

SFCR

Boekjaar 2025

Het document werd goedgekeurd door de raad van bestuur van de VMOB SB in zijn zitting van 01/04/2026.

Inhoud

Synthese	5
1. Activiteit en resultaten	6
1.1 Activiteit	6
1.2 Verzekeringstechnische resultaten	7
1.3 Investeringsresultaten	7
1.4 Resultaten van de andere activiteiten	7
1.5. Andere informatie.....	7
2. Governancesysteem.....	8
2.1. Beheerstructuur en beloning	8
Organen van het goverancesysteem	8
Raad van bestuur	8
Effectieve leiding	9
Gespecialiseerde comités	10
Controlefuncties	10
Beloning.....	10
2.2 Deskundigheid- en betrouwbaarheidsvereisten.....	11
2.3. Risicobeheersysteem, ORSA-proces en risicobeheerfunctie	12
Risicobeheersysteem	12
De drie verdedigingslijnies	12
Definitie van het risicobeheersysteem	13
Gouvernance des risques et mise en œuvre	14
Risico-universum	14
ORSA-proces	15
ORSA-beleid	15
Tenuitvoerlegging	16
Actuele en toekomstige evaluatie van de algehele solvabiliteitsbehoeften	16
ORSA-documentatie.....	17
Gebruik van de ORSA-resultaten in de besluitvorming.....	17
Risicobeheerfunctie.....	17
2.4 Internecontrolesysteem.....	18

Beschrijving van het internecontrolesysteem.....	18
Compliancefunctie.....	19
2.5 Interneauditfunctie.....	20
2.6 Actuariële functie.....	21
2.7. Uitbesteding.....	23
8. Andere informatie.....	23
Beoordeling van de geschiktheid van het governancestelsel.....	23
3. Risicoprofiel.....	25
3.1 Verzekeringstechnisch risico.....	25
Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen.....	25
Omvang van het risico.....	25
Beschrijving van de risicoconcentraties.....	25
Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie.....	25
3.2 Marktrisico.....	26
Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen.....	26
Omvang van het risico.....	26
Beschrijving van de risicoconcentraties.....	26
Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie.....	26
3.3 Kredietrisico.....	26
Beschrijving van het risico en beoordelingsmetingen.....	26
Omvang van het risico.....	26
Beschrijving van de risicoconcentraties.....	26
Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie.....	27
3.4 Liquiditeitsrisico.....	27
Beschrijving van het risico en beoordelingsmetingen.....	27
Omvang van het risico.....	27
Beschrijving van de risicoconcentraties.....	27
Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie.....	27
3.5. Operationeel risico.....	27
Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen.....	27
Omvang van het risico.....	27

Beschrijving van de risicoconcentraties	27
Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie.....	28
3.6 Andere risico's (strategische risico's en reputatierisico's).....	28
Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen	28
Omvang van het risico.....	28
Beschrijving van de risicoconcentraties	28
Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie.....	28
4. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden.....	30
4.1 Activa	30
4.2 Technische voorzieningen	31
Statutaire waarden	31
SII-waarden.....	31
4.3 Overige elementen uit de passiva	31
4.4 Alternatieve waarderingmethoden	32
4.5 Andere informatie.....	32
5. Kapitaalbeheer.....	33
5.1 Eigen vermogen.....	33
Beleid en doelstellingen	33
Structuur, bedrag en kwaliteit van het eigen vermogen	33
In aanmerking komend eigen vermogen	33
Verschillen tussen het eigen vermogen op de financiële staten en het overschot op de activa ten opzichte van de passiva voor solvabiliteitsdoeleinden	33
5.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste	33
5.3 Gebruik van de sub-module 'aandelenrisico' op basis van looptijd bij de berekening van de solvabiliteitskapitaalvereiste	34
5.4 Verschillen tussen de standaardformule en elk gebruikt intern model	34
5.5 Niet-naleving van de minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van de solvabiliteitskapitaalvereiste	34
5.6 Andere informatie.....	34

Synthese

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

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

Ze kan deze verzekeringen alleen aanbieden aan de aangeslotenen van Solidaris Brabant.

De producten ontwikkeld door de VMOB SB dekken de kosten voor ziekenhuisverblijf (AHV, Hospimut, Hospimut Plus, Hospimut Plus continuïteit), de tandzorgkosten (Dentimut Plus) en de ambulante medische kosten (Ambumut, Ambumut Plus).

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

Het nettoresultaat voor het boekjaar 2025 bedraagt € 8.385.261,64.

De premies gaan in stijgende lijn (+7,7%) dankzij de verhoging de premies. De schadelasten stijgen met 15 %.

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

De Solvabiliteit II-ratio van de VMOB SB op 31/12/2025 staat sterk op 343,57 %. Ze wordt berekend met inachtneming van de momenteel geldende standaardformule en ligt ver boven de intern vastgelegde alarmdrempel (150%) en het reglementaire minimum van 100%.

Deze ratio is het resultaat van de breuk met als noemer het vereiste solvabiliteitskapitaal van € 38.897.265 en als teller het eigen vermogen van € 133.638.972.

1. Activiteit en resultaten

1.1 Activiteit

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

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

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

Het VMOB SB-aanbod beantwoordt aan ons streven naar toegankelijke zorg voor iedereen en naar een dekking op maat van onze leden in ziekenhuisverblijfkosten, tandzorgkosten en kosten voor ambulante zorg (desgevallend in het kader van de behandeling van een ernstige ziekte). In tegenstelling tot commerciële verzekeringmaatschappijen, beogen maatschappijen van onderlinge bijstand zoals de VMOB SB geen winstbejag ten bate van aandeelhouders. Solidariteit en afwezigheid van winstbejag staan bij ons centraal.

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

De VMOB SB biedt volgende verzekeringsproducten aan:

- De AHV-verzekering
Dit product voorziet een forfaitaire tussenkomst voor ziekenhuisverblijven van meer dan een dag.
- De hospitalisatieverzekeringen Hospimut en Hospimut Plus
Deze producten bieden een financiële bescherming tegen hoge ziekenhuisverblijfkosten. Het product Hospimut voorziet in een voldoende basisdekking voor ziekenhuisverblijven in een tweepersoonskamer of gemeenschappelijke kamer; Hospimut Plus is beter afgestemd op personen die wensen te genieten van een eenpersoonskamer in het ziekenhuis.
- De verzekering Hospimut Plus Continuïteit
Dit product biedt een dekking voor personen die reeds genieten van een hospitalisatieverzekering via hun werkgever (wanneer de tussenkomst van de werkgever eindigt).
- De verzekering Dentimut Plus
Dit product biedt een uitgebreide dekking voor tandzorg.
- De verzekeringen Ambumut en Ambumut Plus
Ambumut is een verzekering voor ambulante zorg die medische kosten dekt die niet verbonden zijn aan een hospitalisatie. Ambumut Plus is een verzekering voor ambulante zorg die een nog ruimere bescherming biedt bij de behandeling van ernstige ziekten.

De externe auditor van de VMOB SB, is voor de boekjaren 2024, 2025 en 2026 KPMG, gevestigd aan de Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem. De aangeduide revisor is mevrouw Mélissa Lucas.

1.2 Verzekeringstechnische resultaten

Het verzekeringstechnisch resultaat van de VMOB SB op 31/12/2025 bedraagt € 7.228.247,85, wat een stijging met 8,97% is ten opzichte van het jaar 2024.

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

De dotatie voor vergrijzing stijgt van 2,1 miljoen € eind 2024 naar 1 miljoen € eind 2025, hetzij een impact van 1,1 miljoen € op het boekjaar.

1.3 Investeringsresultaten

Het investeringsresultaat van de VMOB SB op 31/12/2025 bedraagt € 1.190.482,01, of een lichte stijging ten opzichte van het resultaat van het jaar 2024 (+ 348 k €).

1.4 Resultaten van de andere activiteiten

Nihil.

1.5. Andere informatie

Nihil.

2. Governancesysteem

2.1. Beheerstructuur en beloning

Organen van het goverancesysteem

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

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

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

Raad van bestuur

Structuur

De regels die de samenstelling van de raad van bestuur, de voorwaarden voor verkiesbaarheid, de voordracht van kandidaten, de verkiezing van de bestuurders, het verlies van de hoedanigheid van bestuurder en de afzetting van een bestuurder bepalen, zijn vastgelegd in de artikelen 19 tot en met 24 van de statuten.

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

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

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

De raad van bestuur mag voor niet meer dan 75% uit personen van hetzelfde geslacht bestaan.

Bevoegdheden en opdrachten

Artikel 26 van de statuten bepaalt de bevoegdheden van de raad van bestuur. De raad van bestuur heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om alle nodige of nuttige daden te stellen voor de uitvoering van het maatschappelijke doel.

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

- Bepalen van de algemene ondernemingsstrategie, het risicobeleid en het integriteitsbeleid
- Het toezicht op de activiteiten en de regelmatige beoordeling van de doeltreffendheid

van het governancestelsel van de verzekeringsonderneming

De raad van bestuur heeft als opdracht het algemene beleid van de maatschappij van onderlinge bijstand te bepalen en het effectieve toezicht uit te oefenen op het bestuur ervan en op de stand van zaken. De raad van bestuur legt elk jaar de jaarrekeningen van het voorbije boekjaar en het begrotingsontwerp voor het volgende boekjaar ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering.

