



Solvency and Financial Condition Report

gerapporteerd jaar: 2021

Inhoud

SAMENVATTING.....	5
A. ACTIVITEITEN EN PRESTATIES	8
A.1. Activiteiten	8
A.2. Verzekeringstechnisch resultaat	8
A.3. Rendement van de beleggingen	9
A.4. Andere materiële inkomsten en kosten.....	10
A.5 Overige informatie.....	10
B. BESTUURSSYSTEEM	11
B.1. Algemene informatie over het bestuursstelsel	11
B.1.1 Materiële veranderingen tijdens de rapportageperiode	11
B.1.2. Venootschapsorganen	11
B.1.3. Beloningsbeleid.....	18
B.2. Deskundigheids- en betrouwbaarheidsbeleid.....	19
B.2.1. “Fit & Proper”	19
B.2.2. Externe functies en onverenigbaarheden	19
B.3. Risicomanagementsystemen inclusief de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit.....	20
B.3.1. Risicobeheersysteem.....	20
B.3.2. Beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit (ORSA).....	22
B.3.3. Risicobeheerfunctie	23
B.4. Interne controlesysteem	24
B.4.1 Organisatie van het interne controlesysteem	24
B.4.2. Compliancefunctie	25
B.5. Interne auditfunctie	26
B.6. Actuariële functie.....	27
B.7. Uitbesteding.....	28
B.8. Overige informatie	28
C. RISICOPROFIEL.....	29
Algemeen.....	29
C.1. Verzekeringstechnisch risico	30
C.2. Marktrisico	32
C.3. Kredietrisico.....	33
C.4. Liquiditeitsrisico	34
C.5. Operationeel risico	34
C.6. Overig materieel risico	35
C.7. Overige informatie	35
D. WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN.....	36
D.1. Activa.....	36
D.1.1. Overzicht van de activa.....	36

D.1.2. Informatie over de waardering van de activa	36
D.1.3. Verschillen in waardering tussen Solvency II en jaarrekening (BGAAP)	37
D.2. Technische voorzieningen.....	38
D.2.1. overzicht van de technische voorzieningen.....	38
D.2.2. Evolutie van de technische voorzieningen.....	38
D.2.3. Schadevoorziening.....	39
D.2.4. Premie-/vergrijzingsvoorziening.....	40
D.2.5. Vergrijzingsreserve in de jaarrekening	40
D.2.6. Egalisatievoorziening	41
D.2.7. De best estimate similar to life onder Solvency II	41
D.2.8. Risk Margin.....	42
D.2.9. Verklaring omtrent waardering voor solvabiliteitsdoeleinden.....	42
D.3. Overige schulden	43
D.3.1. overzicht van de overige schulden	43
D.3.2. Samenstelling van de overige schulden	43
D.4. Alternatieve waarderingsregels	43
E. KAPITAALBEHEER	45
E.1. Eigen vermogen.....	45
E.1.1. Samenstelling van het eigen vermogen	45
E.1.2. Overzicht van het eigen vermogen	46
E.2. Solvabiliteitvereiste en minimumkapitaalvereiste	48
E.2.1. De Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR : Solvency Capital Requirement).....	48
E.3. Gebruik van de submodule aandelenrisico op basis van looptijd bij berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste.....	49
E.4. Verschillen tussen standaardformule en ieder gebruikt intern model.	50
E.5. niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste.	50
E.6. Overige informatie.....	50
F. BIJLAGEN	51

Organisatie	Maatschappij van Onderlinge Bijstand Verzekeringen CM-Vlaanderen (hierna ook 'VMOB')
Rechtsvorm	Verzekeringsmaatschappij van onderlinge bijstand zoals voorzien in artikel 43bis, §5 van de Wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, en artikel 33, tweede lid van de Wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen De VMOB is een verzekeringsonderneming naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel Haachtsesteenweg 579, PB 40, 1031 Schaarbeek
Ondernemingsnummer	0851.601.503
Verantwoordelijke controleautoriteiten	Controledienst voor de Ziekenfondsen Contactgegevens: Sterrenkundelaan 1, 1210 Brussel +32 2 209 19 11 info@ocm-cdz.be
Erkend commissaris (Externe Auditor)	Deloitte Belgium Gateway building Luchthaven Brussel Nationaal 1 J 1930 Zaventem Dhr. Franky Wevers (fwevers@deloitte.com)
Verzekeringstakken	Tak 2 - Ziekte
Geografisch gebied	Vlaanderen
Rapporteringsjaar (jaar van indiening)	2022
Auteur	maart 2022 - Compliance functie en directiecomité VMOB
Statuut document	1. Rapportering aan de controleautoriteiten zoals in artikelen 290 tot 303 van de Gedelegeerde Verordening EU 2015/35 (met latere wijzigingen/ <i>infra</i>) en zoals opgevraagd door de controleautoriteit in de mededeling van de Controledienst voor de Ziekenfondsen en Landsbonden der Ziekenfondsen, mededeling 2019/02 (na corrigendum 01-03-2019)

Samenvatting

De Wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen (hierna: Solvency II-wet) en de gedelegeerde verordening (EU) 2015/35 bepalen dat elke verzekeringsonderneming diverse rapporten inzake governance moet opmaken ten einde het publiek en de prudentiële controleautoriteit - voor de mutualistische verzekeraars en de landsbonden van de ziekenfondsen is dit de Controledienst voor de ziekenfondsen (CDZ) - in de mogelijkheid te stellen de doeltreffendheid van hun governancesysteem na te gaan.

Meer bepaald zetten artikelen 290 tot 303 van de Gedelegeerde Verordening EU 2015/35 van 10 oktober 2014 (Publicatiedatum 17 januari 2015) de verwachtingen uiteen voor de verzekeringsondernemingen met betrekking tot het verslag over de solvabiliteit en financiële toestand naar structuur en inhoud.

Dit verslag bevat dienaangaande relevante informatie over het governancesysteem, het risicoprofiel, de waardering voor solvabiliteitsdoeleinden, het kapitaalbeheer en aanvullende facultatieve informatie.

Conform de wettelijke vereisten, zal dit verslag openbaar worden gemaakt via de website van de Maatschappij van Onderlinge Bijstand Verzekeringen CM-Vlaanderen (hierna VMOB).

Het rapport over de solvabiliteit en financiële positie (SFCR)

Dit document bevat de inzichten over de solvabiliteit en financiële positie van de MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen voor het boekjaar 2021. In dit rapport worden onder meer de bedrijfsvoering en werkzaamheden, resultaten, risicoprofiel, gehanteerde uitgangspunten voor de waardering van activa, technische voorzieningen en andere verplichtingen en het kapitaalbeheer beschreven.

Wijzigingen in bedrijf en resultaten

De MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen behaalde een positief resultaat in 2021. Het technisch resultaat lag daarbij 3% hoger dan in 2020. Het technisch resultaat wordt positief beïnvloed door de stijging van de verdiende premie met 6% in combinatie met een gedeeltelijke terugname van de egalisatievoorziening die de stijging van de prestaties met 32% meer dan compenseren.

In 2020 waren de prestaties zeer laag door het uitstellen van medische zorg omwille van de covid-19 pandemie. Gelet op de verwachting dat (een deel van) deze uitgestelde zorg van 2020 en de daarmee gepaard gaande prestaties zou worden doorgeschoven naar de volgende jaren werd per einde 2020 een egalisatievoorziening voor uitgestelde medische zorg aangelegd van 19 miljoen euro. Ondanks het feit dat de Covid 19 pandemie ook in 2021 bleef woeden met een derde en vierde golf stellen we vast dat deze golven in duidelijk mindere mate hebben geleid tot uitstel van medische zorg. Tussen de covid-golven in werd reeds een deel van de in 2020 uitgestelde medische zorg ingehaald.

Hierdoor situeert het totaal van de prestaties, inclusief inhaalbeweging van uitgestelde zorg, zich in 2021 rond het een niveau van 2019. Om die reden werd 7,8 miljoen euro van de egalisatievoorziening in de resultaten opgenomen.

De werkingsresultaten zijn licht gedaald t.o.v. 2020. Deze daling is onder meer het gevolg van een afname van het aantal VTE en van de ICT-kost.

Ook de financiële resultaten zijn gedaald. Het merendeel van de beleggingsportefeuille van VMOB bestaat uit vrij defensieve obligaties. De marktwaarde van deze obligaties werd negatief beïnvloed door de stijgende rente (verwachtingen).

De SCR-ratio, die dé indicator is voor de solvabiliteitspositie van de onderneming bedraagt 191,67% wat aangeeft dat de onderneming in ruime mate solvabel is.

	2021	2020
A. Technische resultaten	130.785.197	126.937.763
I. Verdiende Premie (+)	266.772.206	251.738.279
II. Prestaties (-)	-147.148.641	-111.811.412
III. Wijziging voorziening vergrijzing	3.377.291	6.201.120
IV. Wijziging voorziening egalisatie	7.784.341	-19.190.224
B. Werkingsresultaten	-32.307.636	-34.134.495
C. Financiële Resultaten	1.359.854	2.845.558
Resultaat van het boekjaar	99.837.415	95.648.826
Solvency II gegevens		
Totaal van de activa	847.834.792	747.297.371
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	802.899.864	782.780.646
Minimumkapitaalvereiste (MCR)	200.724.966	195.695.162
Solvabiliteitsratio	191,67%	175,86%

Markante feiten over 2021

Naast het voortduren van de covid-19 pandemie en de gevolgen hiervan op de werking van de VMOB zijn er geen specifieke situaties te melden.

Markante feiten na het rapporteringsjaar 2021

Op 01/01/2022 voltrok zich de juridische fusie van de CM-ziekenfondsen. Voortaan is er in Vlaanderen nog slechts één CM-ziekenfonds dat onder de benaming CM-Vlaanderen naar buiten treedt.

Voor de VMOB betekent dit dat er voortaan nog slechts 1 verbonden verzekeringsagent bestaat tegenover 11 voordien. Op de dagelijkse werking van de VMOB is er hierdoor relatief weinig impact. Het aantal Verantwoordelijken voor de distributie (VVD) wordt immers bepaald in functie van het aantal verzekerden en ook de personen in contact met het publiek (PCP) wordt niet beïnvloed door deze juridische wijziging.

A. Activiteiten en prestaties

A.1. Activiteiten

De maatschappelijke zetel van de MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen (VMOB) is gevestigd op de Haachtsesteenweg 579, PB 40, te 1031 Brussel en haar werkingsgebied strekt zich uit over het werkingsgebied van de bij de VMOB aangesloten ziekenfondsen, hetzij Vlaanderen.

De MOB heeft tot doel: het bevorderen van het fysieke, psychische en sociale welzijn in een geest van voorzorg, onderlinge hulp en solidariteit.

Met dit doel voor ogen, biedt de VMOB ziekteverzekeringen aan in de zin van tak 2 van bijlage 1 van het *Koninklijk Besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen en kan*, op bijkomende wijze, ook een dekking van de risico's die behoren tot de hulpverlening zoals bedoeld in tak 18 van bijlage 1 van vornoemd Koninklijk Besluit worden aangeboden.

Meer bepaald biedt de VMOB volgende verzekeringen aan:

- CM-Hospitaalfix
- CM-Hospitaalfix Extra
- CM-Forhos Oost-Vlaanderen
- CM-Hospitaalplan
- CM-MediKo Plan

De aangeboden verzekeringen zijn facultatief in hoofde van de aangesloten ziekenfondsen en CM-leden, in die zin dat de ziekenfondsen en hun CM-leden de keuze hebben om al dan niet aan te sluiten bij deze verzekeringen.

De VMOB doet voor de bemiddeling en distributie van de aangeboden verzekeringsproducten een beroep op de aangesloten Vlaamse ziekenfondsen die optreden als verbonden verzekeringsagenten van de verzekeraar (zie ook verder het hoofdstuk over *Uitbestedingen*).

A.2. Verzekeringstechnisch resultaat

Premies

De verdiende premie van de VMOB steeg in 2021 tot 266,77 miljoen euro, wat een stijging van 15,04 miljoen euro (+5.97%) betekent ten opzichte van 2020.

De stijging van dit volume heeft te maken met de indexering van de premies op basis van de consumptieprijsindex of de leeftijdsgebonden medische index. Verder zijn ook de groei evenals de veroudering van de portefeuilles (de premie stijgt met de leeftijd) verantwoordelijk voor de toename van het premievolume.

