

Solvency & Financial Conditions Report (SFCR) 2025

Inhoudstabel

1	Management Summary	3
2	Bedrijf en resultaten	3
2.1	Wettelijke informatie.....	3
2.2	Producten.....	4
2.3	Performantie van de onderschrijvingsactiviteiten.....	4
2.4	Performantie van de investeringsactiviteiten.....	5
2.5	Andere materiële inkomsten en kosten.....	6
2.6	Andere materiële informatie.....	6
3	Beleidsstructuur, bezoldiging en aandeelhouderschap	6
3.1	Algemeen governance-systeem.....	6
3.2	Beloningsbeleid.....	8
3.2.1.	De beginselen van het beloningsbeleid.....	8
3.2.2.	Informatie over de individuele en collectieve prestatiecriteria op basis waarvan variabele bezoldigingscomponenten worden toegekend aan personeelsleden.....	8
3.2.3.	Aanzienlijke variabele verloning.....	9
3.2.4.	Aanvullende pensioenregelingen en vervroegde-uitredingsregelingen voor de leden van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité en voor de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties.....	9
3.3	Transacties met aandeelhouders e.a.....	9
4	Deskundigheid en professionele betrouwbaarheid	9
4.1	Doelstelling.....	9
4.2	Toepassingsgebied.....	9
4.3	Vereisten en procedure.....	10
4.4	Monitoring.....	12
5	Risicobeheer	12
5.1	Systeem voor het risicobeheer.....	12
5.2	Beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit.....	14
5.3	Risicobeheerfunctie.....	14
6	Operationele structuur	16
6.1	Organigram.....	16
6.2	Interne controlesysteem.....	16
6.3	Compliance functie.....	17
6.4	De Interne Audit.....	18
6.5	Actuariële functie.....	18

7	Uitbesteding	19
7.1	Uitbestedingsbeleid.....	19
8	Beoordeling governancestelsel	21
9	Risicoprofiel	21
10	BALANS Solvency II	22
10.1	Eigen vermogen (vergelijking NAV SII – eigen vermogen BE GAAP)	22
10.2	Activa.....	23
10.3	Technische voorzieningen	23
10.4	Andere passiva.....	24
10.5	Andere informatie	24
11	Kapitaalbeheer	24
11.1	Eigen vermogen	24
11.2	Minimale vereisten voor het eigen vermogen	24
11.3	Vereiste van solvabiliteitskapitaal.....	25

1 Management Summary

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

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

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

Conform de wettelijke vereisten, zal dit verslag openbaar worden gemaakt via de website van MLOZ Insurance.

Dit document bevat de inzichten over de solvabiliteit en financiële positie van MLOZ Insurance voor het boekjaar 2025. In dit rapport worden onder meer de bedrijfsvoering en werkzaamheden, resultaten, risicoprofiel, gehanteerde uitgangspunten voor de waardering van activa, technische voorzieningen en andere verplichtingen en het kapitaalbeheer beschreven.

In 2025 kenden onze Hospitalia en Dentalia producten opnieuw een mooie netto-groei, dankzij de kwaliteit van ons aanbod, aangepast aan de noden van de leden, en van onze dienstverlening.

MLOZ Insurance heeft het boekjaar 2025 afgesloten met een winst van 149,3 miljoen euro, die volledig wordt overgedragen, waardoor ons eigen vermogen met dat bedrag is toegenomen.

De SCR-ratio, die aangeeft in welke mate een verzekeraar voldoet aan de wettelijke kapitaaleisen om risico's af te dekken, bedraagt 211%. Dit betekent dat MLOZ Insurance in ruime mate solvabel is.

2 Bedrijf en resultaten

2.1 Wettelijke informatie

Naam en rechtsvorm

MLOZ Insurance is een Verzekeringsmaatschappij van Onderlinge Bijstand (VMOB).

Lenniksebaan 788 A – 1070 Brussel

RPR 422.189.629 - CDZ 750/01 (BS 16/8/2011, besluit van 24 juni 2013)

Naam en contactgegevens Toezichthouder

Controledienst van de Ziekenfondsen en de Landsbonden van ziekenfondsen

Sterrenkundelaan 1 - 1210 Brussel

email: secr.ag@ocm-cdz.be - T 02 209 19 02

Naam en contactgegevens externe auditor

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren SCC,

Kouterveldstraat 7B bus 1 - 1831 Machelen
 vertegenwoordigd door de heer Joeri Klaykens
 email: joeri.klaykens@be.ey.com

Gekwalificeerde deelnemingen

Geen.