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

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

De raad van bestuur keurt ook het integriteitsbeleid goed, dat de ethische grondbeginselen van de onderneming vastlegt.

Effectieve leiding

Structuur

Artikel 33 van de statuten behandelt de effectieve directie.

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

De raad van bestuur heeft de effectieve leiding en het dagelijkse beheer van de maatschappij van onderlinge bijstand, alsook de vertegenwoordiging met betrekking tot deze effectieve leiding en het dagelijkse beheer, overgedragen aan een in zijn schoot samengestelde effectieve directie.

De effectieve directie vormt een college en oefent haar taak op autonome wijze uit. De effectieve directie is samengesteld uit de secretaris en de schatbewaarder van de maatschappij van onderlinge bijstand.

Bevoegdheden en opdrachten

De effectieve directie staat in voor de concrete leiding van de activiteiten van de verzekeringsonderneming, voor de uitvoering van het risicobeheersysteem, voor de opzet van een organisatorische en operationele structuur, evenals voor de rapportering aan de raad van bestuur en aan de CDZ.

De statuten sommen de taken op die onder de verantwoordelijkheid van de effectieve directie vallen:

- Ten uitvoer leggen van de door de raad van bestuur vastgelegde strategie en leiding van het bedrijf
- Implementatie van het risicobeheersysteem
- Invoering, opvolging en beoordeling van de organisatorische en operationele structuur
- Ten uitvoer leggen van het door de raad van bestuur vastgelegde integriteitsbeleid door er concreet gestalte aan te geven in procedures en processen

- Rapportering aan de raad van bestuur en aan de toezichthouder

Gespecialiseerde comités

Gelet op de aard van de activiteiten en de beperkte omvang van de VMOB SB, werd overeenkomstig de geldende circulaire beslist om niet alle gespecialiseerde comités op te richten die onder de raad van bestuur ressorteren.

Er is dus noch auditcomité, noch risicocomité. De VMOB SB voldoet aan de voorwaarden voor verzekeringsmaatschappijen met een laag risicoprofiel om geen gespecialiseerde comités te moeten oprichten. Voor de VMOB SB is geen van de drie criteria van toepassing die in de regelgeving zijn vastgelegd. Artikel 31 van de statuten handelt over de bepalingen met betrekking tot het audit- en risicocomité. De VMOB SB sluit niet uit dat ze in de toekomst een gespecialiseerd comité zal instellen.

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

De VMOB SB heeft echter een benoemings- en remuneratiecomité opgericht. De samenstelling, de opdrachten en de werking ervan zijn vastgelegd in artikel 32 van de statuten.

Het benoemings- en remuneratiecomité bestaat uit minstens 3 niet-uitvoerend bestuurders. Een van de leden van het comité is een onafhankelijke bestuurder, die moet voldoen aan de criteria vermeld in artikel 15, 94° van de wet van 13 maart 2016. De leden worden voor een periode van 6 jaar door de raad van bestuur aangesteld. Het comité is zo samengesteld dat het in staat is zich een competent en onafhankelijk oordeel te vormen over het benoemingsbeleid, het toezicht daarop en de prikkels die daarvan uitgaan voor de risicobeheersing, de eigen-vermogens- en de liquiditeitsbehoeften.

De voornaamste opdrachten van het benoemings- en remuneratiecomité zijn:

- het uitbrengen van advies over het remuneratiebeleid van de onderneming;
- het voorbereiden van beslissingen inzake verloning, met name die welke een impact hebben op het risico en het risicobeheer van de onderneming en waarover de raad van bestuur zich dient uit te spreken;
- het uitoefenen van rechtstreeks toezicht op de remuneraties die worden toegekend aan de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties.

Controlefuncties

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

- Risicobeheerfunctie
- Compliancefunctie
- Actuariële functie
- Interneauditfunctie

Beloning

De VMOB SB heeft een algemeen beloningsbeleid opgesteld, dat gericht is op een gezond risicobeheer. Het is erop gericht om belangenconflicten te vermijden. De procedures voor het opstellen van het beloningsbeleid zijn duidelijk, gedocumenteerd en intern transparant. Het beloningsbeleid is in overeenstemming met het algemene governancebeleid en maakt deel uit van de strategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de

VMOB SB.

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

Dit beleid bepaalt de principes die van toepassing zijn voor de bestuurders, de effectieve directie, de onafhankelijke controlefuncties en de personeelsleden.

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

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

Beloning van de effectieve directie

De leden van de effectieve directie zijn niet op de payroll van de VMOB SB. Hun beloning bij hun werkgever (Solidaris) omvat geen variabele component. De herfacturering aan de VMOB SB gebeurt op basis van een timesheet.

Beloning van de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties

De vergoeding van de medewerkers betrokken bij de onafhankelijke controleprocessen is in overeenstemming met de behaalde functiedoelstellingen, ongeacht de bedrijfsactiviteitsprestaties die zij controleren.

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

2.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

De VMOB SB heeft een algemeen beleid inzake geschiktheid en betrouwbaarheid ontwikkeld, dat werd opgesteld overeenkomstig de reglementaire vereisten zoals uiteengezet door de Nationale Bank van België in mededeling NBB_2022_34, tot actualisering van het “fit & proper”-handboek van 20 december 2022, evenals van het door de Nationale Bank van België geactualiseerde “Handboek inzake de geschiktheidsbeoordeling (“fit & proper”)”.

Een persoon wordt beschouwd als:

- Deskundig ('Fit') voor een specifieke functie wanneer hij over de kennis, ervaring en vaardigheden beschikt en het professionele gedrag vertoont, die voor de geviseerde functie vereist zijn.
- Professioneel betrouwbaar ('Proper') wanneer hij een integere en eerbare reputatie geniet en er geen elementen voorhanden zijn die op het tegendeel duiden. Om de professionele betrouwbaarheid van de bestuurders te beoordelen, past de VMOB SB de aanbevelingen toe van het 'fit & proper'-handboek van 20 december 2022.

Het 'Fit & Proper'-beleid bepaalt de principes rond de aanduiding van de betrokkenen door criteria vast te stellen die bij hun selectie zullen worden gehanteerd en de manier waarop de VMOB SB hun deskundigheid en hun professionele betrouwbaarheid zal beoordelen.

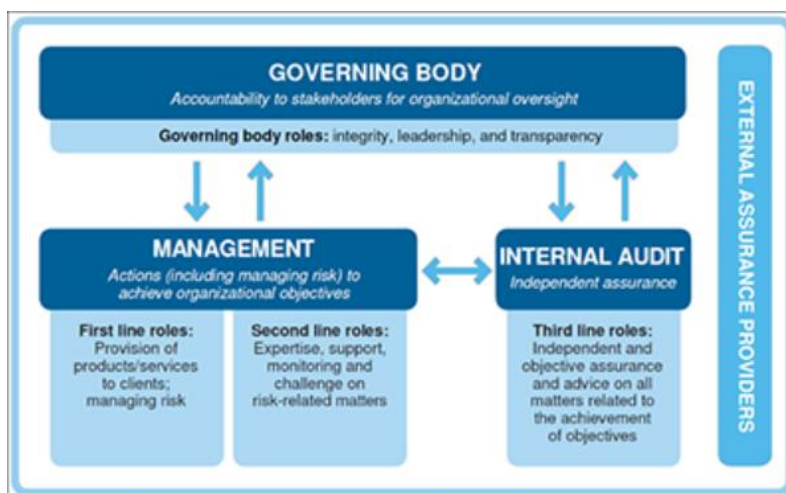
De VMOB SB zorgt er dus wel degelijk voor dat de leden van de raad van bestuur, de effectieve directie en de verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties voldoende deskundig zijn. Hierbij wordt rekening gehouden met de respectieve taken die zijn toegewezen aan de individuele personen om te zorgen voor een passende diversiteit aan kwalificaties, kennis en relevante ervaring zodat de onderneming op professionele wijze wordt bestuurd en professioneel wordt gecontroleerd (Fit). De VMOB SB houdt eveneens rekening met de professionele verbodsbepalingen zoals bedoeld in artikel 41 van de Solvabiliteit II-wet (Proper).

2.3. Risicobeheersysteem, ORSA-proces en risicobeheerfunctie

Risicobeheersysteem

De drie verdedigingslijnes

De VMOB SB heeft het model van de drie verdedigingslijnes uitgevoerd, zoals hieronder schematisch voorgesteld.



In dit model vormt het operationeel management de eerste verdedigingslinie tegen risico's. Het is verantwoordelijk voor het instellen van doeltreffende internecontrolesystemen en voor de dagelijkse uitvoering van risicobeheer- en controleprocedures. Ze identificeren, beoordelen, controleren en beheersen risico's, sturen de uitwerking en implementering van interne regels en procedures aan en vergewissen zich ervan dat de activiteiten in overeenstemming zijn met de doelstellingen.

De eerste verdedigingslinie omvat ook de ondersteunende functies, met name:

- de financiële controlefunctie, die instaat voor de opvolging van de financiële risico's en van de financiële rapportering,
- een functie van data protection officer die inzonderheid toeziet op de veiligheid en de vertrouwelijkheid van alle persoonsinformatie die door de diensten van de onderneming wordt gebruikt,
- een kwaliteitsbeheerfunctie, die nagaat of de kwaliteit van de verwerking in overeenstemming is met de verwachtingen.