We zien ook in 2021 geen materiële impact van covid-19 op het premievolume. De evolutie van onze ledenportefeuille alsook het aantal inkomende en uitgaande verzekerden ligt in lijn met de prognoses die begin 2021 werden vooropgesteld.

De voorziening voor niet-verdiende premies stijgt met 2,72 miljoen euro.

Prestaties aan verzekerden

Alhoewel ook in 2021 Covid-19 nog woedde was de impact op de prestaties aan de verzekerden in 2021 kleiner dan het jaar voordien.

De VMOB betaalde in 2021 in totaal 136,5 mio euro uit in schadedossiers, een stijging met +6,31% ten opzichte van 2020, maar nog -1,01% lager dan in 2019.

De beperktere impact van de derde en vierde golf van de Covid-19 pandemie op de medische zorg in 2021 en het gedeeltelijk inhalen van de in 2020 uitgestelde medische zorg maakt dat het aantal opnames en verstrekkingen in 2021 terug is gestegen in vergelijking met 2020. Dit gegeven wordt ook zichtbaar in de voorziening voor te betalen schade. Dit is een voorziening voor schadegevallen die zich al voordeden in 2021 maar pas in de volgende jaren zullen worden vergoed en die per einde 2021 10,73 mio euro hoger ligt dan een jaar eerder.

Per einde 2020 werd door de VMOB een egalisatievoorziening van 19,19 mio euro aangelegd om rekening te houden met het inhalen van de door Covid-19 in 2020 uitgestelde medische zorg in de volgende jaren. In 2021 is een deel van deze medische zorg effectief ingehaald. Anderzijds werd tijdens de derde en vierde golf in 2021 opnieuw een - weliswaar beperkter - deel van de medische zorg uitgesteld.

Per saldo kon eind 2021 een terugname van 7,78 mio euro van de egalisatievoorziening worden geboekt. Hierdoor blijft er eind 2021 een egalisatievoorziening van 11,41 mio euro in de boeken staan.

A.3. Rendement van de beleggingen

De reserves van VMOB worden voornamelijk belegd in obligaties op middellange termijn. Verder worden de beleggingen gediversifieerd via BEVEK's (aandelen en obligaties) en (gestructureerde) bancaire producten met kapitaalgarantie.

De financiële inkomsten bestaan uit verlopen interesten, dividenden en gerealiseerde min- en meerwaarden bij de verkoop van obligaties voor de vervaldag of van de andere elementen in de BEVEK.

De financiële kosten betreffen de betaalde bank- en transactiekosten evenals de vergoeding voor de externe vermogenbeheerders.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de financiële inkomsten per asset klasse.

EUR 1000	2021		2020	
	Investment Income	% of total	Investment Income	% of total
<i>Asset Class</i>				
Bonds	1.548,50	71,75%	3.005,90	86,24%
Equity	88,90	4,12%	0,00	0,00%
Collective investment undertakings	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Structured Notes	315,20	14,60%	248,30	7,12%
Cash and Deposits	48,80	2,26%	59,80	1,72%
Mortgages and loans	156,90	7,27%	171,6	4,92%
	2.158,30	100,00%	3.485,60	100,00%

Voor verdere informatie over de samenstelling van de portefeuille verwijzen we naar punt D.1.Activa.

Onder BGAAP bedragen de totale netto financiële resultaten over boekjaar 2021 1,39 miljoen euro (bank- en transactiekosten inbegrepen).

In bovenstaande hoofdstukken werd reeds beschreven dat op eind 2021 geen direct aanwijsbare impact van covid-19 op de beleggingen kan vastgesteld worden. De gematigder inkomsten hangen samen met de klassiekere marktparameters (zoals inflatie(vrees) of evoluties in marktrente).

A.4. Andere materiële inkomsten en kosten

De operationele kosten bedragen 32,3 miljoen euro en de overige opbrengsten bedragen 0,17 miljoen euro. Voor de totaliteit van de werkingsresultaten betekent dit een daling van -5,7% ten opzichte van 2020.

Er werden geen uitzonderlijke resultaten geregistreerd.

A.5 Overige informatie

Niet van toepassing

B. Bestuurssysteem

B.1. Algemene informatie over het bestuursysteem

B.1.1 Materiële veranderingen tijdens de rapportageperiode

- De secretaris maakt niet langer per definitie deel uit van het auditcomité. Dit comité wordt voortaan gevormd door minstens 3 onafhankelijke bestuurders, aangevuld met twee andere, niet uitvoerende bestuurders.
- De compliance cel werd vervangen door een coördinatiecel risk & compliance, aangevuld met 3 domeincellen risk & compliance (schadebeheer, polisbeheer en distributie, communicatie).

B.1.2. Vennootschapsorganen

Als mutualistische verzekeraar hecht de VMOB er belang aan om alle mutualistische entiteiten (de ziekenfondsen en de Landsbond der christelijke mutualiteiten) die tot het werkingsgebied van de VMOB behoren, vertegenwoordigd te zien in de statutaire organen van de VMOB en dit zowel in de Algemene Vergadering als in de Raad van Bestuur. Daarbij wordt rekening gehouden met de omvang van de ledenportefeuille per entiteit waardoor ziekenfondsen met een hoger aantal verzekerden ook meer mandaten krijgen in de Algemene Vergadering en de Raad van Bestuur.

Bestuurlijk organogram



B.1.1.1. Algemene Vergadering

(i) Samenstelling en werking

De Algemene Vergadering bestaat op het einde van 2021 uit 74 afgevaardigden van bij de VMOB aangesloten ziekenfondsen. Elk ziekenfonds heeft recht op het aantal vertegenwoordigers pro rata het aantal verzekerden die aangesloten zijn bij minstens één van de door de VMOB aangeboden verzekeringen.

De Algemene Vergadering kan maximum vijf raadgevers aanduiden, op voordracht van de Raad van Bestuur. Deze raadgevers wonen de Algemene Vergadering bij met raadgevende stem. De secretaris (gedelegeerd bestuurder), de schatbewaarder en de leden van het Directiecomité van de VMOB wonen de Algemene Vergadering bij met raadgevende stem.

De Algemene Vergadering wordt ten minste eenmaal per jaar samengeroepen met het oog op de goedkeuring van de jaarrekening en de begroting.

(ii) Taken en verantwoordelijkheden

De Algemene Vergadering beraadslaagt en beslist over de volgende aangelegenheden:

- de statutenwijzigingen;
- de premies;
- de verkiezing en afzetting van de bestuurders;
- de goedkeuring van de begrotingen en jaarrekeningen;
- de kwijting van de bestuurders en de revisoren;
- de aanstelling van één of meer bedrijfsrevisoren;
- de samenwerking met de publiekrechtelijke of privaatrechtelijke rechtspersonen;
- de toetreding van een ziekenfonds tot de VMOB;
- de omvorming van de VMOB tot een door de controlewet van 13 maart 2016 andere voorziene vorm van verzekeringsmaatschappij;
- de fusie met een andere VMOB in de zin van art. 44bis van de wet van 06 augustus 1990;
- de ontbinding van de VMOB en de handelingen betreffende de vereffening van de VMOB.

B.1.1.2. Raad van Bestuur

(i) Samenstelling en werking

De Raad van Bestuur telt maximaal 31 bestuurders die niet behoren tot het Directiecomité van de VMOB en is samengesteld als volgt:

- 19 bestuursmandaten te verdelen over de ziekenfondsen pro rata het aantal verzekerden die aangesloten zijn bij minstens een van de door de VMOB aangeboden verzekeringen. Elk ziekenfonds heeft recht op minstens één afgevaardigde.
- maximum 8 bestuursmandaten voorgedragen door de uittredende Raad van Bestuur waarbij erop toegezien wordt dat het totaal aantal bestuurders die ziekenfondsen vertegenwoordigen minimaal twee derde van het totaal aantal bestuursmandaten bedraagt;
- de secretaris, de schatbewaarder en de leden van het Directiecomité, voorgedragen door de Raad van Bestuur;

- Drie onafhankelijk bestuurders in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Venootschappen, die beschikken over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en/of audit.

(ii) Taken en verantwoordelijkheden

De Raad van Bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid voor de onderneming.

De Raad van Bestuur bepaalt de algemene strategie en het risicobeleid en ziet toe op de activiteiten van de VMOB.

De Raad van Bestuur:

- bepaalt de risicobereidheid en de algemene risicotolerantielimieten;
- beoordeelt het algemeen risicobeleid;
- beoordeelt de voornaamste beleidslijnen inzake risicobeheer (verzekeringstechnisch, operationeel, beheer van de activa en passiva, beheer van het beleggingsrisico,...)
- valideert de strategische beslissingen op risicogebied en is nauw betrokken bij het doorlopende toezicht op de ontwikkeling van het risicoprofiel van de VMOB;
- beoordeelt minstens eenmaal per jaar de doeltreffendheid van het governancestelsel;
- gaat periodiek en minstens eenmaal per jaar na of de vier onafhankelijke controlefuncties van de onderneming correct worden uitgeoefend;¹
- beoordeelt de maatregelen die worden genomen naar aanleiding van de bevindingen en aanbevelingen van de interne audit;
- is verantwoordelijk voor de correcte rapporteringen en de openbaarmaking van de informatie;
- is verantwoordelijk voor de integriteit van de boekhoud- en financiële verslaggevingssystemen;
- is verantwoordelijk voor de benoeming of ontslag van de leden van het directiecomité.

De Raad van Bestuur neemt de taken op zich die anders worden opgenomen door een Remuneratiecomité (zie ook punt 1.2. beloningsbeleid). De Raad van Bestuur ziet er op toe dat het beloningsbeleid niet aanspoort tot stimulansen die het belang van de VMOB kunnen schaden. De Raad van Bestuur beoordeelt minstens éénmaal per jaar de algemene beginselen van het beloningsbeleid en de toepassing ervan.

¹ Zoals in artikel 42, §1, 4°: deze onafhankelijke controlefuncties zijn passende onafhankelijke sleutelfuncties inzake interne audit, risicobeheer, compliance en actuaariaat.

B.1.1.3. Auditcomité

(i) Samenstelling en werking

De Raad van Bestuur richt in zijn midden een Auditcomité op dat bestaat uit minstens 3 onafhankelijke bestuurders, en twee andere niet-uitvoerende bestuurders.

De werking van het Auditcomité wordt vastgelegd in een huishoudelijk reglement dat goedgekeurd wordt door de Raad van Bestuur.

De leden van het Auditcomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de VMOB en op het gebied van boekhouding en audit. Minstens één bestuurder beschikt over de individuele deskundigheid op het gebied van boekhouding en/of audit.

(ii) Taken en verantwoordelijkheden

Het Auditcomité staat de Raad van Bestuur bij in zijn toezichtfunctie op de directie van de VMOB en verzekert zich van het transparante beheer van de organisatie.

Het Auditcomité heeft minstens de volgende taken:

- de Raad van Bestuur in kennis stellen van het resultaat van de wettelijke controle van de jaarrekening;
- monitoring van het financiële verslaggevingsproces en aanbevelingen of voorstellen doen om de integriteit van het proces te waarborgen;
- monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer en van de interne audit en zijn doeltreffendheid;
- monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekening, inclusief de opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de erkende commissaris-revisor;
- beoordeling en monitoring van de onafhankelijkheid van de erkende commissaris-revisor;
- aanbeveling aan de Raad van Bestuur voor de benoeming van de commissaris/revisor die instaat voor de wettelijke controle van de jaarrekening

B.1.1.4. Risicocomité

(i) Samenstelling en werking

De Raad van Bestuur richt in zijn midden een Risicocomité op dat bestaat uit de leden van het Auditcomité aangevuld met minstens één niet-uitvoerende bestuurder.

De leden van het Risicocomité beschikken individueel over de nodige kennis, deskundigheid en ervaring om de risicostrategie en de risicotolerantie van de onderneming te begrijpen en te bevatten.

De werking van het Risicocomité wordt vastgelegd in een huishoudelijk reglement dat goedgekeurd wordt door de Raad van Bestuur.

(ii) Taken en verantwoordelijkheden

Het Risicocomité verstrekt advies aan de Raad van Bestuur over alle aspecten die verband houden met de huidige en toekomstige risicostrategie en risicotolerantie, staat de Raad van Bestuur bij in de uitoefening van het toezicht op de uitvoering van die strategie door het Directiecomité en verzekert zich van het transparante beheer van de organisatie.