' Groep'

MLOZ Insurance behoort tot de cirkel van activiteiten van de Landsbond van de Onafhankelijke Ziekenfondsen.

Takken van de onderneming & geografisch werkgebied

De onderneming is erkend voor twee verzekeringstakken: 2 (ziekte) en 18 (hulpverlening) en biedt verzekeringen aan in België aan de aangeslotenen bij een Onafhankelijk Ziekenfonds.

Belangrijke gebeurtenissen met materieel effect

Geen.

2.2 Producten

MLOZ Insurance biedt onderstaande dekkingen aan, allen in tak 2 (ziekte):

- Hospitalia Smart¹ - Een hospitalisatieverzekering, met een reeds uitgebreide dekking voor basisbehoeften, toegankelijk op elke leeftijd;
- Hospitalia Care² - Een verzekering voor nog meer comfort en de best mogelijke verzorging, toegankelijk tot de leeftijd van 67 jaar;
- Hospitalia Plus – Onze meest uitgebreide hospitalisatieverzekering, toegankelijk tot de leeftijd van 67 jaar;
- Waarborg 'zware ziekten' – Een optie toegankelijk tot 67 jaar voor de leden van Hospitalia Smart, Hospitalia Care en Hospitalia Plus;
- Hospitalia Continuïteit - Een verzekering toegankelijk tot 64 jaar voor diegenen met een collectieve hospitalisatieverzekering om verzekerd te blijven aan voordelige voorwaarden, als de hospitalisatieverzekering van de werkgever eindigt;
- Forfait H - De verzekering, toegankelijk voor iedereen, die een forfaitaire tussenkomst voorziet per dag hospitalisatie;
- Hospitalia Continuïteit - Om verzekerd te blijven tegen ziekenhuisopname aan voordelige voorwaarden, als men niet meer kan genieten van de hospitalisatieverzekering van zijn werkgever;
- Dentalia Up- Onze verzekering voor tandverzorging, toegankelijk tot 64 jaar;
- Hospitalia Ambulant - Voor andere verzorging toegediend buiten het ziekenhuis.

Daarnaast zijn er nog volgende verzekeringen in run-off:

- Dentalia Plus – een verzekering voor tandverzorging
- Medicalia, Comfort en Comfort Plus, ambulante ziekteverzekeringen;
- Income II, Dagvergoeding OZ en Dagvergoeding Xerius, verzekeringen "Gewaarborgd inkomen";
- Dentalia Plus – een verzekering voor tandverzorging (sedert 1/7/2023).

2.3 Performantie van de onderschrijvingsactiviteiten

¹ Op 1/1/2026 veranderde het product Hospitalia van naam tot Hospitalia Smart

² Op 1/1/2026 veranderde het product Hospitalia Medium van naam tot Hospitalia Care

Kerncijfers (in kEUR)	2025	2024	%
Balanstotaal	1.086.645	928.942	16,98%
Technische voorzieningen	64.858	60.768	6,73%
Eigen vermogen	978.840	829.528	18,00%
Beleggingen	1.046.618	887.699	17,90%
Premie-incasso	399.611	365.437	9,35%
Schadelast	236.616	217.939	8,57%
Resultaat	149.311	127.661	16,96%

MLOZ Insurance heeft het boekjaar 2025 afgesloten met een winst van 149,3 miljoen euro, voornamelijk dankzij het technische resultaat.

Dit resultaat ligt 17% hoger dan vorig jaar voornamelijk door de stijging van het technisch en financieel resultaat, deels gecompenseerd door de stijging van de dotaties.

Het balanstotaal is gestegen met 157,7 miljoen euro of met 17%.

Op het passief betreft het voornamelijk de toename van het eigen vermogen met de gerealiseerde winst van 149,3 miljoen euro. We merken ook een stijging van de technische voorzieningen met 4,1 miljoen euro, een stijging van de schulden op ten hoogste één jaar met 0,8 miljoen euro en een stijging van de overlopende rekeningen (vooruit ontvangen premies) met 3,4 miljoen euro.

Op het actief betreft het hoofdzakelijk de stijging van de beleggingen met 158,9 miljoen euro. Verder merken we een daling op van de beschikbare middelen bij kredietinstellingen met 4,7 miljoen euro, evenals een stijging van de vorderingen op ten hoogste één jaar met 2,1 miljoen euro (rekening-courant met de ziekenfondsen) en van de overlopende rekeningen (opgelopen maar nog niet vervallen interesten en huurgelden) met 1,4 miljoen euro

2.4 Performantie van de investeringsactiviteiten

De Raad van Bestuur van MLOZ Insurance heeft beslist om op 1 januari 2024 een Beleggingscomité op te richten. Dit Comité ziet toe op de naleving van de vastgelegde 'asset allocation' en bepaalt de te volgen beleggingsstrategie.