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

De directie zet een tweede verdedigingslinie op met verschillende risicobeheer- en compliancefuncties op om te helpen bij het ontwikkelen en/of monitoren van de controles die onder de eerste verdedigingslinie vallen.

Binnen onze organisatie wordt deze tweede verdedigingslinie gedragen door:

- de risicobeheerfunctie die de implementatie van efficiënte risicobeheersystemen door het management vergemakkelijkt en controleert en risico-eigenaren bijstaat bij het bepalen van de nagestreefde risicopositie en het meedelen van de gepaste risico-informatie in de gehele organisatie;
- de compliance-officerfunctie, die toeziet op en bijdraagt aan de naleving van de regels inzake de integriteit van het verzekeringsbedrijf en zich daarbij in het bijzonder richt op de niet-nalevingsrisico's; de compliancefunctie beschikt over een recht van inspectie en toegang met betrekking tot de verrichtingen die door onderaannemers en tussenpersonen voor rekening van de VMOB SB worden uitgevoerd;
- de CISO-functie (Chief Information Security Officer), die verantwoordelijk is voor de informatiebeveiliging binnen de organisatie. Hij/zij is belast met het uitwerken van cyberbeveiligingsstrategieën om de gegevens van de onderneming te beschermen en met het evalueren van de risico's binnen de organisatie om de cyberweerbaarheid en de IT-beveiliging te versterken.

Elk van deze functies is, in zekere mate, onafhankelijk van de eerste verdedigingslinie, maar het gaat van nature om expertisefuncties die het management ondersteunen bij vraagstukken inzake risico's. In die hoedanigheid kunnen ze rechtstreeks tussenkomen in de wijziging en uitwerking van internecontrole- en risicobeheersystemen.

De interne auditors vormen de derde verdedigingslinie. Zij verstrekken de bestuursorganen een globale verzekering gebaseerd op een hoogste graad van organisatorische onafhankelijkheid en objectiviteit. De interne audit verstrekt zekerheid over de doeltreffendheid van het governancestelsel, het risicobeheer en de interne controle, met inbegrip van het bereiken van de doelstellingen inzake risicobeheer en controle door de eerste en tweede verdedigingslinie.

Daarnaast vervult de effectieve leiding diverse opvolgings- en analysetaken met betrekking tot de verschillende operationele, financiële, audit-, compliance-, statistische en andere rapporten, de opvolging van de regelgeving en de adviezen van de toezichthouders, ...

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

In fine draagt het risicobeheersysteem, op elk managementniveau, bij tot 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.

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.

Voor een organisatie is het risicobeheer van wezenlijk belang om haar opdrachten te vervullen in het kader van haar maatschappelijk doel en haar strategie, evenals om haar vermogenswaarde veilig te stellen, haar voortbestaan te verzekeren, haar dienstkwaliteit te verbeteren en het vertrouwen te winnen.

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

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

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 verdedigingslinie).

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 en implementering

Om zich te conformeren aan Solvency II, heeft de VMOB SB een risicotolerantiebeleid en een algemeen risicobeheerbeleid bepaald en haar risicobeheercharter bijgewerkt. Verschillende risicobeheerbeleidslijnen werden op basis van deze documenten opgesteld. Elk van deze beleidslijnen definieert het betrokken risico en beschrijft hoe het wordt geïdentificeerd (maatregelen en risico-indicatoren). Elk beleid bepaalt de risicobeheerstrategie om ervoor te zorgen dat het risico op een doeltreffende wijze en in overeenstemming met de nagestreefde algemene strategie wordt beheerd. De aan de risico's gekoppelde rapporteringsprocedures worden eveneens vastgelegd.

In de praktijk, behelst de implementering van het risicobeheer de volgende 3 stappen:

- de risicotolerantie bepalen;
Het risicoprofiel en het risicotolerantieniveau worden door de effectieve directie voorgesteld en ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur.
- het globale beleid en het risicobeheercharter uitwerken;
- de risicobeheerpolicy's per risicotype uitwerken.

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.

Risico-universum

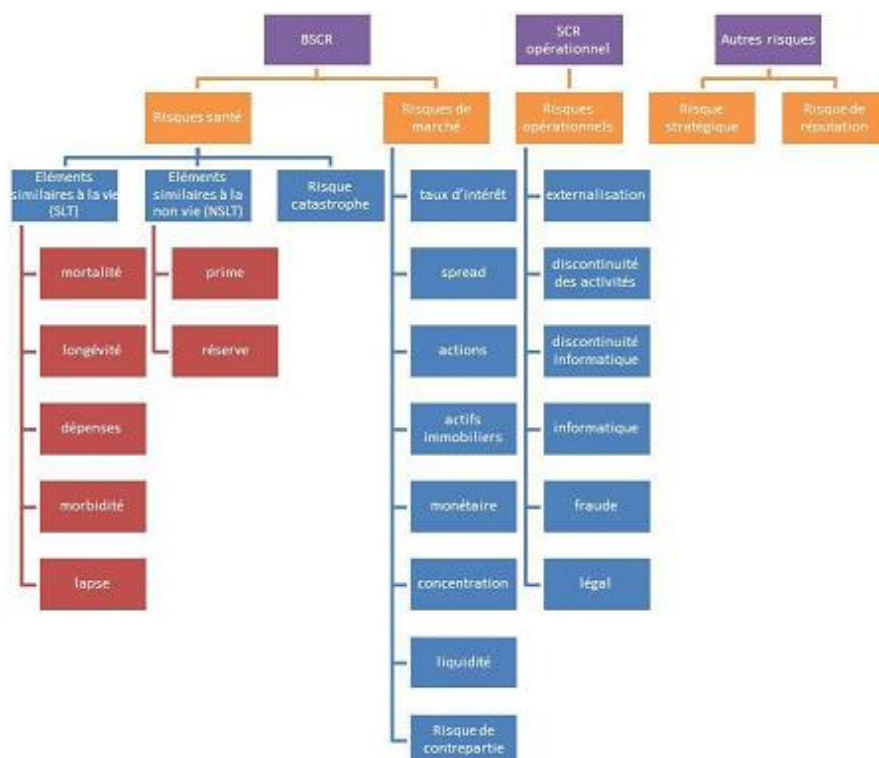
De risico's waaraan de VMOB SB is blootgesteld in het kader van het vereiste kapitaal worden momenteel beoordeeld aan de hand van de standaardformule. Overeenkomstig de meest recente technische specificaties is de berekening van het SCR op basis van de standaardformule opgesplitst in verschillende modules.

Op basis van het schema van de standaardformule zijn de risico's waaraan de VMOB SB is blootgesteld: het verzekeringstechnisch risico "ziektekosten" (of ziekteverzekeringsrisico), het marktrisico, het operationeel risico en de overige risico's.

Het verzekeringstechnisch risico 'ziektekosten' is het grootste risico waaraan de VMOB SB is blootgesteld.

De onderstaande tabel geeft het risico-universum van de VMOB SB weer dat wordt gebruikt

bij de trimestriële en jaarlijkse oefeningen in het kader van Solvency II:



ORSA-proces

ORSA-beleid

Artikel 45 van de raamrichtlijn Solvabiliteit II (Richtlijn 2009/138/EG) bepaalt dat elke verzekeringsmaatschappij een prospectieve beoordeling maakt van het eigen risico en van haar solvabiliteitspositie (Own Risk and Solvency Assessment, afgekort ORSA).

ORSA kan dus worden gedefinieerd als het geheel van processen en procedures om:

- de korte- of langetermijnrisico's waaraan de VMOB SB wordt blootgesteld of zou kunnen worden blootgesteld, juist te onderkennen, beoordelen, beheren, monitoren en rapporteren;
- de eigen middelen vast te stellen die nodig zijn om steeds aan de solvabiliteitsbehoeften te voldoen.

Er dient een onderscheid te worden gemaakt tussen twee ORSA-types:

- reguliere ORSA : jaarlijkse ORSA-oefening die nauw verbonden is met de jaarlijkse strategische denkoefening.
- niet-reguliere ORSA: bij een wijziging van betekenis in het risicoprofiel, wordt een niet-reguliere ORSA-oefening opgestart.

Het ORSA-proces werd ontwikkeld volgens de vereisten van de Europese en Belgische regelgeving. Het ORSA-proces in de VMOB SB werd meer bepaald ontworpen rekening houdend met de bepalingen van circulaire van de NBB betreffende de interne beoordeling van de risico's en de solvabiliteit.

De reguliere ORSA wordt elk jaar uitgevoerd. In 2025 was er geen niet-reguliere ORSA.

Tenuitvoerlegging

Op het moment van de definitieve afsluiting van de jaarrekeningen (Q5) komen de effectieve directie, de risk manager en de operationeel verantwoordelijke samen om de toe te passen parameters en scenario's te identificeren (gevoeligheidstests, antiselectie, omgekeerde stresstests, ...). Het voorstel van parameters en scenario's wordt voorgelegd aan de raad van bestuur van maart. De leden van de raad van bestuur zijn vrij om scenario's voor te stellen indien deze niet in de lijst zijn opgenomen. De lijst van testparameters en -scenario's wordt goedgekeurd door de raad van bestuur.