Het Risicocomité heeft minstens de volgende taken:

- zijn mening geven aan de Raad van Bestuur over de toereikendheid van de organisatie het risicobeheer en de passendheid van de procedure voor de opvolging van de risico's;
- advies verstrekken aan de Raad van Bestuur over alle aspecten die verband houden met de huidige en toekomstige risicostrategie en risicotolerantie;
- erop toezien dat de strategische beslissingen van de Raad van Bestuur worden uitgevoerd;
- bepalen van de aard, de omvang, de vorm en de frequentie van de informatie die aan het Risicocomité moet worden overgemaakt over de risico's;
- samenwerken met de Raad van Bestuur met betrekking tot het remuneratiebeleid;
- alle nodige informatie opvragen (minstens het jaarverslag) bij de risicobeheerfunctie en zich op de hoogte stellen van het actieplan en van de opvolging van dit plan door die risicobeheerfunctie;
- de risk officer horen en advies verstrekken aan de Raad van Bestuur over de organisatie van de risicobeheerfunctie en haar werking.

B.1.1.5. Bureau

(i) Samenstelling en werking

De Raad van Bestuur duidt in zijn midden de leden van het Bureau aan.

Het Bureau wordt samengesteld als volgt:

- de voorzitter;
- de ondervoorzitter;
- de secretaris;
- twee niet uitvoerend bestuurders;

Minstens één lid van het Bureau moet van een ander geslacht zijn.

Minstens drie leden van het Bureau zijn geen personeelslid van de MOB of één van de aangesloten ziekenfondsen.

(ii) Taken en verantwoordelijkheden

Het Bureau is belast met:

- het toezicht op de realisatie van de strategie van de MOB door het Directiecomité;
- de voorbereiding van de vergaderingen van de Raad van Bestuur;
- de voordracht van de leden van het Directiecomité van de MOB aan de Raad van Bestuur.

B.1.1.5. Het Directiecomité

(i) Samenstelling en werking

Het Directiecomité bestaat uit minstens twee directieleden die beschikken over de voor hun taak vereiste professionele betrouwbaarheid, deskundigheid en passende ervaring zoals vermeld in artikel 40 en 41 van de controlewet van 13 maart 2016. Zij worden benoemd door de Raad van Bestuur en voorgedragen aan de Algemene Vergadering om verkozen te worden als bestuurders van de VMOB met stemrecht.

Het directiecomité is samengesteld als volgt:

- een algemeen directeur
- een operationeel directeur verzekeringen
- een directeur financiën, risk en compliance

De directieleden werken collegiaal samen en treden gezamenlijk op als Directiecomité. Ze geven gestalte aan het vier-ogen-toezicht zoals vereist in de circulaire rond het prudentieel toezicht op de verzekeringsonderneming.² De beslissingen in het Directiecomité worden in consensus genomen. Het Directiecomité informeert het Bureau dat toezicht uitoefent.

(ii) Taken en verantwoordelijkheden

Het Directiecomité van de VMOB is verantwoordelijk voor de leiding van de VMOB onder toezicht van de Raad van Bestuur en het Bureau.

Het Directiecomité heeft de volgende bevoegdheden en taken:

- Uitvoeren van de door de Raad van Bestuur vastgelegde strategie en leiding van de MOB;
- Uitvoeren van het risicobeheersysteem;
- Invoeren, opvolgen en beoordelen van de organisatie- en operationele structuur;
- Uitvoeren van het door de Raad van Bestuur vastgelegde integriteitsbeleid;
- Rapporteren aan de Raad van Bestuur en aan de Controledienst.

B.1.1.6. Bijzondere adviescomités

Het Directiecomité laat zich in het dagelijks bestuur van de verzekeringsonderneming bijstaan door het Comité voor Beleggingsbeleid van de Landsbond der Christelijke Mutualiteiten (CB) en de Actuariële Cel LCM.

Het Directiecomité is vertegenwoordigd in het CB en laat zich daar adviseren op het gebied van het ALM-beleid en de opvolging van de financiële risico's.

² Zoals in bijlage 1 van Circulaire NBB_2018_23 van 13 september 2018 betreffende verzekering en herverzekering – bijwerking van de overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel.

B.1.1.7. Sleutelfuncties

De risicobeheerfunctie en de compliancefunctie worden intern georganiseerd.

De andere sleutelfuncties organiseert de VMOB via een uitbestedingsovereenkomst. Voor de interne auditfunctie wordt een beroep gedaan op het departement Interne Audit van de Landsbond der Christelijke Mutualiteiten. Voor de actuariële functie wordt een beroep gedaan op een extern actuarisbureau.

B.1.3. Beloningsbeleid

Alle medewerkers van de VMOB worden vergoed volgens de barema's gekoppeld aan de functieclassificatie die gehanteerd worden binnen de Landsbond der Christelijke Mutualiteiten. Bijkomend geniet het personeel van een aanvullende pensioenregeling en een verzekering gewaarborgd inkomen.

Het verloningsbeleid van de VMOB voorziet enkel in een vaste vergoeding en bevat geen variabele beloningscomponenten.

Voor de vrijwillige bestuursleden van de Raad van Bestuur wordt enkel (100%) voorzien in een vaste vergoeding per bijgewoonde vergadering.

Voor de onafhankelijke bestuurders komt daar een vaste jaarvergoeding bovenop.

Er is geen optieplan voorzien.

Er is geen vervroegde uittredingsregeling voorzien voor de leden van de Raad van Bestuur, de directie en de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties.

Er werd binnen de VMOB geen afzonderlijk remuneratiecomité opgericht. De taken en verantwoordelijkheden van het remuneratiecomité worden opgenomen door de Raad van Bestuur.

De VMOB kent door haar rechtsvorm geen aandeelhouders.

B.2. Deskundigheids- en betrouwbaarheidsbeleid

B.2.1. “Fit & Proper”

De leden van de Raad van Bestuur, het Directiecomité en de verantwoordelijken voor de sleutelfuncties dienen te voldoen aan de ‘Fit & Proper’ standaarden en zich te houden aan het ‘prudentieel en deontologisch kader voor leden van de Raad van Bestuur, het Directiecomité en de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties’.

Bij de invulling van een nieuw mandaat of functie wordt door de VMOB, de directie en de compliance officer in het bijzonder nagegaan of de betrokken kandidaat over de vereiste deskundigheid en betrouwbaarheid beschikt. De toetsing steunt onder meer op informatie en bewijsstukken die door de te beoordelen persoon wordt aangereikt.³ Aanvullend kunnen de directie en de compliance officer zich bij de beoordeling laten adviseren door externe partijen. Teneinde ervoor te zorgen dat de betrokken personen permanent voldoen aan de ‘Fit en Proper’ standaarden wordt hen gevraagd om onverwijld en minstens jaarlijks de eventuele nieuwe elementen in hun situatie te melden aan de compliance functie. De collectieve en individuele deskundigheid van het Directiecomité, de Raad van Bestuur en zijn sub-comités wordt minstens jaarlijks beoordeeld onder andere op basis van een vaardighedenmatrix over volgende kennis- en ervaringsdomeinen:

- Verzekerings- en financiële markten
- Ondernemingsstrategie en bedrijfsmodel
- Governancesysteem
- Financiële en actuariële analyses
- Regelgevend kader en vereisten

Deze vaardighedenmatrix is tevens een hulpmiddel bij het bepalen van specifieke opleidingsnoden van de Raad van Bestuur.

B.2.2. Externe functies en onverenigbaarheden

“Het prudentieel en deontologisch kader voor de bestuurders van de VMOB” beschrijft de interne regels van de onderneming betreffende externe functies en onverenigbaarheden en voorziet in een sanctieregeling.

³ De nodige bewijsstukken zijn deze opgesomd in de actueel geldende benoemingsformulieren van de Nationale Bank België

B.3. Risicomanagementsystemen inclusief de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit

B.3.1. Risicobeheersysteem

B.3.1.1 Beschrijving van het risicobeheersysteem

De MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen zet verder in op het ontwikkelen van een matuur risicobeheersysteem en streeft naar de integratie van risicobeheer in alle afdelingen van de onderneming.

De risicobeheerfunctie werkt samen met de domeincellen risk & compliance aan het risicobewustzijn doorheen de organisatie en de sensibilisering van alle medewerkers.

Daarbij is het de taak van alle entiteiten om issues of incidenten die op enigerlei wijze een risico kunnen vormen voor de onderneming te melden aan de risicobeheersfunctie.

De risicobeheerfunctie informeert het management, het risicocomité en de raad van bestuur regelmatig over de risicoblootstelling en volgt mee de actieplannen inzake risicobeheersing binnen verschillende domeinen op.

Samen met het management evalueert de risicobeheerfunctie minstens jaarlijks de adequaatheid en volledigheid van het risicobeheersysteem.

De risicobeheerfunctie wordt actief betrokken bij het bepalen van de risicostrategie van de onderneming en alle beslissingen die een significante impact kunnen hebben op het risicoprofiel van de onderneming.

Het risicobeheersysteem van de VMOB bestrijkt de volgende domeinen:

- aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen en reservevorming;
- het beheer van activa en passiva;
- het beheer van het beleggingsrisico;
- het beheer van het liquiditeitsrisico;
- het beheer van het operationele risico;
- herverzekering en andere risicomatigingstechnieken.

Het risicobeheersysteem onderkent volgende risico's binnen de VMOB:

- Verzekeringsrisico's
- Financiële risico's
- Operationele risico's
 - o HR & Organisatie
 - o EDP/IT
 - o Discontinuïteit
 - o Juridische & compliance risico's
- Strategische risico's
- Reputatierisico's

Het risicobeheersysteem is gebaseerd op volgende stappen:

- Identificatie van de risico's
- Beoordeling van het inherent risico
- Definiëren van mitigerende maatregelen
- Beoordeling van het residueel risico
- Opvolging van de implementatie van maatregelen en evolutie van het risico

B.3.1.2 Integratie van het risicobeheersysteem in de organisatiestructuur en de besluitvorming

Het risicobeheersysteem wordt op volgende wijze geïntegreerd in de organisatiestructuur en de besluitvorming van de VMOB:

- Operationele diensten:
 - o de risicobeheerfunctie ondersteunt de operationele diensten bij het screenen van hun processen, procedures en ontwikkelingen op potentiële risico's;
 - o het risicobeheersysteem verwacht een structurele rapportering van IT- en operationele incidenten teneinde mogelijke risico's binnen de diensten en domeinen te detecteren;
 - o het risicobeheersysteem voorziet in opleiding en bewustmakingsacties met betrekking tot de risico's van de onderneming.
- Management:
 - o Op regelmatige basis voorziet het risicomanagementsysteem in een gedetailleerde en inhoudelijke bespreking en evaluatie van de risico's en de mitigerende maatregelen met het voltallige managementteam.
- Bestuur:
 - o Wijzigingen en evoluties binnen het risicomanagementsysteem worden voorgelegd aan en besproken met het risicocomité en de raad van bestuur;
 - o Het risicocomité en de raad van bestuur worden regelmatig geïnformeerd over het globale risiconiveau van de onderneming en de evolutie van de individuele risico's.

De risicoanalyse over ingrijpende productwijzigingen of nieuwe producten vormt onderdeel van het beslissingsdossier voor de bestuursorganen.

B.3.2. Beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit (ORSA)

B.3.2.1 Procedure voor de beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit

Zoals art. 91 van de Solvency II-wet voorschrijft, beoordeelt de VMOB in het kader van haar risicobeheersysteem minstens een keer per jaar en telkens wanneer zich een significante wijziging voordoet in het risicoprofiel van de onderneming haar eigen risico en solvabiliteit.

Elke ORSA wordt besproken in het Risicocomité en ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur van de onderneming. Tevens worden de resultaten bezorgd aan de toezichthouder en beoordeeld door de actuariële functie. De beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit vertrekt vanuit de in Solvency II gedefinieerde solvabiliteits- en kapitaalsvereisten enerzijds en de door de onderneming geïdentificeerde risico's anderzijds.

Bij de beoordeling van het eigen risico en solvabiliteit wordt een uitspraak gedaan over de volgende onderwerpen:

- de algemene solvabiliteitsbehoeften waarbij rekening wordt gehouden met het risicoprofiel, de risicotolerantielimieten en de strategie van de VMOB;
- de continue naleving van de vastgelegde kapitaalsvereisten en de technische voorzieningen;
- de mate waarin het risicoprofiel van de VMOB afwijkt van de hypothesen op basis waarvan de solvabiliteitskapitaalsvereiste werd vastgelegd.
- de mate waarin de VMOB bestand is tegen een aantal uitzonderlijke of pessimistische scenario's (sensitiviteitsanalyse) en de vergelijking met het basisscenario dat gebaseerd is op het meerjarenbudget.