Op het gebied van obligaties en investeringen moeten de aankopen van "government bonds" voldoen aan de voorwaarden die zijn vastgelegd in het beleggingsbeleid (bv. investment grade ratings, maximale looptijd van 15 jaar). Het doel is om deze investeringen tot de vervaldatum aan te houden. Wat betreft "Corporate Bonds" wordt er bijzondere aandacht besteed aan nieuwe investeringen van het type "Green" of "Sustainability". Elke nieuwe investering moet voldoen aan de voorwaarden van rating (investment grade) en looptijd (maximaal 10 jaar).

Op het gebied van "Equity" hanteren we een voorzichtige houding ten opzichte van de aandelenmarkt. Het bewustzijn van ESG-factoren blijft een doel bij de keuze van investeringen. Een doelstelling van 75% van de aandelen in de portefeuille moet opgenomen zijn in de "Eurostoxx Sustainability"-index.

Het beheer van de "fondsen" wordt uitgevoerd met een langetermijnvisie (> 5 jaar).

Eind 2025 bedroeg de totale investeringsportefeuille 1.030,54 miljoen euro, dit is een stijging met 18,3% in vergelijking met 2024.

De totale 'return' van de portefeuille, een weerspiegeling van de beheersperformantie, bedroeg 5,09%.

2.5 Andere materiële inkomsten en kosten

Geen.

2.6 Andere materiële informatie

Geen.

3 Beleidsstructuur, bezoldiging en aandeelhouderschap

3.1 Algemeen governance-systeem

Het algemene governance-systeem van de VMOB is opgebouwd rondom de volgende organen:

- Algemene Vergadering
- Raad van Bestuur
- Directiecomité
- Gespecialiseerde comités
- Verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties

3.1.1 Raad van Bestuur

Het aantal bestuurders, de verkiesbaarheidscriteria, de duur van de mandaten, de wijze van benoemen en de afzettingsmodaliteiten worden door de statuten en het fit & proper beleid van MLOZ Insurance bepaald.

De Raad van Bestuur van de VMOB oefent alle bevoegdheden uit die door de wet of de statuten niet uitdrukkelijk worden toegekend aan de Algemene Vergadering of aan het Directiecomité. De bevoegdheden van de Raad van Bestuur omvatten de volgende punten zonder daartoe beperkt te zijn:

- de voorbereiding van de beslissingen van de Algemene Vergadering en de uitvoering van die beslissingen;
- de bepaling van het algemeen beleid (krijtlijnen en strategische prioriteiten), alsook de waarden van MLOZ Insurance;
- de evaluatie op geregelde tijdstippen van de concretisering en de uitvoering van de vastgelegde krachtlijnen en strategische prioriteiten, aan de hand van een regelmatige rapportering door het Directiecomité;
- het toezicht op het beleid qua risicobeheer, met inbegrip van de algemene tolerantielimieten, wat de risico's betreft;
- de bepaling en controle van het integriteitsbeleid van MLOZ Insurance;
- het toezicht op het Directiecomité en het management door daadwerkelijk gebruik te maken van zijn onderzoeksbevoegdheden in het kader van de evolutie van de activiteit van de VMOB;
- de goedkeuring en de beoordeling van de beheersstructuur, de organisatie, de mechanismen van de interne controle en de onafhankelijke controlefuncties van MLOZ Insurance; en inzonderheid de verantwoordelijkheid voor de Interne Audit en of de VMOB beschikt over een adequate compliance functie;
- de verificatie van de vraag of de VMOB beschikt over een efficiënte interne controle, wat de betrouwbaarheid van het proces voor de financiële informatie betreft;
- de goedkeuring van de charters en de beleidslijnen die nodig zijn voor de goede werking van de VMOB;
- het vaststellen van de jaarrekening van het verstreken boekjaar en het opstellen van de ontwerp begroting voor het volgende;
- de benoeming van de Directeur-Generaal.

Verder besloot de Algemene Vergadering van 13 juni 2025 om de volmacht voor de Raad van Bestuur om premies te kunnen aanpassen, te verlengen voor 1 jaar en dit conform artikel 15§3 van de wet van 6 augustus 1990.