Tijdens de vergadering van maart dient de raad van bestuur zijn akkoord te geven om de opdracht tot het opstellen van het ORSA-verslag toe te vertrouwen aan een externe expert (momenteel een senior manager Advisor van KPMG). Het doel van deze overeenkomst is de VMOB SB bij te staan in het kader van de jaarlijkse activiteiten van de reguliere ORSA.

Dit omvat de volgende activiteiten:

- het verlenen van bijstand bij de toepassing van de standaardformule Solvency II;
- het uitvoeren van ORSA-projecties en stresstests;
- het aanleveren van de ORSA-rapportering aan de raad van bestuur.

Twee rapporten worden overgemaakt:

- Een Excelbestand met de resultaten van de berekeningen en de stresstests;
- het ORSA-verslag met de beschrijving van de resultaten en de gehanteerde methodologie.

De senior manager Advisor berekent de impact van elk van deze scenario's op het SCR en stelt in de loop van Q6 een ontwerpversie van het ORSA-rapport op. Dit ontwerp wordt vervolgens voorgelegd aan de effectieve directie en aan de risk officer. Na deze besprekingen wordt het rapport gevalideerd voor voorlegging aan de raad van bestuur. Dit rapport moet in de loop van de maand juni worden overgemaakt aan de toezichthouder (CDZ) onder voorbehoud van latere goedkeuring door de raad van bestuur.

Het ORSA-verslag wordt voorgesteld aan de raad van bestuur van september. De raad van bestuur beoordeelt per scenario de ermee verbonden risico's en formuleert desgevallend aanbevelingen om deze in de tijd te beperken. Het verslag wordt vervolgens formeel goedgekeurd door de raad van bestuur.

De interne communicatie over de resultaten van de ORSA wordt vervolgens opgezet: publicatie van het rapport in de Teams-map Governance van de VMOB SB en presentatie tijdens de trimestriële KRI-vergadering (in principe die van eind augustus / begin september).

In het ORSA-proces zijn dus meerdere actoren betrokken. De eindverantwoordelijkheid zowel voor de risicobepaling als voor de ORSA-resultaten ligt evenwel bij de raad van bestuur.

Actuele en toekomstige evaluatie van de algehele solvabiliteitsbehoeften

De VMOB SB evalueert haar werkelijke solvabiliteitspositie rekening houdend met haar risicoprofiel. De impact en de doeltreffendheid van de risicobeperkende maatregelen worden in aanmerking genomen in het ORSA-kader.

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

ORSA-documentatie

De evaluatie van de impact van elke afwijking in het risicoprofiel ten opzichte van de hypothesen van de SCR-berekening wordt gedetailleerd beschreven en gedocumenteerd. Het ORSA-proces, de analyse en de resultaten worden geformaliseerd in een ORSA-verslag.

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

Na validatie door de verschillende instanties van de onderneming vormt het interne ORSA-verslag de basis voor het externe ORSA-verslag. Het externe ORSA-verslag bevat de informatie die aan de toezichthouder moet worden overgemaakt.

De VMOB SB bewaart de resultaten van elke ORSA-oefening. Een kopie van het verslag wordt gedeeld met de belangrijkste betrokkenen (effectieve directie, risk management, compliance officer, operationeel verantwoordelijke) in een Teams-governancemap.

Gebruik van de ORSA-resultaten in de besluitvorming

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 de eigen middelen (bedrag of samenstelling) te wijzigen; de kapitaalallocatie aan te passen; de tarifiering te herzien; het risicoprofiel te wijzigen door risico's over te dragen en/of te verminderen; en/of de strategie aan te passen (bijvoorbeeld: het in run-off plaatsen van bepaalde producten, de herziening van productkenmerken of de ontwikkeling van een nieuw product).

De ORSA-oefening kan leiden tot het vaststellen van een significante afwijking van het risicoprofiel ten opzichte van de hypothesen van de SCR-berekening, of van onvoldoende governance-regels (wat eventueel kan leiden tot bijkomend governancekapitaal).

In dergelijke gevallen wordt intern een actieplan besproken.

De via het ORSA-proces verzamelde informatie wordt door het management van VMOB SB gebruikt om strategische en operationele beslissingen te sturen (bijvoorbeeld de langetermijnplanning van de activiteiten).

Algemeen gesproken, zijn de resultaten van de verschillende toegepaste schokscenario's in de laatste ORSA-oefening (boekjaar 2024) geruststellend en nopen zij de VMOB SB niet tot het nemen van bijzondere maatregelen. Wij merken op dat de alarmdrempel (solvabiliteitsratio van 110%) / wettelijke drempel (solvabiliteitsratio 100%) enkel wordt bereikt in de scenario's 'reverse test' (schokken 23 en 24) die zodanig zijn opgebouwd dat de solvabiliteitsratio onder deze drempel gaat.

De VMOB SB is zich ervan bewust dat dit belangrijke risicofactoren zijn en zal deze factoren in de toekomst blijven volgen.

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. Deze uitbesteding wordt in de praktijk verzekerd door de directeur interne audit van Solidaris Brabant en zijn auditteam (in totaal 4 VTE).

De aspecten met betrekking tot de ORSA worden opgenomen door de risk manager, in samenwerking met de actuariële functie en een externe expert die bijstand verleent bij de uitvoering van de berekeningen.

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

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

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

2.4 Internecontrolesysteem

Beschrijving van het internecontrolesysteem

Het internecontrolesysteem van de VMOB SB is gestructureerd op basis van het COSO-ERM-raamwerk (Enterprise Risk Management) en COSO-IC-raamwerk (Interne Controle).

Het COSO-raamwerk dat wordt gebruikt om het internecontrolesysteem van de VMOB SB te beschrijven en te evalueren, is een toonaangevende referentie op het gebied van interne controle wereldwijd. Dit bevat 17 principes die de basis vormen van de 5 componenten van de interne controle.

Naast het formaliseren van de verwachtingen met betrekking tot de interne controle, is het COSO-raamwerk ook bedoeld om:

- de controles te versterken en meer vertrouwen te krijgen in de verrichtingen, rapportering en nalevingsdoelstellingen;
- de risico's te identificeren en de geschikte beheersingsmaatregelen te definiëren;
- te analyseren hoe de middelen, technologie en processen mogelijk een nadelige invloed kunnen hebben op de controle en hoe dit te vermijden; en
- de controles gericht te maken om beter te kunnen inspelen op veranderingen in de omgeving.

Het COSO-raamwerk structureert de interne controle rond 5 hoofdcomponenten.

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

Regel inzake opvolging van procedures

De VMOB SB ziet erop toe dat voor elke activiteit procedures worden opgesteld (beheer van contracten, beheer van schadegevallen, beheer van contactgegevens, enz.).

Elke procedure wordt opgesteld volgens een specifiek uitwerkingsproces:

- opmaak van de procedure door een persoon die gespecialiseerd is in het betrokken activiteitsdomein;
- validatie door de operationeel verantwoordelijke;
- communicatie aan alle betrokken personeelsleden, eventueel gevolgd door een opleiding hierover.
- Er werd een gezamenlijke Teams-map voor het volledige operationele team aangemaakt om een goede interne communicatie over de activiteiten en procedures te waarborgen.
- De procedures worden opgevolgd en, in voorkomend geval, aangepast.

Opleiding van personeel

De VMOB SB organiseert opleidingstrajecten voor haar medewerkers, met inbegrip van een basisopleiding (identiek voor elke nieuwe medewerker), een vakopleiding (functiespecifiek) en een managementopleiding (gespecialiseerd voor bepaalde competenties).

De permanente opleiding (bijscholing) wordt op operationeel niveau georganiseerd om de kennis van de teams up-to-date te houden, de polyvalentie te bevorderen en de continuïteit van de verwerking te verzekeren. Deze opleidingen hebben tot doel een kwaliteitsvolle behandeling van de dossiers te garanderen.

De VMOB SB organiseert of werkt samen aan opleidingen over verzekeringsproducten voor haar medewerkers, de verantwoordelijken voor de distributie (VVD) en de personen in contact met het publiek (PCP). Deze opleidingen hebben tot doel de betrokkenen een grondige kennis te geven van de verzekeringscontracten die zij aanbieden of waarvoor zij bemiddelingsdiensten verlenen, evenals de capaciteit om deze contracten aan de klanten toe te lichten met naleving van de MiFID-verplichtingen.

Controleactiviteiten

Controleactiviteiten zijn aanwezig in de hele organisatie, op elk niveau en in elke functie. Ze omvatten een breed scala aan activiteiten zoals validatie, autorisatie, verificatie, gegevensafstemming en evaluatie van operationele prestaties, functiescheiding, maatregelen ter bescherming van activa en het vastleggen van bevoegdheden.

In het algemeen streeft de VMOB SB ernaar die controleactiviteiten te selecteren en te ontwikkelen die bijdragen tot het terugbrengen van de risico's die verbonden zijn aan het realiseren van de doelstellingen tot aanvaardbare niveaus.

De belangrijkste elementen van de controleactiviteiten zijn de volgende:

- intensief gebruik van IT-toepassingen, in het bijzonder voor het beheer van contracten en schadegevallen, wat de continuïteit van rekenkundige, logische en coherentiecontroles van de databanken waarborgt;
- digitalisering van documenten: zowel de dossiers voor schadebeheer als de boekhoudkundige bewijsstukken worden gescand en op het scherm geraadpleegd;
- toepassing van het principe van dubbele handtekening;
- hiërarchische controle.