B.3.2.2 Verklaring omtrent de eigen risicobeoordeling

De risk officer en de directeur financiën, risk en compliance verklaren dat de eigen beoordeling van de risico's en solvabiliteit minstens jaarlijks wordt uitgevoerd en voorafgaand aan de rapportering aan de toezichtshouder ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur. Bij situaties die een materiële impact kunnen hebben op het risicoprofiel en/of de solvabiliteit van de onderneming kan, al dan niet op vraag van het risicocomité of de raad van bestuur, een tussentijdse ORSA-beoordeling worden gemaakt.

De solvabiliteitsbehoeften worden door de Raad van Bestuur bepaald op basis van het risicoprofiel en de specificiteiten van de onderneming in het Risk Appetite Statement.

B.3.3. Risicobeheerfunctie

De risicobeheerfunctie wordt binnen de VMOB gecumuleerd met de compliance functie en de data protection functie en wordt ingevuld door de risk, compliance en data protection officer. De risk, compliance en data protection officer functioneert in zijn hoedanigheid rechtstreeks, maar onafhankelijk, onder de directie van de VMOB. Hij maakt geen deel uit van het Directiecomité. De VMOB maakt gebruik van de wettelijke mogelijkheid om de risk officer op managementniveau in te zetten. Hij is in die hoedanigheid steeds aanwezig op de vergaderingen van het managementteam van de VMOB (i.e. Directiecomité, managers schade- en bemiddelingsactiviteiten) en heeft toegang tot alle beleidsdocumenten (of kan ze desgevallend opvragen) zodat hij van nabij de bedrijfsactiviteiten kan volgen en actief zijn rol kan opnemen. De risicobeheerfunctie zit de vergaderingen van het operationeel risicocomité voor en brengt op regelmatige basis verslag uit aan het Risico- en Auditcomité evenals aan de Raad van Bestuur. Desgewenst kan de risicobeheerfunctie zich rechtstreeks tot de voorzitter van de Raad van Bestuur wenden.

De risicobeheerfunctie zorgt ervoor dat alle significante risico's van de VMOB worden gedetecteerd, gemonitord, gemeten, beheerd en intern en extern worden gerapporteerd. De risicobeheerfunctie wordt actief betrokken bij het bepalen van de risicostrategie en alle beleidsbeslissingen die een belangrijke invloed kunnen hebben op de risico's van de onderneming.

De risicobeheerfunctie heeft onder meer de volgende taken:

- Bijstaan van de Raad van Bestuur, het Risicocomité, het Auditcomité, het Directiecomité en de andere controlefuncties met het oog op een doeltreffende werking van het risicobeheersysteem;
- Monitoren van het risicobeheersysteem en het algemeen risicoprofiel van de VMOB als geheel;
- Op gedetailleerde wijze verslag uitbrengen over de risicoblootstelling en adviseren van de Raad van Bestuur, het Risicocomité, het Auditcomité en het Directiecomité over risicobeheeraangelegenheden;
- Onderkennen en beoordelen van nieuwe risico's die opduiken;
- Toezien op de samenhang tussen de diverse rapporteringen die aan de CDZ en de NBB worden overgemaakt, voor wat de risicoaspecten betreft.
- Bijdragen aan het creëren van een risicobewustzijn in alle lagen van de organisatie.

De risicobeheerfunctie volgt samen met het managementteam van de VMOB de voortgang op van de realisatie van de beheersingsmaatregelen. Aan de hand daarvan wordt de risicoblootstelling regelmatig aan een nieuwe evaluatie onderworpen. Deze evolutie wordt minstens jaarlijks rechtstreeks aan de Raad van Bestuur gerapporteerd.

De risicobeheerfunctie wakkert het risicobewustzijn binnen de ganse organisatie aan door het publiceren van risico gerelateerde teksten in de VMOB-nieuwsbrieven, het mee ontwikkelen van opleidingspakketten en het organiseren van vormingen rond risico gerelateerde thema's.

B.4. Interne controlesysteem

B.4.1 Organisatie van het interne controlesysteem

Om de bedrijfsdoelstellingen te kunnen verwezenlijken en bepaalde risico's uit de risicocartografie zo goed mogelijk te monitoren en af te dekken heeft de VMOB zijn interne controles op meerdere domeinen en niveaus geïmplementeerd.

Het risicobeheersysteem van de VMOB steunt op drie verdedigingslijnes. Elke lijn heeft duidelijk omschreven verantwoordelijkheden en dient zijn specifieke rol te spelen in het risicobeheerproces.

De eerste verdedigingslijn

De eerste verdedigingslijn situeert zich in de operationele diensten van de VMOB en de verbonden verzekeringsagenten, inclusief het eerstelijnsmanagement. De eerste lijn is verantwoordelijk voor de identificatie en beheersing van zijn risico's en voor het installeren van interne controles. Op basis van de hieruit voortvloeiende vaststellingen stuurt zij haar processen en procedures bij en/of identificeert zij nieuwe risico's.

De operationele diensten rapporteren hun vaststellingen en bijstellingen op regelmatige basis aan het management en aan de controlefuncties uit tweede verdedigingslijn, in casu de compliance functie en de risicobeheerfunctie.

De tweede verdedigingslijn

In de tweede verdedigingslijn bevinden zich de functies die specifiek zijn ingericht in het kader van risico-opvolging en -identificatie op bedrijfsniveau, waaronder de compliance functie, de risicobeheerfunctie en de actuariële functie. Deze functies staan onafhankelijk en los van de risicodragende activiteiten van de onderneming.

De tweede verdedigingslijn oefent toezicht uit op de performante werking van de eerste verdedigingslijn en informeert op systematische wijze de derde lijn over de gemaakte vaststellingen.

De derde verdedigingslijn

De derde verdedigingslijn is de bevoegdheid van Interne Audit, Risicocomité, Auditcomité, Directiecomité en de Raad van Bestuur.

Het is de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur dat de VMOB beschikt over een performant interne controlesysteem en een doeltreffende organisatie van het risicobeheer. De rol van het Directiecomité bestaat erin de eerste en tweede verdedigingslijn in te richten in de praktijk. De Interne audit formuleert een onafhankelijk oordeel over de werking van beide lijnes en rapporteert hierover aan het Auditcomité.

Het interne controle- en risicobeheersysteem is aangepast aan de specifieke kenmerken en de proportionaliteit van de VMOB op het gebied van de omvang, de structuur en de activiteiten.

B.4.2. Compliancefunctie

De compliancefunctie wordt ingevuld door de compliance officer, die tevens verantwoordelijk is voor de risicobeheerfunctie. Deze wordt bijgestaan door een extra medewerker compliance en een medewerker productspecifieke compliance. De compliance officer en compliance medewerkers beschikken over de nodige bekwaamheid, integriteit en discretie om de compliance functie in te vullen (cfr. Circulaire 'Fit & Proper'), functioneren in deze hoedanigheid onafhankelijk en ressorteren rechtstreeks onder de directie.

Daarnaast doet de VMOB beroep op de domeincellen risk & compliance voor elk van de domeinen 'schadebeheer', 'polisbeheer en distributie' en 'communicatie'. Dit zijn groepen van medewerkers-verantwoordelijken uit de operationele diensten die op regelmatige basis de op de VMOB toepasselijke compliance (issues) bespreken. Zij staan ook in voor de coördinatie van eerstelijnscontroles, waarover zij rapporteren aan de compliance officer.

De strategie en de prioriteiten van de verschillende domeincellen risk & compliance wordt bepaald door de coördinatiecel risk & compliance die samengesteld wordt uit een vertegenwoordiging van de directie en het lijnmanagement.

Met betrekking tot het compliance risico heeft de compliancefunctie als belangrijkste taken:

- Opvolgen van en adviseren over wet- en regelgeving inzake compliance;
- Toezien op de naleving van de integriteits- en gedragsregels;
- Identificeren, analyseren en adviseren m.b.t. het compliance risico;
- Bewerkstelligen van een bewustzijn rond compliance binnen gans de organisatie;
- Opvolgen en coördineren van de prudentiële rapporteringsverplichtingen;
- Verzorgen van vormingsmomenten over compliance gerelateerde onderwerpen aan de medewerkers en bestuurders

De compliance officer brengt regelmatig verslag uit aan het Directiecomité en het Auditcomité over zijn bevindingen m.b.t. compliance. De Compliance Officer rapporteert minstens een keer per jaar rechtstreeks aan de Raad van Bestuur, onder meer middels het complianceverslag.

De compliance officer vult de functie in zoals omschreven in het compliance charter. Het compliance charter wordt jaarlijks door het Auditcomité geëvalueerd naar aanleiding van het jaarverslag van de compliance officer.

B.5. Interne auditfunctie

De interne auditfunctie wordt uitbesteed aan de dienst Interne Audit van de landsbond van de Christelijke Mutualiteiten (LCM). Het mandaat van deze functie, haar doelstellingen en haar werking zijn beschreven in het interne auditcharter van de VMOB.

Het mandaat van de interne audit strekt zich uit over alle relevante (interne én uitbestede) bedrijfsprocessen en bestaat erin op een onafhankelijke manier het intern controlesysteem te beoordelen op zijn degelijkheid en efficiëntie in het licht van de objectieven van de betrokken bedrijfsprocessen en de risico-appetijt van de onderneming. De interne audit helpt de VMOB om haar objectieven te bereiken door, op systematische en methodische wijze, haar processen inzake risicomanagement en controle te evalueren en door voorstellen te formuleren om de doeltreffendheid ervan te verhogen.

Deze werkzaamheden verlopen volgens een duidelijke planning die wordt opgesteld op basis van een analyse van de belangrijkste risico's. Het jaarlijks actieplan wordt besproken met het Directiecomité, de risk- en compliance officer en wordt jaarlijks voorgelegd aan het Auditcomité. Vervolgens worden de auditplannen ter kennis gebracht van de verschillende verantwoordelijken van de onderneming, de revisor en de betrokken auditeurs.

De verantwoordelijke van de interne audit informeert op regelmatige basis het Auditcomité over de resultaten van de werkzaamheden m.b.t. de interne audit. Het Auditcomité informeert op zijn beurt de Raad van Bestuur.

B.6. Actuariële functie

De VMOB doet voor de invulling van de actuariële functie beroep op een extern actuariskantoor. De actuariële functie heeft onder meer volgende taken:

- Taken in verband met de technische voorzieningen
 - coördinatie van de technische voorzieningen;
 - controle van de gehanteerde methodologieën, onderliggende modellen en hypothesen;
 - controle van de gegevenskwaliteit;
 - toetsing van de beste schattingen aan de ervaring;
 - informatieverstrekking aan de Raad van Bestuur en het Directiecomité over de betrouwbaarheid en geschiktheid van de berekeningen van de technische voorzieningen;
 - toezien op de berekening van de technische voorzieningen in de gevallen bedoeld in de Solvabiliteit II-wet.

- Taken in verband met het onderschrijvings-en tarifieringsbeleid
 - bij de lancering van nieuwe producten of wijzigingen een oordeel geven over de tarifiering, de reservevorming en herverzekering;
 - jaarlijks de winstgevendheid van de verschillende producten analyseren;
 - de bestaande onderschrijvingslimieten analyseren;
 - aanbevelingen doen en advies verstrekken over risicoacceptatie.

- Taken in verband met het risicobeheersysteem
 - erover waken en ertoe bijdragen dat het risicobeheersysteem doeltreffend wordt toegepast, in het bijzonder wat betreft de risicomodellering die ten grondslag ligt aan de berekeningen van de kapitaalvereisten en wat betreft de beoordeling in het kader van de ORSA.

- Taken in verband met het winstdelings- en restornobeleid
 - advies uitbrengen over het winstdelings-en restornobeleid evenals over de naleving van de regelgeving ter zake.

B.7. Uitbesteding

De VMOB voert een beleid waarbij ze zich zelf concentreert op haar kerncompetenties en kerntaken als verzekeraar en de meer generieke bedrijfsfuncties uitbesteedt, maar slechts in de mate dat de uitbesteding een toegevoegde waarde kan betekenen ten opzichte van een eigen beheer van de uitbestede activiteiten/ diensten. Conform de Solvency II-wet blijft de VMOB evenwel volledig verantwoordelijk voor de nakoming van al haar verplichtingen in het kader van vermelde wet.