3.1.2. Directiecomité

De rol van het Directiecomité bestaat erin om de verzekeringsactiviteit te leiden in overeenstemming met de waarden, de strategieën, de beleidslijnen, de planning en de budgetten die door de Raad van Bestuur en de Algemene Vergadering zijn vastgelegd.

De bevoegdheden, gedelegeerd aan het Directiecomité, omvatten inzonderheid:

- de beslissingen die betrekking hebben op de algemene werking van de VMOB (m.b.t. alle ziektekostenverzekeringen);
- de voorbereiding, de uitvoering en de opvolging van de strategie;
- de opvolging van het naleven van de wet- en regelgeving, alsook van de naleving van de beslissingen van de Raad van Bestuur;
- het beheer van de risico's met betrekking tot de VMOB, haar partnerships en verbonden entiteiten;
- de organisatie van de Interne Controle.

Het Directiecomité brengt verslag uit bij de Raad van Bestuur over het gebruik dat het maakt van deze delegering.

3.1.3. Gespecialiseerde Comités van de Raad van Bestuur

De Comités van de Raad van Bestuur oefenen tegenover die Raad een adviserende of uitvoerende functie uit volgens de beslissing van de Raad van Bestuur en/of de eventuele instructies van de toezichthoudende overheden.

3.1.3.1. Audit- en Risicocomité

Het Audit- en Risicocomité bestond op 31 december 2025 uit vijf niet-uitvoerende bestuurders. Het merendeel van het Audit- en Risicocomité is onafhankelijk in de zin van de wet van 13 maart 2016. Minstens één bestuurder beschikt over bijzondere competenties op het gebied van boekhouding en/of audit.

De VMOB heeft beslist om het Auditcomité en het Comité voor het Risicobeheer samen te voegen. Dit Comité is bevoegd voor:

- De opvolging van het proces van de financiële informatie;
- De opvolging van de interne controle;
- De opvolging van de onafhankelijke controlefuncties Risk – Compliance – Actuariële functie;
- De opvolging van de Interne Audit;
- De opvolging van de wettelijke controle van de jaarrekening en de aanbevelingen van de erkende commissaris;
- De opvolging van de onafhankelijkheid van de erkende commissaris;
- Advisering inzake risicobeheer – strategie en tolerantieniveau van alle risico's.

3.1.3.2. Bezoldigings- en Benoemingscomité

In de Raad van Bestuur wordt een Bezoldigings- en Benoemingscomité opgericht, dat bestaat uit de Voorzitter, de Ondervoorzitter en de Voorzitter van het Audit- en Risicocomité.

Dit comité heeft als opdrachten:

- om de positie te bepalen van de loonstructuur van het personeel;
- toezicht houden op de bezoldigingen aan de verantwoordelijken met een onafhankelijke controlefunctie;
- de bezoldigingen, de vergoedingen en de terugbetaling van kosten voor leden van de bestuursorganen bepalen;
- erop toezien dat alle vereiste competenties, noodzakelijk voor de goede werking van MLOZ Insurance aanwezig zijn;
- advies te formuleren in verband met de benoemingen van de leden van de effectieve leiding, van de bestuurders, alsook van de titularissen van onafhankelijke functies.

3.1.3.3. Beleggingscomité

In de Raad van Bestuur werd vanaf 1 januari 2024 een Beleggingscomité opgericht bestaande uit 3 niet-uitvoerende bestuurders. De directeur-generaal, de financieel directeur en de asset manager van de Landsbond nemen deel aan de vergaderingen van het Beleggingscomité.

Het Beleggingscomité is belast met het bepalen van de globale strategie inzake roerende en onroerende beleggingen van MLOZ Insurance en deze te controleren.

3.2 Beloningsbeleid

3.2.1. De beginselen van het beloningsbeleid

De beginselen van het beloningsbeleid gelden meer bepaald voor:

- de leden van de Algemene Vergadering;
- de leden van de Raad van Bestuur,
- de leden van het Directiecomité,
- de personeelsleden die sleutelfuncties of onafhankelijke controlefuncties uitoefenen,
- de personeelsleden van wie de beroepsactiviteit een materiële incidentie heeft of kan hebben op het risicoprofiel van MLOZ Insurance.

Het loonbeleid van MLOZ Insurance ziet erop toe dat de vaste looncomponent het essentiële element blijft van de totale bezoldiging.

Het variabele gedeelte mag in geen geval hoger zijn dan 20 percent van het vaste loongedeelte.