Verskillende actiepunten worden uitgevoerd om de kwaliteit van de verrichtingen te waarborgen:

- elk kwartaal worden steekproeven getest op verrichtingen in verband met schadebeheer en contractbeheer; de resultaten worden opgenomen in de KRI-rapportering;
- jaarlijks worden tests uitgevoerd op betalingsbestanden ter bestrijding van fraude (detectie en verificatie van terugkerende patronen in financiële rekeningen en begunstigden, verificatie van het ontbreken van betalingen voor eigen rekening);
- jaarlijks wordt een controle van de toegangen tot de IT-toepassingen uitgevoerd.

Compliancefunctie

Compliance is een onafhankelijke functie binnen de VMOB SB, die gericht is op het onderzoek naar en het verbeteren van de naleving van de integriteitsregels van het verzekeraarsberoep door de maatschappij. Het gaat hierbij zowel om regels uit het ondernemingsbeleid ter zake, om regels uit de Solvabiliteit II-wet van 13 maart 2016 en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, als om regels uit andere wet- en regelgeving die van toepassing zijn voor de verzekeringssector.

De activiteitsdomeinen van de compliancefunctie zijn hoofdzakelijk:

- Naleving van de interne integriteits- en deontologische regels
- Naleving van de wetsbepalingen inzake bescherming van de verzekeringnemer, de informatie aan de cliënt en de bekendmaking
- Naleving van de gedragsregels rond de verzekerings- en

herverzekeringsbemiddeling en de verzekeringsdistributie

- Naleving van de reglementaire bepalingen genomen in uitvoering van artikel 45, § 2, van de wet van 2 augustus 2002 ter bevordering van een eerlijke, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen;
- Naleving van de wetgeving inzake persoonsgegevensbescherming (GDPR) en van de regels met betrekking tot de vertrouwelijkheid van de informatie;
- Naleving van de bepalingen met betrekking tot de anti-discriminatiewetgeving;
- Naleving van de wettelijke regels inzake onverenigbaarheid van mandaten of van de interne regels die ter zake zijn bepaald;
- Naleving van de wetgeving inzake de gedragsregels en de regels voor het beheer van belangenconflicten;
- De eventueel door de algemene directie aangeduide domeinen en activiteiten.

De activiteitsdomeinen van de compliancefunctie zijn ook van toepassing op de uitbestede activiteiten:

De compliance officer werd aangeworven met ingang van met een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde duur (deeltijds). De CDZ heeft hem erkend als compliance officer voor onze VMOB SB. Sinds 1 september 2025 wordt de compliance officer bijgestaan door Arisa Biba, die in de maand mei 2025 met succes de opleiding voor Compliance Officers bij INSERT heeft gevolgd. Op deze manier is zij vanaf die datum de vereiste praktische ervaring beginnen op te bouwen die zij dient te hebben om op termijn officieel als compliance officer van de VMOB SB aangeduid te kunnen worden. Deze medewerkster staat sinds 1 februari 2026 deeltijds op de payroll van de VMOB SB.

Het compliancecharter werd in 2025 geactualiseerd (validatie op de RvB op 04/02/2026). Het charter vermeldt de activiteitsdomeinen, verantwoordelijkheden en principes met betrekking tot de compliancefunctie.

De compliancefunctie rapporteert jaarlijks aan de effectieve directie over de voornaamste compliancerisico's. De effectieve directie informeert de raad van bestuur jaarlijks over het activiteitenverslag van de compliancefunctie (afgelopen jaar) en over de planning van de compliancefunctie voor het lopende jaar. Een beoordelingsproces van de compliancefunctie werd via een verslag aan de raad van bestuur gerealiseerd, conform de circulaire NBB_2018_05 (verslag van het wettelijk bestuursorgaan over de beoordeling van de compliancefunctie) en de mededeling NBB_2019_15 (inhoudelijke verwachtingen met betrekking tot het verslag van het wettelijk bestuursorgaan over de beoordeling van de compliancefunctie).

2.5 Interne auditfunctie

De derde verdedigingslijn van de VMOB SB is de interneauditfunctie. Deze functie is ingesteld conform de circulaire 2016-31 van de NBB.

De rol en verantwoordelijkheden van de raad van bestuur, de effectieve directie en de interneauditfunctie zijn geformaliseerd in een auditcharter. Dat charter beschrijft tevens de principes voor de uitoefening van de functie van intern auditeur.

De interne auditfunctie heeft tot doel aan de raad van bestuur en de effectieve directie van de VMOB SB een onafhankelijke beoordeling te verstrekken van de kwaliteit en de efficiëntie van de interne controle, het risicobeheer en het governancestelsel van de onderneming.

De interne auditfunctie vervult onder meer de volgende opdrachten:

- het opstellen, implementeren en operationeel houden van een meerjaren-auditplan;
- het hanteren van een risicogebaseerde aanpak bij het bepalen van haar prioriteiten;

- het meedelen van het auditplan aan het bestuurs-, beheer- of controleorgaan;
- het formuleren van aanbevelingen op basis van de resultaten van de auditwerkzaamheden en het minstens eenmaal per jaar voorleggen aan de raad van bestuur van een schriftelijk verslag met haar bevindingen en aanbevelingen;
- het toezien op de naleving van de beslissingen die door de raad van bestuur werden genomen op basis van de voormelde aanbevelingen.

Indien nodig, kan de interne auditfunctie audits leiden die niet zijn voorzien in het auditplan.

Zoals voor de overige onafhankelijke controlefuncties, impliceert de mededeling NBB_2025_08 (actualisering van de koepelcirculaire inzake het governancestelsel) een nazicht van de conformiteit van de bestaande documenten met de laatste vereisten van de regulator. Deze oefening werd in 2025 uitgevoerd. Het auditcharter werd geactualiseerd (validatie door de raad van bestuur op 04/02/2026); de wijzigingen waren beperkt en hadden voornamelijk betrekking op een verduidelijking van de rol van de interne audit inzake uitbesteede activiteiten.

De interne-auditactiviteit is sinds 2013 toevertrouwd aan een onafhankelijk expert (BDO). Deze beslissing werd genomen om te vermijden dat er voor de interne audit van Solidaris Brabant belangenconflicten ontstaan bij opdrachten over andere functies die aan Solidaris Brabant zijn uitbesteed. De interne audit ressorteert rechtstreeks onder de secretaris van de VMOB SB.

De overeenkomst met BDO werd voor de periode 2025-2027 verlengd en een nieuw meerjarenauditplan werd gevalideerd door de raad van bestuur tijdens zijn eerste vergadering van 2025.

In 2025 hadden de auditopdrachten betrekking op de volgende domeinen:

- Beheer van het frauderisico
- DORA-conformiteit

De verslagen van deze opdrachten werden voorgelegd aan de raad van bestuur.

Het meerjarenplan voorziet de volgende opdrachten voor 2026 en 2027:

- Solvency II, bijzondere mechanismen en permanente inventaris (2026)
- Marketing- en communicatieactiviteiten (2026)
- Beheer van contracten en schadegevallen (2027)
- ESG (2027)

Tweejaarlijks volgt de interne auditor de aanbevelingen op die in het kader van zijn opdrachten werden geformuleerd. Hij brengt hierover verslag uit bij de raad van bestuur.

Wat de rapportering betreft, stelt de interne auditor na elke uitgevoerde opdracht een verslag op voor de directie en de geauditeerden. Daarnaast bereidt hij ook zijn jaarlijks activiteitenverslag van de interne audit voor in het kader van de kwalitatieve rapportering.

2.6 Actuariële functie

De Solvabiliteit-II-wet bepaalt dat verzekeringsondernemingen permanent moeten beschikken over een passende actuariële functie. Het bestaansrecht van de actuariële functie – als onafhankelijke controlefunctie – bestaat erin de effectieve leiding en de raad van bestuur een redelijke mate van zekerheid te bieden over de kwaliteit van de actuariële berekeningen en van de onderliggende methoden en hypothesen in een aantal domeinen.

Taken in verband met de technische voorzieningen

De actuariële functie komt tussen in de onderstaande domeinen:

- Taken die in de Solvabiliteit II-wet zijn opgenomen
 - Coördinatie van de technische voorzieningen
 - Controle van de gehanteerde methodologieën
 - 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 heeft twee extra taken in verband met de jaarrekening van de VMOB SB: nagaan of de berekening en het niveau van de technische voorzieningen zoals die zijn opgenomen in de jaarrekening voldoen aan de geldende regelgeving.

Taken in verband met het onderschrijvings- en tariferingsbeleid

De actuariële functie moet advies uitbrengen over het algemeen beleid voor het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen van de VMOB SB.

Zij verstrekt een advies over de tarifiering van nieuwe producten of over wijzigingen aan bestaande producten, over de provisievorming en de herverzekering (indien van toepassing), over de jaarlijkse analyse van de rendabiliteit van de verschillende producten, over de analyse van de bestaande onderschrijvingslimieten en over het formuleren van aanbevelingen en adviezen inzake risicotolerantie.

Taken in verband met de implementatie van het risicobeheersysteem

De actuariële functie moet ertoe bijdragen dat het risicobeheersysteem doeltreffend 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.

Wat de VMOB SB betreft, is de bijdrage van de actuariële functie aan het risicobeheersysteem uitsluitend beperkt tot de beoordeling van de ORSA.