De directie van de VMOB ziet er in het bijzonder op toe dat de uitbesteding van operationele taken niet leidt tot:

- een wezenlijke afbreuk aan de kwaliteit van het governancestelsel;
- een onnodige toename van de operationele risico's;
- een afbreuk aan het vermogen van de CDZ om na te gaan of de VMOB haar verplichtingen nakomt in het kader van de controlewet van 13 maart 2016;
- de discontinuïteit en ontoereikendheid van de dienstverlening.

Een aantal ondernemingsactiviteiten worden, onder toezicht en verantwoordelijkheid van het Directiecomité, uitbesteed. De uitbestedingspolitiek die in 2021 grondig aangepast werd, is vastgelegd door de Raad van Bestuur en elke uitbesteding is nauwkeurig beschreven in specifieke uitbestedingsovereenkomsten, die eveneens de vergoedingen duidelijk stipuleren.

Bij de uitbesteding wordt er een onderscheid gemaakt tussen kritieke en niet-kritieke activiteiten. Kritieke activiteiten of functies zijn deze die van essentieel belang zijn voor de bedrijfsvoering van de onderneming, in die zin dat de VMOB zonder deze functie of activiteit niet in staat zou zijn haar diensten aan de verzekeringsnemers te verlenen.

- De wet voorziet strenge vereisten inzake het gezond beheer voor kritieke of belangrijke functies die worden uitbesteed. Daarom worden voorafgaand aan het afsluiten van de uitbestedingsovereenkomst de nodige controles en analyses uitgevoerd en bevatten de uitbestedingsovereenkomsten voor de kritieke uitbestede activiteiten of functies minstens de minimuminhoud zoals voorzien in de wet.
- De meeste uitbestedingen betreffen activiteiten die worden uitgevoerd door CM -entiteiten.

De interne dienstverleners (LCM, CM-ziekenfondsen) aan wie activiteiten worden uitbesteed zijn gevestigd in de rechtsgebieden Gent, Antwerpen en Brussel.

B.8. Overige informatie

Het Directiecomité is van mening dat het governance systeem van de VMOB in 2021 goed heeft gewerkt en is afgestemd op de aard, omvang en complexiteit van de risico's die aan de verzekeringsactiviteiten van de VMOB zijn verbonden.

De controlefuncties kunnen in alle objectiviteit en onafhankelijkheid hun functie vervullen.

C. Risicoprofiel

Algemeen

De MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen past het door EIOPA voorgestelde standaardmodel toe voor de berekening van haar solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR of Solvency Capital Requirement) overeenkomstig de Solvency II-richtlijn.

Na de basisberekening worden, zoals voorgeschreven door EIOPA, schokken toegepast op de verschillende risicoklassen. Het verschil tussen de basisberekening en de geschokte berekening vormt het risicokapitaal van de onderneming. Na toepassing van een in de gedelegeerde verordening beschreven correlatiematrix wordt de totale SCR of solvabiliteitskapitaalvereiste gevormd. De toepassing van de correlatiematrix zorgt omwille van het diversificatie effect voor een SCR die lager is dan de som van de samenstellende delen.

Als sociaal verzekeraar wil de VMOB de premies van de verzekerden zo maximaal mogelijk omzetten in effectieve vergoeding van schadegevallen, zonder daarbij evenwel een gezonde financiële en solvabiliteitspositie uit het oog te verliezen. Eind 2021 bedraagt de SCR-ratio 191,67% en voldoet daarmee aan de wettelijke vereiste evenals aan de door de onderneming geformuleerde risk appetite.

De solvabiliteitskapitaalvereiste van de VMOB wordt in hoofdzaak gevormd door het onderschrijvingsrisico 'ziekte' en het 'marktrisico'.

Naast de hierboven beschreven cijfermatige benadering van de risico's waaraan de VMOB is blootgesteld worden de verschillende risico's van de onderneming geïdentificeerd, beoordeeld en geremedieerd zoals beschreven in B.3 Risicomanagementsystemen.

C.1. Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico moet worden beschouwd als het risico van een wijzigend niveau van verzekeringsverplichtingen waarbij de werkelijk uit te keren schadelast afwijkt van de verwacht uit te keren schadelast.

De SCR van de onderneming wordt voor het grootste deel bepaald door de module Health (gezondheidsrisico).

Dit mag uiteraard niet verbazen aangezien dit precies de core business is van de MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen.

De module Health bestaat uit drie submodules:

- SLT Health (gezondheid similar to life) ;
- NSLT Health (gezondheid non similar to life) ;
- CAT (catastroferisico);

Einde 2021 is de samenstelling van het verzekeringstechnisch risico als volgt:

in miljoen euro	2021
Verzekeringstechnisch risico gezondheid SLT voor diversificatie	931,58
Sterfterisico	8,19
Langlevenrisico	1,32
Invaliditeits- en morbiditeitsrisico	280,10
Uitvalsrisico	605,16
Kostenrisico	36,81
Herzieningsrisico	0,00
Diversificatie binnen de module	-238,47
Verzekeringstechnisch risico gezondheid SLT na diversificatie	693,11
Verzekeringstechnisch risico gezondheid NSLT voor diversificatie	7,82
Uitvalsrisico	0,00
Premie- en reserverisico	7,82
Diversificatie binnen de module	0,00
Verzekeringstechnisch risico gezondheid NSLT na diversificatie	7,82
Catastroferisico	4,24
Diversificatie binnen de module gezondheidsrisico	-7,03
Verzekeringstechnisch risico gezondheid na diversificatie	698,14

Risico Gezondheid niet-leven (NSLT Health) & catastroferisico (CAT)

- Het risico 'gezondheid niet-leven (NSLT Health)' en het 'catastroferisico (CAT)' zijn beperkt.
- Het risico niet-leven betreft de volatiliteit van de premie- en schadereserve.
- De premiereserve is geen raming maar een exacte berekening waardoor er geen vraag of twijfel is over de exacte omvang van deze provisie.

- De doorlooptijd van de schadeafhandeling is in verzekeringstermen kort en de aangelegde reserve voor schadegevallen en al zeker de volatiliteit ervan zijn relatief laag. Door het backtesten van de resultaten en het berekenen met en evalueren van verschillende berekeningsmethodes gebeurt de bepaling van de schadereserves zo accuraat mogelijk. Hierdoor wordt het risico beperkt.
- Het catastrofe risico kan zich onder meer voordoen bij massale accidenten en pandemieën.

Risico Gezondheid leven (SLT Health)

- Het risico 'gezondheid similar to life' is veel groter omdat de hierin vastgelegde submodules betrekking hebben op de kern van de onderneming. De schokken binnen de submodules hierna mogen enkel worden toegepast op (groepen van) verzekerden waarvoor de schok een negatieve impact heeft op de technische voorzieningen. Binnen deze module is de VMOB per 31/12/2021 onderhevig aan onderstaande risico's:

- o *Uitvalrisico (Lapse)*

Het zwaarste risico binnen de technische risico's is het risico op uitval (lapse). De schok die hier van toepassing is, is de "mass lapse schok" die de effecten van een onmiddellijk verlies van 40% van de verzekerden modelleert. Hoe rendabeler de verzekeringsonderneming is, hoe groter het effect van deze zware stresstest. Er verdwijnen bij een mass lapse immers heel wat toekomstige winsten uit de cijfers.

- o *Invaliditeits- en morbiditeitsrisico (disability-morbidity)*

Het risico disability-morbidity (verhoogde hulpbehoefendheid, meer gebruik maken van medische zorgen, stijging van de ziektekosten) vormt het tweede grootste risico uit de module SLT Health. Dit risico wordt evenwel getemperd door de politiek die VMOB voert op vlak van handhaven van de rendabiliteit, die weerspiegeld wordt in de *management actions*. De VMOB analyseert jaarlijks de effectieve schadekosten van al haar verzekeringsproducten teneinde de inschatting van dit risico zo accuraat mogelijk te kunnen beoordelen.

- o *Kostenrisico (expense)*

Dit risico wordt beheerst door een regelmatige opvolging van het budget. Ook het streven naar een hogere mate van digitalisatie en automatisatie zorgt voor het onder controle houden van de kostenstructuur. Verder speelt de politiek die VMOB voert op vlak van handhaven van de rendabiliteit, weerspiegeld in de *management actions*, een rol bij het onder controle houden van de kosten.

Hoewel niet verwaarloosbaar, is het aandeel van dit risico in de totale solvabiliteitskapitaalvereiste relatief beperkt.

- o *Mortaliteit (mortality) en Langleven(longevity)*

Er is een beperkt risico mortaliteit. Een hogere mortaliteit zou leiden tot minder winstgevendheid in de toekomst voor de meeste van onze producten. De omvang ervan is zeer beperkt omdat sowieso gestreefd wordt naar een voldoende rendabiliteit per MP (modelpoint) of groep van MP's. Een hogere stervensratio zal in principe een gelijkaardig effect hebben op het premie-incasso als op het schade volume.

Omgekeerd is er ook een beperkt risico langlevens (longevity). Dit is het risico dat het langer leven van een verzekerde leidt tot een lagere rendabiliteit. Dit is enkel van toepassing voor het product CM-Forhos dat zich in run-off-scenario bevindt en waar geen nieuwe toetredingen meer worden toegestaan en voor een zeer beperkt aantal modelpoints in CM-HospitaalFix.

C.2. Marktrisico

Het marktrisico is het risico op wijzigingen in de waarde van de activa en passiva ten gevolge van schommelingen van de marktprijzen van financiële instrumenten in vergelijking met wat verwacht werd aan waarde.

Naast het gezondheidsrisico (Health) vormt de marktmodule (Market) de tweede grote groep binnen de SCR. De MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen is blootgesteld aan volgende risico's:

- Interestriscio
- Aandelenrisico
- Vastgoedrisico
- Spreadrisico
- Wisselkoersrisico
- Concentratierisico

Einde 2021 was het marktrisico als volgt samengesteld:

in miljoen euro	2021
Marktrisico voor diversificatie	326,96
Interestriscio	224,82
Aandelenrisico	24,94
Vastgoedrisico	1,21
Spreadrisico	44,17
Wisselkoersrisico	1,03
Concentratierisico	30,79
Diversificatie binnen de module	-90,37
Marktrisico na diversificatie	236,59

o *Interestriscio*

Het interestriscio vormt het grootste risico in de marktmodule. Dit heeft in beperktere mate betrekking op de obligatieportefeuille, maar wordt grotendeels gevormd door de interestgevoeligheid van de technische kasstromen. Deze cashflows zijn belangrijk in omvang en hebben een lange looptijd. Bovendien is dit in totaliteit een negatieve provisie die zich op dezelfde wijze gedraagt als een 'asset'. Er is dus geen compenserend effect tussen activa (beleggingen) en passiva (positieve provisie) voor het interestriscio.

o *Concentratierisico*

Het aanwezige concentratierisico is vooral het gevolg van het hoge niveau van tegoeden op termijn bij een aantal financiële instellingen. Dit risico wordt intensief opgevolgd en beleidsmaatregelen worden genomen om dit risico te beheersen. Een intensief opgevolgd thesauriebeheer helpt hierin.

- *Spreadrisico*

Het spread risico is door de zeer defensieve obligatieportefeuille (kwaliteitsvolle obligaties en een grote spreiding wat overheden en bedrijven betreft) een beperkt risico.

Wisselkoersrisico

Sinds dit jaar wordt een deel van de portefeuille belegd in een BEVEK waarvan de aandelencomponent ook in USD belegt. Op dit deel lopen we dan ook een wisselkoersrisico. Gezien het belang van deze BEVEK in het totaal van de beleggingen nog beperkt is, is dit een beperkt risico.

- *Aandelenrisico (equity risk)*

Het aandelenrisico (equity risk) is in de totaliteit een beperkt risico. Door de geleidelijke opbouw van de aandelencomponent in de beleggingsportefeuille zal deze component in de toekomst in principe verder toenemen.

Dit risico wordt beheerst door het uitgetekende beleggingsbeleid en de risk appetite van de onderneming.

- *Vastgoedrisico (property risk)*

Het vastgoedrisico (property risk) slaat uitsluitend op de vastgoedparticipatie in de bedrijfsgebouwen en is eveneens heel beperkt.

C.3. Kredietrisico

Het kredietrisico is het risico op financieel verlies door financiële problemen bij een tegenpartij of het niet nakomen van schuldverplichtingen door een tegenpartij.

