCR-ratio) bedraagt 171,43 % 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 VMOBB 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 VMOBB maakt integraal gebruik van de standaardformule.

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

De VMOBB respecteert de minimumkapitaalvereiste en de solvabiliteitskapitaalvereiste

Andere informatie

Nihil