Toekenning van aanvullende taken

Indien de VMOB SB beslist om bijkomende taken of activiteiten toe te voegen aan de hierboven beschreven taken en activiteiten van de actuariële functie, ziet ze er in het bijzonder op toe dat vermeden wordt 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 medewerkers.

In de praktijk is de verantwoordelijke van de actuariële functie 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 beschikt op het gebied van de actuariële wetenschappen, 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 actuariële functie wordt uitbesteed aan een onafhankelijke externe expert. De actuariële functie wordt sinds de afsluiting van het boekjaar 2017 waargenomen door Deloitte. De onderaannemer die de actuariële functie uitoefent, rapporteert rechtstreeks aan de verantwoordelijke voor de functie.

De verantwoordelijke van de actuariële functie organiseert binnen de Maatschappij van onderlinge bijstand een overleg inzake actuaariaat (onder meer met de effectieve directie, de

operationeel verantwoordelijke, de interne audit en de risk manager) met als doel de inspanningen van alle betrokkenen te coördineren, de relaties met andere diensten te optimaliseren en in het algemeen te komen tot een conforme implementatie van de regelgeving.

De verantwoordelijke van de actuariële functie rapporteert minstens één keer per jaar rechtstreeks aan de raad van bestuur van de VMOB SB over de uitvoering van de opdrachten van de actuariële functie. Dit activiteitenverslag moet verslag uitbrengen over alle door de actuariële functie uitgevoerde werkzaamheden en hun resultaten, eventuele tekortkomingen duidelijk aangeven en aanbevelingen formuleren over de wijze waarop deze kunnen worden verholpen.

2.7. Uitbesteding

Wanneer de VMOB SB functies, activiteiten of operationele taken uitbesteedt, behoudt zij de volledige verantwoordelijkheid voor de naleving van alle verplichtingen die op haar rusten krachtens de Solvabiliteit-II-wet.

Er werd een algemeen uitbestedingsbeleid opgesteld om te bepalen welke principes moeten worden gerespecteerd, om de continuïteit van de diensten te waarborgen en om specifieke en meetbare kwaliteitscriteria vast te stellen. De laatste herziening van het algemene uitbestedingsbeleid dateert van 2023. Dit beleid zal in 2026 worden herzien (in principe tijdens de raad van bestuur van 1 april 2026) om rekening te houden met de vereisten van de nieuwe versie van de overkoepelende circulaire betreffende het governancestelsel en van de DORA-regelgeving.

De VMOB SB besteedt volgende activiteiten uit:

- **Boekhouding** (gedeeltelijk in 2025, waarbij een boekhoudster op eigen payroll werd aangeworven)
- **Informatica**
- Human resources
- **De interne audit**
- Marketing/ communicatie
- Ombuds- en kwaliteitsdienst (klachtenverwerking)
- **Actuariële functie**
- **Assistentie aan de actuariële functie**
- **Assistentie aan de functie van risk manager**
- Ondersteuning van het operationele premie- en schadebeheer
- De functie van Data Protection Officer
- CISO-functie

De uitbesteede domeinen die als kritiek of belangrijk worden beschouwd, zijn in deze lijst vet aangeduid.

Elke uitbesteede activiteit is het voorwerp van een uitbestedingsovereenkomst of een contract waarin de rechten en plichten van de partijen worden vastgelegd, met naleving van de minimale inhoud van de schriftelijke overeenkomst met de dienstverlener zoals bepaald in de communicatie NBB_2025_08.

8. Andere informatie

Beoordeling van de geschiktheid van het governancestelsel

De wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen bepaalt dat de effectieve directie minstens eenmaal per jaar

verslag uitbrengt aan de raad van bestuur van de verzekeringsonderneming, aan de erkend commissaris en aan de toezichthoudende autoriteit betreffende de beoordeling van de doeltreffendheid van het governancestelsel en over de maatregelen die werden genomen om eventuele vastgestelde tekortkomingen aan te pakken.

Dat verslag bestaat uit twee delen:

- Een executive summary over de beoordeling van het governancestelsel dat tijdens het boekjaar werd uitgevoerd

Dit deel beoordeelt de maturiteit van de interne controle met betrekking tot de elementen bedoeld in bijlage 1 van de mededeling NBB_2020_017.

- De executive summary stipt aan welke maatregelen moeten worden genomen om de eventuele vastgestelde tekortkomingen aan te pakken.

Een meer gedetailleerde omschrijving van de elementen bedoeld in bijlage 1 van de mededeling NBB_2020_017 en van de belangrijke feiten van de beoordelingsoefening.

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

3. Risicoprofiel

3.1 Verzekeringstechnisch risico

Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen

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

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

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

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

Omvang van het risico

Het verzekeringstechnisch risico 'gezondheidszorg' is het grootste risico waaraan de VMOB SB is blootgesteld.

Op 31/12/2025, nam de module verzekeringstechnisch risico 'gezondheidszorg' het grootste deel in van de globale SCR. Meer specifiek gaat het om het verzekeringstechnisch risico 'gezondheidszorg' gelijkaardig aan het leven. Onder deze risico's, zijn de risico's 'val' en 'morbiditeit' de voornaamste risico's.

Beschrijving van de risicoconcentraties

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

Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie

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

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

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

3.2 Marktrisico

Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen

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

De vereiste kapitaalbedragen beschreven in de standaardformule leveren slechts een algemeen zicht op de marktrisicoblootstelling van de VMOB SB.

Voor een beter begrip van de blootstelling aan de verschillende modules waaruit het marktrisico bestaat, maakt de VMOB SB gebruik van bijkomende risico-indicatoren in functie van het onderzochte marktrisico. De bijbehorende beperkingen 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 begrenzings voor deze indicatoren wordt gecontroleerd door het lid van de effectieve directie van de VMOB SB belast met de betrokken thematiek en wordt toegelicht voor de instanties van de maatschappij.

Omvang van het risico

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

Beschrijving van de risicoconcentraties

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

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

Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie

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

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

3.3 Kredietrisico

Beschrijving van het risico en beoordelingsmetingen

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

Omvang van het risico

Het tegenpartijrisico is betrekkelijk beperkt voor de VMOB SB.

Beschrijving van de risicoconcentraties

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

Risicobeheer- en afzwakingsstrategie

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

De VMOB SB berekent een concentratieratio per geografische zone.

3.4 Liquiditeitsrisico

Beschrijving van het risico en beoordelingsmetingen

De VMOB SB ziet erop toe dat ze over een liquiditeitsniveau beschikt dat haar in staat stelt haar verplichtingen na te komen.

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

Omvang van het risico

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

Beschrijving van de risicoconcentraties

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

Risicobeheer- en afzwakingsstrategie

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

3.5. Operationeel risico

Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen

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

Omvang van het risico

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

Beschrijving van de risicoconcentraties

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

Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie

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

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

3.6 Andere risico's (strategische risico's en reputatierisico's)

Beschrijving van het risico en van de beoordelingsmetingen

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

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

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

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

Omvang van het risico

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

Beschrijving van de risicoconcentraties

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

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

Risicobeheer- en afzwakkingsstrategie

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

Het beheer van het reputatierisico dat in de maatschappij wordt gevoerd, beoogt de gevolgen van dat risico maximaal te beperken. Het wordt geformaliseerd via verschillende

charters/handvesten en policy's van de VMOB SB.

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

4. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

4.1 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 31/12/2025 van de verschillende activaposten op de balans, met hun waardering voor solvabiliteitsdoeleinden:

Actif / actief	Codes	BE GAAP	solvency
C. Placements / Beleggingen	22	78.696.063	73.208.364
III. Autres placements financiers / Overige financiële beleggingen	223		
1. Actions / Aandelen	223.1		
2. Obligations et autres titres à revenus fixes / obligaties	223.2	78.696.063	73.208.364
6. Dépôts auprès des établissements de crédit	223.6		
E. Créances / Vorderingen	41	12.878	12.878
F. Autres éléments d'actif / Overige activabestanden	25	21.206.418	21.206.554
I. Immobiliés / materiële vaste activa	251	70.954	70.954
II. Valeurs disponibles / Beschikbare waarden	252	21.135.464	21.135.600
G. Comptes de régularisation / Overlopende rekeningen	431/433	457.568	2.651
I. Intérêts acquis non échus / Verworven, niet-vervallen intresten	431	454.917	0
III. Autres comptes de régularisation / Overige overlopende rekeningen	431/3	2.651	2.651
TOT(A)AL	21/43	100.372.927	94.430.447

4.2 Technische voorzieningen

Statutaire waarden

De technische voorzieningen betreffen:

- voorzieningen voor niet-verdiende premies (€ 2.279.190)
- voorzieningen voor schade (€ 4.921.509)
- verouderingsvoorzieningen (€ 18.145.421)

De voorziening voor niet-verdiende premies betreft het deel van de bruto-herverzekeringspremies dat aan het boekjaar 2026 of aan een later boekjaar werd toegewezen.

De schadevoorziening houdt rekening met de gebeurde maar nog niet aangegeven schadezaken op de afsluitingsdatum van het boekjaar.

Ze is berekend op basis van onze ervaring uit het verleden en houdt ook rekening met de beheerskosten voor de genoemde schadezaken.

De verouderingsvoorziening is berekend op basis van een actuariel model conform onze evaluatieregels.