Het kredietrisico situeert zich op het niveau van de kasmiddelen, de termijnbeleggingen en de structured notes die allen bij een tegenpartij worden belegd. De VMOB heeft al bijkomende partijen onder de arm genomen om de belegging van de korte termijntegoeden meer te spreiden en zal dit in de toekomst blijven doen. Dit moet er mee voor zorgen dat het kredietrisico vermindert.

Het kredietrisico omwille van wanbetaling door polishouders is relatief beperkt. Door een strikte opvolging van de premiebetalingen, de grote spreiding over vele individuen en een korte rappel- en schorsings- en ontslagprocedure wordt dit risico tot een minimum beperkt.

C.4. Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico van een tekort of een overschot aan beschikbare financiële middelen om de directe verplichtingen te voldoen.

Door de aard van de activiteiten zijn de inkomende en uitgaande cash flows van de onderneming vrij adequaat te voorspellen. Hierdoor vormt dit een beperkt risico voor de onderneming.

Toch streeft de onderneming ernaar om door een nauwkeurige opmaak en opvolging van het budget en thesaurieplanning dit risico zo klein mogelijk te houden.

Werkprocesoptimalisatie en continue omlooptijd-opvolging bevinden zich aan de andere zijde van het gamma op vlak van risico-indekking: omlooptijdverkorting (dankzij digitaliseringstrajecten, enz.) zorgt voor een schadeafhandeling dicht bij het ogenblik van de - goed in de tijd gespreide schadeaan giftes - en vermijdt zo een cumulatie van cash-outflows tot piekbedragen.

C.5. Operationeel risico

Verzekeren is een operationeel gebeuren. Dit kan bijgevolg aanleiding geven tot diverse operationele risico's. De VMOB heeft een risicobeheersysteem geïnstalleerd dat ervoor moet zorgen dat opduikende (operationele) risico's snel worden gedetecteerd waardoor de eventuele schade kan worden beperkt.

Op basis van de risicocartografie heeft de MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen de geïdentificeerde operationele risico's opgedeeld in de volgende 4 categorieën:

- HR & organisatie
- Discontinuïteit
- Juridisch, compliance en fraude
- EDP/IT

Verder draagt de aanwezigheid van een sterke risicocultuur (risk awareness) bij tot een beperking van de risico's waaraan de VMOB wordt blootgesteld of kan worden blootgesteld.

Operationele incidenten worden geregistreerd en op regelmatige basis besproken in het Operationeel Risicocomité en Managementteam van de onderneming.

Daarnaast is het permanent opvolgen van de implementatie van de bij de risico's gedefinieerde maatregelen een taak van de risicobeheerfunctie en het managementteam.

Dit is onder de toepassing van het standaardmodel voor Solvency II een beperkt risico en de berekening gebeurt door toepassing van de voorziene coëfficiënten op het premie-incasso en schadereserve.

In miljoen euro	2021
Operationeel risico	8,00

C.6. Overig materieel risico

Het counterparty default risico wordt bepaald door de kans op niet-betaling (faillissement) van de tegenpartijen waarmee men handelt. Voor de VMOB betekent dit concreet de niet-betaling van de reeds gefactureerde premies aan de verzekeringnemers, het verlies van cash op rekeningen en het niet terugbetalen door de tegenpartij van de verstrekte leningen.

In de historiek van onze cijfers zien we dat het risico op niet-betaling van de premie in de praktijk beperkt is. Bovendien leidt niet-betaling van de premie ook tot de quasi ogenblikkelijke stopzetting van de verplichtingen.

Door een actief cash-beheer houden we het counterparty default risico voor de cash onder controle.

Door de zeer beperkte leningenportefeuille is ook het counterparty default risico voor de leningen zeer beperkt.

In miljoen euro	2021
Counterparty default risico	12,38

C.7. Overige informatie

Om de verzekeringsrisico's te beperken gebruikt de VMOB volgende risicolimiteringstechnieken:

- Werken met gelimiteerde vergoedingsplafonds;
- Gebruik maken van franchises;
- Maximumplafonds in de terugbetaling van kamer- en ereloonsupplementen bij hospitalisaties in eenpersoonskamer;
- Ontmoedigen van shopgedrag tussen verzekeringen;
- Ontmoedigen van consumentisme door het behoud van eigen aandeel;
- gebruik van wachttijden in de verzekeringen;
- indexatie van de premies

D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1. Activa

D.1.1. Overzicht van de activa

Onderstaande tabel bevat de verschillende rubrieken van de activa per 31/12/2021 zoals ze werden gerapporteerd onder de respectievelijke vereisten onder Solvency II en onder BGAAP.

Assets 2021	Solvency II	Jaarrekening (BGAAP)
Immateriële vaste activa	0,00	4.087.187,31
Materiële vaste activa	4.412.789,71	3.857.741,37
Financiële beleggingen	695.675.243,48	680.478.674,01
Aandelen	3.824.071,00	4.139.517,39
Obligaties	525.071.209,35	521.031.521,15
Staatsobligaties	109.606.808,12	
Bedrijfsobligaties	338.284.551,71	
Structured Notes	77.179.849,52	
Beleggingsfondsen	164.758.574,37	153.297.635,47
Deposito's andere dan cash	1.500.098,63	1.500.000,00
Andere investeringen	521.290,13	510.000,00
Leningen en hypotheken	10.726.725,90	10.709.535,96
Vorderingen uit directe verzekeringen	17.605.653,23	17.605.653,23
Liquide middelen	118.571.316,33	118.571.316,33
Overige activa en overlopende rekeningen	843.063,75	3.939.957,44
	847.834.792,40	839.250.065,65

D.1.2. Informatie over de waardering van de activa

De belangrijkste activa zijn de financiële beleggingen. Deze bestaan hoofdzakelijk uit vastrentende beleggingen: obligaties, gestructureerde producten (met kapitaalsbescherming), beleggingsfondsen en termijnrekeningen.

De obligaties zijn gewaardeerd aan marktwaarde (beurskoers), inclusief gelopen interesten.

De BEVEKs, die beheerd worden in overeenstemming met de eigen beleggingsregels, worden gewaardeerd aan marktwaarde.

De andere financiële beleggingen worden gewaardeerd aan nominale waarde, verhoogd met de gelopen interesten.

In de BEVEKs wordt net als voor de andere investeringen het accent blijvend gelegd op ethisch verantwoorde beleggingen. Het respecteren van deze criteria wordt regelmatig via een onafhankelijk organisme getoetst en gerapporteerd.

De materiële vaste activa bestaan voornamelijk uit een eigen onroerend goed dat gewaardeerd wordt aan aankoopprijs en waarvan de geboekte afschrijvingen in mindering worden gebracht. De afschrijvingstermijn is vastgesteld op 25 jaar.

Een renovatie-investering in dit gebouw, grotendeels gerealiseerd in 2018 en 2019, werd mede geactiveerd onder deze rubriek.

Alle andere balansrubrieken werden opgenomen aan nominale waarde.

D.1.3. Verschillen in waardering tussen Solvency II en jaarrekening (BGAAP)

Zoals de regels voorzien worden de immateriële vaste activa niet opgenomen in de Solvency II waardering als ze geen waarde vertegenwoordigen waartegen ze kunnen worden verhandeld. Het betreft specifieke ontwikkelingskosten voor informaticatoepassingen aan boekwaarde (aankoopprijs verminderd met geboekte afschrijvingen): afschrijvingstermijn 5 jaar.

Onder Solvency II zijn de obligaties opgenomen tegen hun beurskoers (marktwaarde) terwijl in de jaarrekening de obligaties zijn opgenomen aan een geactualiseerde waarde om de verschillen tussen enerzijds de aankoop- of uitgiftewaarde en anderzijds de terugbetalingswaarde geleidelijk in rekening te brengen. In de beurskoers zijn ook de reeds verlopen interesten inbegrepen, terwijl deze apart worden geregistreerd onder BGAAP. Dat vertaalt zich in een bijkomend verschil in de rubriek overlopende rekeningen.

Voor het overige zijn er geen verschillen tussen de Solvency II waardering en de waardering in de jaarrekening. De gelopen interesten van beleggingen worden in Solvency II opgenomen onder de rubriek beleggingen en in de mindering gebracht van de rubriek overlopende rekeningen. Per saldo maakt dit geen verschil.

Om een zo accuraat mogelijke berekening van de marktrisico's mogelijk te maken werden voor de berekening van de verschillende sub-SCR's in Solvency II de tegoeden die belegd zijn in beleggingsfondsen verder uitgesplitst naar de specifieke soort beleggingen (aandelen, fondsen, obligaties, cash).

D.2. Technische voorzieningen

D.2.1. overzicht van de technische voorzieningen

Cijfers op 31/12/2021

Technische Voorzieningen	Solvency II	Jaarrekening
<u>SCHADEVOORZIENING</u>		
Provisies 'Health similar to non-life	53.774.737,03	49.408.728,75
Best Estimate	45.706.278,00	
Risk Margin	8.068.459,03	
<u>PREMIE-/VERGRIJZINGSVOORZIENING</u>		
Provisies Health similar to life	-765.279.141,19	132.375.532,33
Best Estimate	-1.480.788.845,68	
Risk Margin	715.509.704,49	
Andere Technische Voorzieningen		10.425.721,72
<u>EGALISATIEVOORZIENING</u>		11.405.883,28
TOTAAL	-711.504.404,16	203.615.866,08

Een verklaring voor de verschillen tussen Solvency II en de jaarrekening wordt in de volgende paragrafen gegeven.

D.2.2. Evolutie van de technische voorzieningen

Jaarrekening(BGAAP)	2016	2017	2018	2019	2020	2021
SCHADEVOORZIENING	49,6	48,9	52,7	55,0	38,7	49,4
PREMIEVOORZIENING	106,3	113,8	121,3	124,6	129,7	132,4
VERGRIJZINGSVOORZ.	41,8	32,8	32,1	20,0	13,8	10,4
EGALISATIEVOORZIENING					19,2	11,4
TOTAAL	197,7	195,5	206,1	199,6	201,3	203,6

Solvency II	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Best Estimate - NSLT	46,1	45,2	48,3	50,9	35,8	45,7
Best Estimate - SLT	-1.146,70	-1.281,80	-1.247,10	-1.369,70	-1.431,80	-1.480,79

D.2.3. Schadevoorziening

De schadevoorziening betreft de provisie voor 'te betalen schade'. Dat zijn de te verwachten betalingen in de toekomst, van schade die zich in het verleden heeft voorgedaan maar nog niet is ingediend door de verzekerde of nog niet volledig is afgewikkeld.

Voor deze voorziening is de onzekerheid onder normale omstandigheden eerder beperkt om volgende redenen:

- De onderliggende cashflows hebben een korte looptijd. De afwikkeling van schadedossiers verloopt voor de kostendekkende hospitalisatieverzekering in de meeste gevallen binnen een termijn van enkele weken;
- Voor de forfaitaire producten is er een geautomatiseerde uitbetaling wat de afwikkelingstijd zeer kort houdt;
- Voor de bepaling van deze voorziening wordt o.a. gebruik gemaakt van de 'chain ladder method'. Uit 'backtesting' is gebleken dat deze voorziening vrij goed wordt ingeschat;
- In geval er significante wijzigingen in de verwerkingstijden van de schadedossiers worden vastgesteld ten opzichte van het verleden, die het afwikkelingspatroon in de driehoeken verstoren, wordt de voorziening hiervoor aangepast.

Waarde Solvency II versus BGAAP (jaarrekening)

Het verschil tussen de berekeningen onder BGAAP en Solvency II is beperkt. We spreken van provisie "Te betalen schade" in de jaarrekening en van BE NSLT (best estimate non similar to life techniques) binnen de Solvency II regelgeving.

In de jaarrekening (BGAAP) worden de vermoedelijke afhandelingskosten volledig opgenomen in de schadeprovisie. Onder Solvency II worden deze kosten globaal verwerkt in de berekening van de BE similar to life onder de vorm van een globale loading op de schade-betalingen. Anderzijds dient in Solvency II de schade provisie verhoogd te worden met een zogenaamde 'risk margin'. Dit zorgt voor een verschil in beide berekeningen (zie tabel sub D2.1.).

D.2.4. Premie- / vergrijzingsvoorziening

In de jaarrekening (BGAAP) wordt een onderscheid gemaakt tussen de premievoorziening en de vergrijzingsreserve.