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 31/12/2025, bedroeg de Best Estimate (BE) - € 79.908.228 en de risk margin + € 23.088.413.

4.3 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 31/12/2025 van de verschillende passivaposten op de balans, met hun waardering voor solvabiliteitsdoeleinden:

Passif / passiva	Codes	be gaap	solvency
A. Capitaux propres / Eigen vermogen	11	62.342.266	133.638.972
IV. Réserves / Reserves	114	53.957.004	
V. Résultat reporté / overgedragen resultaat	115	8.385.262	
C. Provisions techniques / Technische voorzieningen	14	25.346.120	-51.898.306
I. Provisions pour primes non acquises / niet verdiende premies	141	2.279.190	
III. Provision pour sinistres / te betalen schaden	143	4.921.509	4.921.509
VI. Autres provisions techniques / andere technische	146	18.145.421	
best estimate			-79.908.228
Risk margin			23.088.413
Pensions complémentaires			5.239
G. Dettes / schulden	42	12.581.081	12.581.081
I. Dettes nées d'opérations d'assurance directe			
Schulden uit hoofde van rechtstreekse verzekeringsverrichtingen	421	11.703.547	11.703.547
V. Autres dettes / overige schulden	425	877.534	877.534
H. Comptes de régularisation / overlopende rekeningen	434/436	103.460	103.460
TOT(A)AL		100.372.927	94.430.447

4.4 Alternatieve waarderingsmethoden

De VMOB SB maakt integraal gebruik van de standaardformule.

4.5 Andere informatie

Nihil.

5. Kapitaalbeheer

5.1 Eigen vermogen

Beleid en doelstellingen

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

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

Zoals bepaald in haar risicotolerantiebeleid, beoogt de VMOB SB te beschikken over een bedrag aan eigen vermogen waarmee ze een dekkingsratio van het vereiste solvabiliteitskapitaal gelijk aan of hoger dan 150 % kan verzekeren.

Structuur, bedrag en kwaliteit van het eigen vermogen

Het aldus voor solvabiliteitsdoeleinden berekende eigen vermogen op 31 december 2025 bedraagt € 133.638.972.

Het beschikbare eigen vermogen valt onder de kwaliteit “Tier 1”, dus de hoogste kwaliteit.

In aanmerking komend eigen vermogen

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

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

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

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

5.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

Het bedrag van de solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) en de minimumkapitaalvereiste (MCR) op 31/12/2025 worden in onderstaande tabel opgegeven:

- MCR = € 9.724.316,30
- SCR = € 38.897.265,21

De Solvabiliteit II-ratio (SCR-ratio) bedraagt 343,57 % volgens de standaardbenadering en overschrijdt het reglementaire streefniveau van 100%. De SCR-ratio ligt ver boven de

alarmdrempel van 150%.

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

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

5.4 Verschillen tussen de standaardformule en elk gebruikt intern model

De VMOB SB maakt integraal gebruik van de standaardformule.

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

De VMOB SB respecteert de minimumkapitaalvereiste en de solvabiliteitskapitaalvereiste

5.6 Andere informatie

Nihil.

SE.02.01.16.01 Balance sheet					
		Solvency II value	Statutory accounts value	Reclassification adjustments	
		C0010	C0020	EC0021	
Assets	Goodwill	R0010			
	Deferred acquisition costs	R0020			
	Intangible assets	R0030	0	0	
	Deferred tax assets	R0040	0	0	
	Pension benefit surplus	R0050			
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	70954	0	
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	73208363,6	78696062,59	
	Property (other than for own use)	R0080	0	0	
	Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0	0	
	Equities	R0100	0	0	
	Equities - listed	R0110	0	0	
	Equities - unlisted	R0120	0	0	
	Bonds	R0130	73208363,6	78605737,66	
	Government Bonds	R0140	73208363,6	78605737,66	
	Corporate Bonds	R0150	0	0	
	Structured notes	R0160	0	0	
	Collateralised securities	R0170			
	Collective Investments Undertakings	R0180			
	Derivatives	R0190			
	Deposits other than cash equivalents	R0200	0	90324,93	
	Other investments	R0210			
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220			
	Loans and mortgages	R0230	0	0	
	Loans on policies	R0240			
	Loans and mortgages to individuals	R0250			
	Other loans and mortgages	R0260			
	Reinsurance recoverables from:	R0270	0		
	Non-life and health similar to non-life	R0280	0		
	Non-life excluding health	R0290	0		
	Health similar to non-life	R0300			
	Life and health similar to life, excluding health and index-linked	R0310	0		
	Health similar to life	R0320	0		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330				
Life index-linked and unit-linked	R0340				
Deposits to cedants	R0350		0		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0	0		
Reinsurance receivables	R0370	0	0		
Receivables (trade, not insurance)	R0380	10182,27	81136,27		
Own shares (held directly)	R0390				
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400				
Cash and cash equivalents	R0410	21135600,27	21135600,27		
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	5346,26	460127,88		
Total assets	R0500	94430446,4	100372927		

SE.02.01.16.01 Balance sheet

				Solvency II value	Statutory accounts value	Reclassification adjustments
				C0010	C0020	EC0021
Liabilities	Technical provisions - non-life	R0510	4962421,23	4921509,51		
	Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	0			
	Technical provisions calculated as a whole	R0530				
	Best Estimate	R0540	0			
	Risk margin	R0550	0			
	Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	4962421,23	4921509,51		
	Technical provisions calculated as a whole	R0570				
	Best Estimate	R0580	4921509,51			
	Risk margin	R0590	40911,72			
	Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	-56860726,86	20424610,89		
	Technical provisions - health (similar to life)	R0610	-56860726,86	20424610,89		
	Technical provisions calculated as a whole	R0620				
	Best Estimate	R0630	-79908228,4			
	Risk margin	R0640	23047501,54			
	Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650				
	Technical provisions calculated as a whole	R0660				
	Best Estimate	R0670				
	Risk margin	R0680				
	Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690				
	Technical provisions calculated as a whole	R0700				
	Best Estimate	R0710				
	Risk margin	R0720				
	Other technical provisions	R0730				
	Contingent liabilities	R0740	0			
	Provisions other than technical provisions	R0750	0			
	Pension benefit obligations	R0760	5239			
	Deposits from reinsurers	R0770	0			
	Deferred tax liabilities	R0780	0			
	Derivatives	R0790	0			
	Debts owed to credit institutions	R0800				
Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801					
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than resident in rest of the world	ER0802					
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803					
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810					
Debts owed to non-credit institutions	ER0811					
Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812					

SE.02.01.16.01 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value	Reclassification adjustments
		C0010	C0020	EC0021
	Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813		
	Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814		
	Other financial liabilities (debt securities issued)	ER0815		
	Insurance & intermediaries payables	R0820	11703546,64	11703546,64
	Reinsurance payables	R0830	0	
	Payables (trade, not insurance)	R0840	877534,1	877534,1
	Subordinated liabilities	R0850		
	Non-negotiable instruments held by credit institutions resident	ER0851		
	Non-negotiable instruments held by credit institutions resident in the euro area	ER0852		
	Non-negotiable instruments held by credit institutions resident in rest of the world	ER0853		
	Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident	ER0854		
	Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident in the euro area	ER0855		
	Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident in rest of the world	ER0856		
	Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
	Own Funds	R0870		
	Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
	Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	103460,01	103460,01
	Total liabilities	R0900	-39208525,89	38030661,15
	Excess of assets over liabilities	R1000	133638972,3	62342265,86

S.05.01.01.01 Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)				Sheets		
				Line of Business for: non-life		Total
				Medical expense insurance		
				C0010	C0200	
	Premiums written	Gross - Direct Business	R0110	24.761.246,48	24.761.246,48	
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130			
		Reinsurers' share	R0140			
		Net	R0200	24.761.246,48	24.761.246,48	
	Premiums earned	Gross - Direct Business	R0210	24.574.993	24.574.993,15	
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230			
		Reinsurers' share	R0240			
		Net	R0300	24.574.993,15	24.574.993,15	
	Claims incurred	Gross - Direct Business	R0310	12.934.460,16	12.934.460,16	
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330			
		Reinsurers' share	R0340			
		Net	R0400	12.934.460,16	12.934.460,16	
	Expenses incurred		R0550	3.524.648,34	3.524.648,34	
	Administrative expenses	Gross - Direct Business	R0610	1.006.654,35	1.006.654,35	
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630			
		Reinsurers' share	R0640			
		Net	R0700	1.006.654,35	1.006.654,35	
Investment management expenses		Gross - Direct Business	R0710	89.132,00	89.132,00	
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720				
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730				
	Reinsurers' share	R0740				
	Net	R0800	89.132,00	89.132,00		
Claims	Gross - Direct Business	R0810	1.568.172,50	1.568.172,50		
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820				

S.05.01.01.01 Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)				Sheets		
				Line of Business for: non-life		Total
				Medical expense insurance		
				C0010	C0200	
	management expenses	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830			
		Reinsurers' share	R0840			
		Net	R0900	1.568.172,50	1.568.172,50	
		Acquisition expenses	Gross - Direct Business	R0910	834.569,29	834.569,29
			Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920		
			Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		
			Reinsurers' share	R0940		
			Net	R1000	834.569,29	834.569,29
		Overhead expenses	Gross - Direct Business	R1010	26.120,20	26.120,20
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R1020			
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R1030			
	Reinsurers' share		R1040			
	Net		R1100	26.120,20	26.120,20	
	Balance - other technical expenses/income		R1210			
	Total technical expenses		R1300		3.524.648,34	