De premievoorziening is een provisie voor het (nog) niet-verdiende gedeelte van de reeds gefactureerde premies, namelijk dat gedeelte van de gefactureerde premies waarvoor de verzekerde periode nog niet is verstreken. Dit cijfer kan accuraat berekend worden door de facturatiegegevens te combineren met de dekkingsperiodes.

De vergrijzingsreserve is een provisie die ermeê moet voor zorgen dat de verzekeraar zijn toekomstige verplichtingen zal kunnen nakomen gezien de levenslange verzekeringsplicht die geldt t.o.v. van de verzekerde. Bij de berekening wordt rekening gehouden met de toekomstige evolutie van de schade, de premie, de evolutie van de verzekerde populatie onder invloed van sterftetabellen en lapse-historiek.

Onder Solvency II worden deze beide provisies, namelijk premie- en vergrijzingsreserve, samen verwerkt in de cash flow projecties van de BE SLT (similar tot life).

D.2.5. Vergrijzingsreserve in de jaarrekening

De berekening van de vergrijzingsreserve is het resultaat van de actualisering van de waarde van alle toekomstige schade, verminderd met de waarde van alle toekomstige premies, rekening houdende met een bepaalde schade en premie-inflatie, sterftekansen, lapse-gedrag,

Gehanteerde parameters

- Voor de bepaling van de discountfactor wordt uitgegaan van een uniforme technische rentevoet van 2,15%;
- Voor de bepaling van de netto premie wordt op de commerciële premie een kostenpercentage toegepast. Dit is het werkelijk vastgesteld kostenpercentage verhoogd met 10% als veiligheids- en voorzichtigheidsmarge.
- De premie-inflatie om de toekomstige evolutie van de premie te bepalen is afgestemd op de consumptieprijsindex en de medische index. We gebruiken voor de kalibratie van de premie-inflatie de methodiek zoals beschreven in de mededeling NBB_2021_24 betreffende de waardering van de technische voorzieningen van individuele ziektekostenverzekeringen, waarbij we het “last liquid point” en de “ultimate forward rate” afstemmen op de specificiteit van onze producten;

De risicopremie (risk premium, de gemiddelde schade per verzekerde volgens leeftijd en geslacht) is gebaseerd op historische gegevens uit onze portefeuilles;

- Voor de evolutie van deze risk premium (nl. de schade-inflatie: evolutie van de toekomstige schade) gebruiken we de methodiek beschreven in de mededeling NBB_2021_24 betreffende de waardering van de technische voorzieningen van individuele ziektekostenverzekeringen. Voor de verschillende producten / waarborgen bepalen we de interne historische schade-inflatie en de interne verwachte “ultimate forward rate” die we dan gebruiken voor de kalibratie van de betreffende schade-inflatiecurves;

- De sterftetekans wordt bepaald op basis van de laatst beschikbare sterftetafels voor Vlaanderen, zoals gepubliceerd door het statistiekbureau. Deze worden minstens om de 3 jaar herrekend. In de toekomst zal ook rekening gehouden worden met projectieve sterftetabellen om de langere levensverwachting te verwerken in onze modellen;
- De uitval of zogenaamde ‘lapse’ percentages worden ook afgeleid uit onze eigen historiek van het uitstapgedrag van onze klanten;
- De vastgestelde trend van hospitalisaties in meerpersoonskamers naar eenpersoonskamers wordt eveneens gemodelleerd worden in het model.

Omdat deze soms onzekere parameters regelmatig worden geëvalueerd en desgevallend bijgesteld is de onzekerheid bij het resultaat van deze berekeningen eerder beperkt. In de regel schommelen deze parameters niet sterk tussen 2 rapporteringsjaren waardoor de impact op de vergrijzingsreserve beperkt blijft.

D.2.6. Egalisatievoorziening

Net als in 2020 is in de jaarrekening (BGAAP) een egalisatievoorziening opgenomen. Per einde 2020 werd door de VMOB een egalisatievoorziening van 19,19mio euro aangelegd om rekening te houden met het inhalen van de omwille van Covid-19 in 2020 uitgestelde medische zorg in de volgende jaren. In 2021 is een deel van deze in 2020 uitgestelde medische zorg ingehaald, maar werd daarnaast tijdens de derde en vierde golf ook in 2021 weer een, zij het duidelijk beperkter deel, van de medische zorg uitgesteld.

Per saldo konden we per einde 2021 een terugname van 7,78mio euro van de egalisatievoorziening doen.

Per einde 2021 bedraagt de egalisatievoorziening 11,41mio euro.

D.2.7. De best estimate similar to life onder Solvency II

Ook hier betreft het de actuele waarde van een cash-flow projectie van toekomstige schade verminderd met toekomstige premie (inclusief een correctie voor de niet-verdiende premie).

Er zijn niettemin verschillen met de berekening van de vergrijzingsreserve in de BGAAP jaarrekening:

- Het is een stochastisch model.
Er wordt niet uitgegaan van een gemiddelde schade per leeftijd per geslacht (riskpremium).
- Er wordt in principe gewerkt met dezelfde parameters als bij de bepaling van de vergrijzingsreserve (zie hierboven), behoudens volgende uitzonderingen:
 - o Er wordt - aangezien het “best estimate” principe geldt - geen veiligheidsmarge ingebouwd op het kostenpercentage (loading);

- De actualisatie van de cash-flows gebeurt op basis van de opgelegde risk-free curve (en niet op basis van een vooropgestelde technische rentevoet);

In tegenstelling tot de berekening van de vergrijzingsreserve mag er bij de bepaling van de BE (Best Estimate) wel rekening gehouden worden met 'management actions'.

De parameters en veronderstellingen voor de berekeningen van de technische voorzieningen worden regelmatig geactualiseerd. Behalve voor de bepaling van de premie- en schade-inflatie (zie ook onder D.2.5.) zijn er geen materiële wijzigingen aan de methodiek in vergelijking met de vorige periode.

Cashflow projecties over zeer lange looptijden (cfr. levenslange verzekeringsplicht van de verzekeraar) gaan gepaard met grote onzekerheden over de toekomstige ontwikkeling van de populatie, de schade-inflatie en de economische conjunctuur.

D.2.8. Risk Margin

Onder Solvency II wordt aan de technische voorzieningen (Best Estimate) een Risk Margin toegevoegd om te komen tot een marktconforme waardering van de technische voorzieningen. De berekening van de Risk Margin is gebaseerd op de duration van de verzekeringstechnische verplichtingen.

De totale Risk Margin bedraagt 723.578.163,51 euro en is als volgt verdeeld over de SLT- en NSLT-verplichtingen:

	2021
SLT	715.509.704
NSLT	8.068.459
TOTAAL	723.578.164

D.2.9. Verklaring omtrent waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

Als gevraagd in artikel 296.2 (e), (f) en (g) van de Gedelegeerde Verordening verklaart het Directiecomité dat:

- De VMOB geen gebruik maakt van de in artikel 77 quinquies van Richtlijn 2009/138/EG bedoelde volatiliteitsaanpassing;
- De VMOB gebruik maakt van de door EIOPA opgelegde risicovrije rentetermijnstructuur. Er wordt bijgevolg geen gebruik gemaakt van de overgangsmaatregel zoals vermeld in artikel 308 quater;
- De VMOB geen gebruik maakt van de in artikel 308 quinquies van Richtlijn 2009/138/EG bedoelde overgangsaf trek op de technische voorzieningen.

D.3. Overige schulden

D.3.1. overzicht van de overige schulden

Overige schulden	Solvency II	Jaarrekening
Niet technische provisies	23.268,77	23.268,77
Pensioenverplichting i.k.v. groepsverzekering	1.234.914,38	
Schulden uit verzekeringsverrichtingen	197.048,97	197.048,97
Handelsschulden	3.908.522,67	3.908.515,96
Andere schulden	15.062.576,96	15.062.576,96

D.3.2. Samenstelling van de overige schulden

De niet-technische provisie betreft de voorzieningen voor vakantiegeld en voor brugpensioen.

De pensioenverplichting in het kader van de groepsverzekering voor het personeel betreft een raming voor de zogenaamde 'pension benefit obligation'. Gezien het onder Solvency II de bedoeling is om te waarderen tegen marktwaarde wordt deze provisie geboekt onder Solvency II, maar deze verplichting is niet voorzien in de jaarrekening volgens BGAAP.

De schulden uit verzekeringsverrichtingen betreffen uit te voeren betalingen aan verzekerden en tussenpersonen.

De handelsschulden betreffen openstaande leveranciers en te betalen lonen.

De overige passiva betreffen belastingschulden (voornamelijk te betalen taks Busquin) en overlopende rekeningen van het passief.

Met uitzondering van de 'pension benefit obligation' zijn er geen verschillen in waardering tussen Solvency II waarderingen en de jaarrekening.

D.4. Alternatieve waarderingsregels

De VMOB maakt geen gebruik van alternatieve waarderingsregels.

D.5. Overige informatie

Compensatie tussen verzekeringsovereenkomsten

Tussen de verschillende verzekeringsproducten onderling gebeurt er geen compensatie. Indien, in het kader van de Solvency II berekeningen, een bepaalde schok voor de meeste producten een negatieve impact heeft op het niveau van de BE en voor één of meer producten een positieve impact heeft, wordt de positieve impact volledig buiten beschouwing gelaten en wordt de som van alle negatieve gevolgen weerhouden voor de bepaling van de SCR.

Binnen eenzelfde product kan er wel compensatie zijn tussen verschillende *modelpoints* (gelijkaardige contracten wat betreft leeftijd, geslacht en premieniveau). VMOB werkt niet alleen met een getrappt premiesysteem, maar tevens met een premie per leeftijdscategorie.

E. Kapitaalbeheer

E.1. Eigen vermogen

E.1.1. Samenstelling van het eigen vermogen

De net asset value van VMOB is onder Solvency II onderverdeeld naar:

- Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own-fund item for mutual and mutual-type undertakings (vanaf nu "other basic own funds items");
- Reconciliation reserve.

De 'Other basic own funds' items bevatten de reserves ingebracht bij oprichting en het reeds overgedragen resultaat.

Het reeds overgedragen resultaat is als other basic own funds opgenomen, omdat er nooit winstuitkeringen zijn en het resultaat dus volledig ter beschikking staat voor VMOB. De totaal overgedragen gelden zijn steeds beschikbaar en vallen daarom onder Tier 1.

De 'reconciliation reserve' is het verschil tussen de 'net asset value' en de 'other basic own funds'. Deze post bevat onder andere het verschil tussen markt- en boekwaarde en valt onder de Solvency II definitie geheel onder Tier 1.

Het eigen vermogen op niveau Solvency II (de zogenaamde Net Asset Value) verschilt van het eigen vermogen in de statutaire jaarrekening. Dit verschil wordt verklaard door de verschillen in waardering.

- Het grootste verschil wordt gevormd door de opname van volledige BE SLT (zowel de positieve als de negatieve waarden) op de balans tegen marktvoorwaarden (Solvency II) terwijl in de jaarrekening enkel de positieve vergrijzingsreserves (actuele waarde van toekomstige premie kleiner dan de schade) worden geboekt.
Net zoals in 2020 hebben we een egalisatieprovisie aangelegd voor nog niet ingehaalde uitgestelde schade door de Covid-19-pandemie. In de jaarrekening wordt deze afzonderlijk geboekt, terwijl deze in de Solvency II balans werd geïntegreerd in de BE SLT.
- Daarnaast zorgt ook het toevoegen van de risicomarge (RM) voor aanzienlijke bijkomende passiva.
- Voor de assets is het verschil beperkt en is hoofdzakelijk te wijten aan twee aspecten:
 - Het verschil tussen de boek- en marktwaarde van de obligatieportefeuille;
 - De waarde van de immateriële vaste activa (ontwikkelingskosten software) die niet meegeteld worden onder Solvency II.
- Het verschil bij de andere (niet-technische) verplichtingen bestaat uitsluitend uit de 'Pension Benefit Obligation' die in navolging van IFRS werd opgenomen onder Solvency II.

De VMOB heeft geen aanvullend eigen vermogen.

De VMOB kent geen winstuitkeringen.

De VMOB heeft de intentie telkens als vereist de nodige maatregelen te nemen tot handhaving van de rendabiliteit om een acceptabele SCR-ratio in stand te houden.

E.1.2. Overzicht van het eigen vermogen

De Net Asset Value (NAV) onder Solvency II

ACTIVA	2021	2020
Staatsobligaties	109.606.808	118.590.308
Bedrijfsobligaties	338.284.552	261.173.540
Structured products	77.179.850	78.134.560
Aandelen	3.824.071	4.162.855
Fondsen	164.758.574	90.776.281
Leningen en andere FVA	11.248.016	13.831.593
Vastgoed en andere MVA	4.412.790	4.682.031
Liquiditeiten en Termijn	120.071.415	141.015.884
Andere	18.448.717	34.930.319
TOTAAL	847.834.792	747.297.371

PASSIVA	2021	2020
Technische provisies	-711.504.404	-650.122.834
Best Estimate	-1.435.082.568	-1.396.032.070
BE SLT	-1.480.788.846	-1.431.815.970
BE NSLT	45.706.278	35.783.900
Risk Margin	723.578.164	745.909.236
Andere Passiva	20.426.332	20.796.426
TOTAAL	-691.078.072	-629.326.408

Net Asset Value (NAV)	1.538.912.865	1.376.623.779
------------------------------	----------------------	----------------------

Samenstelling van de NAV onder Solvency II

	2021	2020
Basic Own Funds (1)	616.442.782	516.605.367
Reconciliation Reserve (2)	922.470.083	860.018.412
NAV	1.538.912.865	1.376.623.779

(1) het eigen vermogen onder BGAAP

(2) waarderingsverschillen tussen marktwaarde en BGAAP

Uitsplitsing van de variatie in NAV per onderdeel

	2021	2020	VERSCHIL 2021-2020
Toename eigen vermogen door winstreservering	616.442.782	516.605.367	99.837.415
<u>Assets</u>	839.250.066	737.516.479	101.733.587
IVA & MVA	8.499.977	9.411.082	-911.105
Beleggingen	680.478.674	566.512.947	113.965.727
cash & deposits	118.571.316	110.963.525	7.607.791
other	31.700.098	50.628.925	-18.928.827
<u>Liabilities</u>	222.807.283	220.911.111	-1.896.172
Technische provisies	203.615.866	201.320.881	-2.294.985
other	19.191.417	19.590.230	398.813
<u>Assets & Liabilities</u>			99.837.414
Reconciliatie Reserve	922.470.082,61	860.018.413	62.451.670
Difference in the valuation of assets	8.584.727	9.780.893	-1.196.166
Difference in the valuation of technical provisions	915.120.270	851.443.715	63.676.555
Difference in the valuation of other liabilities	-1.234.914	-1.206.195	-28.719
TOTAAL NAV	1.538.912.865	1.376.623.781	162.289.084

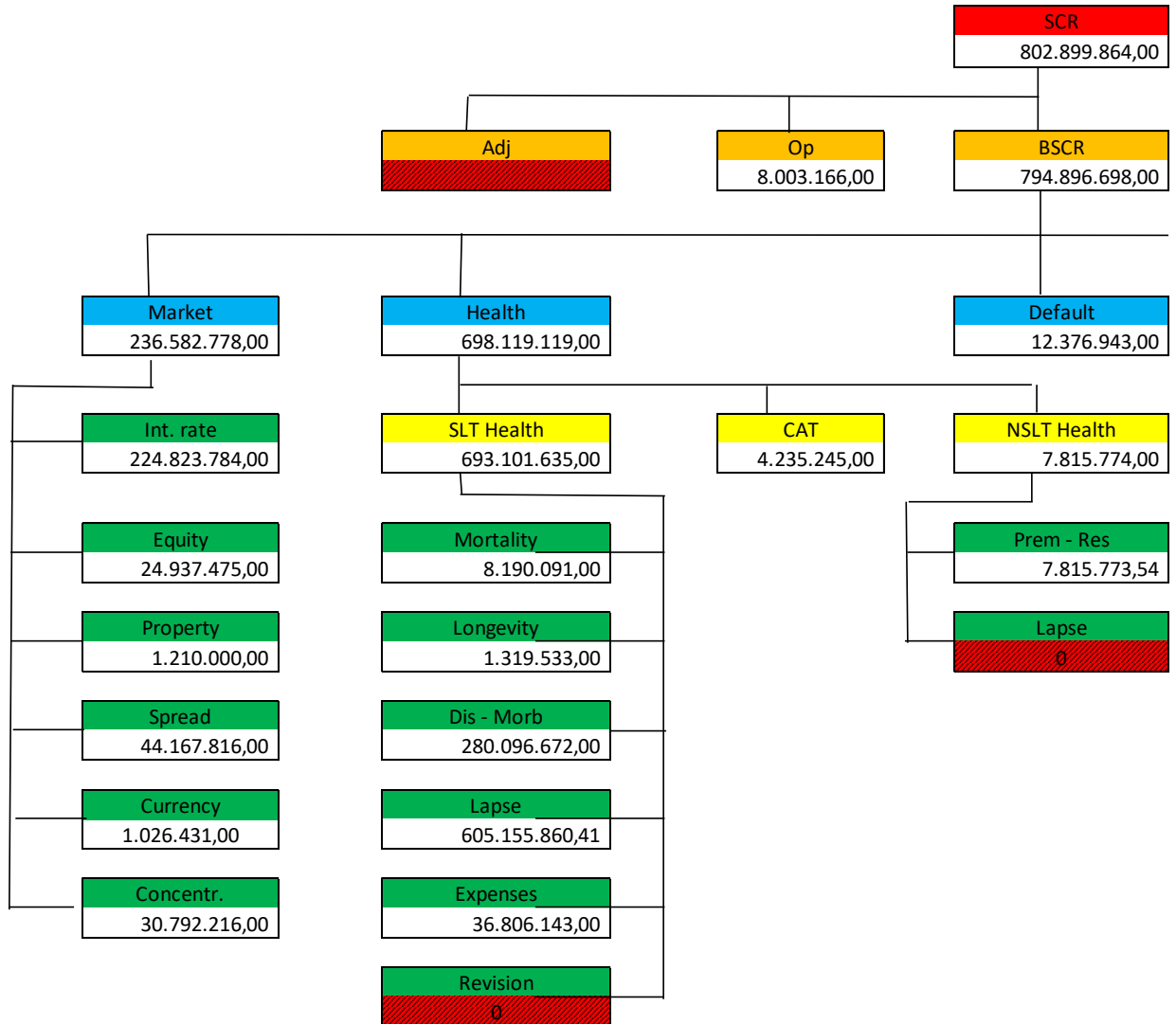
De toename in eigen vermogen (Basic Own Funds) van 100 MM door winstreservering, is vooral het resultaat van een toename van de beleggingen (114 MM), de toename van de cash & deposits (+8 MM) en een daling van de andere assets (-19 MM) terwijl de technische provisies vrij constant blijven.

De toename van de Reconciliation Reserve (62 MM), situeert zich vooral op niveau van het verschil in waardering van de technische provisies (+64 MM). Er is tevens een evolutie van -1 MM in de waardering tegenover de boekwaarde van de beleggingen.

E.2. Solvabiliteitsvereiste en minimumkapitaalvereiste

E.2.1. De Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR : Solvency Capital Requirement)

E.2.1.1. Omvang van de kapitaalvereiste per risicomodule



E.2.1.2. Bespreking van de kapitaalsvereiste

VMOB maakt voor alle modules uitsluitend gebruik van de voorziene standaardformule. Er worden geen onderneming specifieke parameters gehanteerd. Evenmin worden er vereenvoudigingen toegepast op het niveau van de SCR of sub-SCR's, behalve voor de schokken die uitgevoerd worden op de totale populatie vanwege het premiesysteem per leeftijdsklasse.

De risicomodules Leven, Niet-leven en immateriële activa, zijn niet van toepassing voor de VMOB. De modules markt-, gezondheid-, default- en operationeel risico zijn wel van toepassing.

De totale SCR bedraagt ongeveer 803 miljoen euro. De drie belangrijkste risico categorieën zijn het intereistrisico, het 'disability/morbidity'risico en het lapse (mass lapse) risico.

E.2.1.3 De minimumkapitaalvereiste (MCR : Minimal Capital Requirement)

De hoogte van de MCR wordt berekend volgens een lineaire formule op basis van het premievolume en de hoogte van de aangelegde provisies, maar het weerhouden resultaat moet altijd liggen tussen een vork van 25% tot 40% van de SCR.

De MCR wordt bepaald als som van MCR NSLT + MCR SLT.

Voor een verzekeringsactiviteit 'medical expense' wordt de MCR NSLT bepaald op 4,7% van de som van de technische provisies en het premie-incasso.

De MCR SLT wordt voor contracten zonder winstdeelname bepaald op 2,1% van de positieve technische provisie.

		Bedrag	Coëfficiënt	resultaat
MCR NSLT	netto technische provisie NSLT	45.706.278,00	4,70%	2.148.195,07
	premie incasso	269.495.707,57	4,70%	12.666.298,26
MCR SLT	netto technische provisie SLT		2,10%	negatief
MCT TOTAAL	Som van MCR NSLT en MCR SLT			14.778.604,00
	minimale MCR is 25% van de SCR	802.899.864,00	25%	200.724.966,00

Voor VMOB ligt het resultaat van de lineaire berekening onder de 25% van de SCR, daarom dient een MCR te worden weerhouden ten belope van 25% van de SCR.

De MCR bedraagt aldus 200.724.966,00 euro.

E.3. Gebruik van de submodule aandelenrisico op basis van looptijd bij berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Niet van toepassing

E.4. Verschillen tussen standaardformule en ieder gebruikt intern model.

Niet van toepassing

E.5. niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste.

Niet van toepassing

E.6. Overige informatie

NAV	1.538.912.865,00
SCR	802.899.864,00
MCR	200.724.966,00
Solvency ratio (NAV/SCR)	191,67%
Solvency ratio (NAV/MCR)	766,68%

In de berekening van de voorzieningen op basis van de gehanteerde parameters en de waardering van activa en passiva aan marktwaarde, werd de hierboven vermelde NAV bekomen.

Onder invloed van de toe te passen schokken die opgelegd zijn door EIOPA, wordt een volatiliteit bekomen van de NAV, zoals hierboven vermeld in de rubriek SCR.

De mate waarin VMOB deze eventuele volatiliteit kan verwerken, wordt uitgedrukt in de SCR-ratio. Deze bedraagt 191,67% op 31/12/2021.

VMOB verwacht deze mate van solvabiliteit in de toekomst te kunnen handhaven.

- De onderneming verwacht een verdere aangroei van het eigen vermogen.
- Een verdere optimalisering van de beleggingen en liquiditeiten, het handhaven van de rendabiliteit en het verder toevoegen van het nettoresultaat aan het eigen vermogen, zou op termijn moeten leiden tot een verdere verhoging van de solvabiliteitsratio. Deze toename van de beleggingscomponent binnen de NAV, die niet onderhevig is aan de zware morbidity- en lapse schokken zou tot een stabilisering en verbetering van de SCR-moeten leiden.
- Daarnaast zou een normalisering van de rente tot een iets hoger peil eveneens moeten leiden tot een lagere BE (minder negatieve BE) zodat de volatiliteit in absolute cijfers afneemt. Dit zal als gevolg hebben dat zowel de SCR als RM in omvang afnemen, ook dit zal een positief effect hebben op de SCR-ratio.
- De VMOB heeft altijd een zeker conservatisme in zijn projecties opgenomen. Indien zou blijken dat de ontwikkeling van de toekomstige schade in werkelijkheid een lager niveau heeft dan de niveaus die momenteel in het model zijn opgenomen, zal dit de BE nog

negatiever maken, omdat de geprojecteerde rendabiliteit dan beter zal zijn. Hoewel dit een positief effect heeft op de omvang van de NAV (via de BE SLT), stijgen daardoor eveneens de SCR en de RM (wegens toegenomen volatiliteit). Dit kan op zijn beurt leiden tot een lager niveau van de SCR-ratio.

Mocht de rentabiliteit en als gevolg daarvan ook het kapitaal van de VMOB, in tegenstelling tot de verwachtingen, negatief evolueren zal de VMOB hierop ingrijpen. In de mate dat de evolutie structureel is en/of een bedreiging vormt voor de gezondheid van het product en/of de onderneming zal de VMOB hieraan remediëren door middel van een hersteldossier.

F. Bijlagen

In bijlage bij dit verslag over de solvabiliteit en financiële toestand van de MOB Verzekeringen CM-Vlaanderen worden op de website van CM volgende kwantitatieve rapporteringstemplates gepubliceerd:

- SE.02.01
- S.05.01.01
- S.12.01.01
- S.17.01.01
- S.19.01.01
- S.23.01.01
- S.25.01.01
- S.28.01.01