S.05.01.01.02 Life

Sheets Z Axis:

			Line of Business for: life insurance obligations							Total	
			Health insurance		Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance	Annuities stemming from non-life insurance		Life reinsurance obligations
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270		C0280
Premiums written	Gross	R1410									
	Reinsurers' share	R1420									
	Net	R1500									
Premiums earned	Gross	R1510									
	Reinsurers' share	R1520									
	Net	R1600									
Claims incurred	Gross	R1610									
	Reinsurers' share	R1620									
	Net	R1700									
Expenses incurred		R1900									
Administrative expenses	Gross	R1910									
	Reinsurers' share	R1920									
	Net	R2000									
Investment management expenses	Gross	R2010									
	Reinsurers' share	R2020									
	Net	R2100									
Claims management expenses	Gross	R2110									
	Reinsurers' share	R2120									
	Net	R2200									
Acquisition expenses	Gross	R2210									
	Reinsurers' share	R2220									
	Net	R2300									
Overhead expenses	Gross	R2310									
	Reinsurers' share	R2320									
	Net	R2400									
Balance - other technical expenses/income		R2510									
Total technical expenses		R2600									
Total amount of surrenders		R2700									

S.12.01.01.01 Life and Health SLT Technical Provisions				Health insurance (direct business)			Total (Health similar to life insurance)	
					Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees		
				C0160	C0170	C0180	C0210	
Technical provisions calculated as a whole				R0010				
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole				R0020				
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best Estimate	Gross Best Estimate		R0030		-79908228,4	-79908228,4	
		Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0040				
		Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses		R0050				
		Recoverables from SPV before adjustment for expected losses		R0060				
		Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses		R0070				
		Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0080				
		Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re		R0090		-79908228,4	-79908228,4	
	Risk Margin		R0100	23047501,54			23047501,54	
Amount of the transitional on Technical Provisions	Technical Provisions calculated as a whole			R0110				
	Best estimate			R0120				
	Risk margin			R0130				
Technical provisions - total				R0200	-56860726,86		-56860726,86	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total				R0210	-56860726,86		-56860726,86	
Best Estimate of products with a surrender option				R0220				
Gross BE for Cash flow	Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits		R0230	254591455		254591455	
		Future guaranteed benefits		R0240				
		Future discretionary benefits		R0250				
	Future expenses and other cash out-flows		R0260	33583915,54			33583915,54	
	Cash in-flows	Future premiums		R0270	368083598,9			368083598,9
		Other cash in-flows		R0280				
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations				R0290				
Surrender value				R0300				
Best estimate subject to transitional of the interest rate				R0310				
Technical provisions without transitional on interest rate				R0320	-56860726,86		-56860726,86	
Best estimate subject to volatility adjustment				R0330				
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures				R0340	-56860726,86		-56860726,86	
Best estimate subject to matching adjustment				R0350				
Technical provisions without matching adjustment and without all the others				R0360	-56860726,86		-56860726,86	
Expected profits included in future premiums (EPIFP)				R0370	88.858.393		88.858.393	

S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions			Direct business and accepted proportional reinsurance		Total Non-Life obligation			
			Medical expense insurance					
			C0020		C0180			
Technical provisions calculated as a whole			R0010					
	Direct business		R0020					
	Accepted proportional reinsurance business		R0030					
	Accepted non-proportional reinsurance		R0040					
	Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole			R0050				
	Premium provisions	Gross - Total		R0060				
		Gross - direct business		R0070				
		Gross - accepted proportional reinsurance business		R0080				
		Gross - accepted non-proportional reinsurance business		R0090				
		Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default			R0100			
		Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses		R0110				
		Recoverables from SPV before adjustment for expected losses		R0120				
		Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses		R0130				
		Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default			R0140			
		Net Best Estimate of Premium Provisions			R0150			
		Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best estimate	Gross - Total		R0160	4921509,51	4921509,51
				Gross - direct business		R0170	4921509,51	4921509,51
				Gross - accepted proportional reinsurance business		R0180		
				Gross - accepted non-proportional reinsurance business		R0190		
	Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default			R0200				

S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions						Direct business and accepted proportional reinsurance		Total Non-Life obligation	
						Medical expense insurance			
						C0020		C0180	
	Claims provisions	Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210						
		Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220						
		Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230						
		Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240						
		Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	4921509,51	4921509,51				
	Total Best estimate - gross	R0260	4921509,51	4921509,51					
	Total Best estimate - net	R0270	4921509,51	4921509,51					
	Risk margin	R0280	40911,72	40911,72					
	Amount of the transitional on Technical Provisions	TP as a whole	R0290						
		Best estimate	R0300						
Risk margin		R0310							
Technical provisions - total	Technical provisions - total	R0320	4962421,23	4962421,23					
	Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330							
	Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	4962421,23	4962421,23					
Line of Business: further segmentation	Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350							
	Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360							
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	Cash out-flows	Future benefits and claims	R0370						
		Future expenses and other cash-out flows	R0380						
	Cash in-flows	Future premiums	R0390						
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400						
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	Cash out-flows	Future benefits and claims	R0410	4398668,19	4398668,19				
		Future expenses and other cash-out flows	R0420	522841,3249	522841,3249				
	Cash in-flows	Future premiums	R0430						
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440						
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations			R0450						
Best estimate subject to transitional of the interest rate			R0460						
Technical provisions without transitional on interest rate			R0470	4962421,23	4962421,23				
Best estimate subject to volatility adjustment			R0480						
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures			R0490	4962421,23	4962421,23				
Expected profits included in future premiums (EPIFP)			R0500	0	0				

S.19.01.01.02 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)			Sheets	Z Axis:
			Line of business	Assistance [direct business and accepted proportional reinsurance]
			Accident year / Underwriting year	Accident year [AY]
			Currency	EUR
			Currency conversion	Expressed in currency of denomination (not converted to reporting currency)
			In Current year	Sum of years (cumulative)
		<i>C0170</i>	<i>C0180</i>	
Prior	<i>R0100</i>			
N-14	<i>R0110</i>			
N-13	<i>R0120</i>			
N-12	<i>R0130</i>			
N-11	<i>R0140</i>			
N-10	<i>R0150</i>			
N-9	<i>R0160</i>			
N-8	<i>R0170</i>			
N-7	<i>R0180</i>			
N-6	<i>R0190</i>			
N-5	<i>R0200</i>	0	0	
N-4	<i>R0210</i>	7913,53	10759539,21	
N-3	<i>R0220</i>	34196,14	11050917,28	
N-2	<i>R0230</i>	153352,9	11531812,49	
N-1	<i>R0240</i>	3847181,39	12238989,75	
N	<i>R0250</i>	8890678,41	8890678,41	
Total	<i>R0260</i>	12933322,36	54471937,13	

S.19.01.01.04 Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)			Sheets	Z Axis:
			Line of business	Assistance [direct business and accepted proportional reinsurance]
			Accident year / Underwriting year	Accident year [AY]
			Currency	EUR
			Currency conversion	Expressed in currency of denomination (not converted to reporting currency)
			Year end (discounted data)	
				<i>C0360</i>
	Prior	<i>R0100</i>		
	N-14	<i>R0110</i>		
	N-13	<i>R0120</i>		
	N-12	<i>R0130</i>		
	N-11	<i>R0140</i>		
	N-10	<i>R0150</i>		
	N-9	<i>R0160</i>		
	N-8	<i>R0170</i>		
	N-7	<i>R0180</i>		
	N-6	<i>R0190</i>		
	N-5	<i>R0200</i>		0
	N-4	<i>R0210</i>		0
	N-3	<i>R0220</i>		194,56
	N-2	<i>R0230</i>		24351,89
	N-1	<i>R0240</i>		206597,34
	N	<i>R0250</i>		4167524,4
	Total	<i>R0260</i>		4398668,19

S.23.01.01.01 Own funds				Sheets		Z Axis:				
				Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3		
				C0010	C0020	C0030	C0040	C0050		
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010								
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030								
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040								
	Subordinated mutual member accounts	R0050								
	Surplus funds	R0070								
	Preference shares	R0090								
	Share premium account related to preference shares	R0110								
	Reconciliation reserve	R0130	133638972,3	133638972,3						
	Subordinated liabilities	R0140								
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160								
	Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180		0	0					
	Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220								
	Deductions	R0230								
Total basic own funds after deductions	R0290	133638972,3	133638972,3							
	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300								

S.23.01.01.01 Own funds

Sheets Z Axis:

			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
	Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds		R0400					
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	133638972,3	133638972,3			
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	133638972,3	133638972,3			
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	133638972,3	133638972,3			
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	133638972,3	133638972,3			
SCR		R0580	38897265,21				

S.23.01.01.01 Own funds			Sheets	Z Axis:					
			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3		
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050		
MCR	R0600	9724316,3							
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	343,57%							
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	1.374,28%							

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve				Sheets	Z Axis:
				Value	
				C0060	
	Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	133638972,3	
		Own shares (held directly and indirectly)	R0710		
		Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720		
		Other basic own fund items	R0730	0	
		Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740		
	Reconciliation reserve		R0760	133638972,3	
	Expected profits	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	88858393,48	
		Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780		
	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	88858393,48	