MLOZ Insurance zal erop toezien dat zij de variabele beloningen gedeeltelijk of integraal kan inhouden, wanneer de betrokken persoon, het betrokken departement of MLOZ Insurance in haar geheel niet beantwoordt aan de prestatiecriteria.

De structuur van het loonbeleid wordt periodiek geactualiseerd om er zeker van te zijn dat ze beantwoordt aan de evolutie van de instelling en van de arbeidsmarkt.

Het loonbeleid is ook toegespitst op het voorkomen van belangenconflicten. De procedures die in MLOZ Insurance gevolgd worden voor de bepaling van de bezoldigingen zijn duidelijk, gedocumenteerd en intern transparant.

3.2.2. Informatie over de individuele en collectieve prestatiecriteria op basis waarvan variabele bezoldigingscomponenten worden toegekend aan personeelsleden

De prestatieperformantie van de personeelsleden wordt op 3 niveaus bepaald:

- Het uitvoeren van de dagelijkse taken overeenkomstig de afgesproken SLA's en de waarden;
- Het behalen van de individuele doelstellingen;
- Het behalen van de collectieve doelstellingen.

De performantie bepaalt respectievelijk:

- Het percentage van de verhoging van het maandelijkse brutoloon, bovenop de indexatie, afhankelijk van de score behaald voor de SLA's en waarden enerzijds en de loonpositionering ten aanzien van de marktmediaan;
- Het bedrag van de variabele premie, afhankelijk van de score behaald voor de individuele performantiedoelstellingen enerzijds en de functiecategorie anderzijds;
- Het bedrag van de collectieve premie.

Bij de bepaling van de individuele prestaties wordt rekening gehouden met criteria die niet van financiële aard zijn zoals de verworven ervaring en de persoonlijke ontwikkeling. Ze kan ook gebaseerd zijn op de volgende criteria: de naleving van de bedrijfsstrategie, het respecteren van de

interne procedures en regels, door overeenstemming met de normen die gelden voor de relaties met de verzekerden, alsook de bijdrage die geleverd wordt tot de prestaties van het team (voor zover deze elementen niet louter een verhoging beogen van de verkoop van verzekeringsproducten).

3.2.3. Aanzienlijke variabele verloning

MLOZ Insurance kent geen aanzienlijke variabele beloningen toe.

3.2.4. Aanvullende pensioenregelingen en vervroegde-uittredingsregelingen voor de leden van de Raad van Bestuur en van het Directiecomité en voor de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties

Er is hiervoor geen specifieke regel voorzien.

3.3 Transacties met aandeelhouders e.a.

Tijdens de rapportageperiode waren er geen materiële transacties met aandeelhouders, noch met personen die een invloed van betekenis op de onderneming uitoefenen, noch met leden van het bestuurlijke, beleidsbepalende en toezichhoudende orgaan.

4 Deskundigheid en professionele betrouwbaarheid

4.1 Doelstelling

MLOZ Insurance beschikt over een Fit & Proper-beleid in lijn met de principes van de overkoepelende governance circulaire NBB_2016_31 en de circulaire NBB_2022_34 inzake Fit & Proper met bijbehorend Handboek.

Met het oog op goed functioneren en integer handelen is het voor MLOZ Insurance immers van essentieel belang dat de juiste mensen op de juiste plaats zitten, en over de voor hun functie vereiste geschiktheid beschikken.

MLOZ Insurance wil ervoor zorgen dat alle personen die de verzekeringsonderneming daadwerkelijk besturen of andere sleutelfuncties vervullen, te allen tijde deskundig (Fit) en betrouwbaar (Proper) zijn.

4.2 Toepassingsgebied

Volgens de Controlewet zijn de sleutelfuncties die personen die MLOZ Insurance daadwerkelijk leiden, of die essentiële activiteiten uitvoeren voor haar commerciële ontwikkeling, beheer, administratie en controle – zijnde:

- de leden van de Raad van Bestuur
- de leden van het Audit- en Risicocomité
- de leden van het Directiecomité:
 - de Directeur-generaal
 - de secretaris van de Raad van Bestuur
 - de leden van het Directiecomité aan wie de effectieve leiding is toevertrouwd
- de verantwoordelijke van een onafhankelijke controlefunctie m.n.
 - Risicobeheer (Risk Manager)
 - Actuariële Functie
 - Compliance Officer
 - Interne Auditfunctie.

- De verantwoordelijke verbindingspersoon, bij uitbesteding van een onafhankelijke controlefunctie.

4.3 Vereisten en procedure

Het concept “Fit & Proper”, ook aangeduid met de overkoepelende term “geschiktheid”, kent 5 criteria die in aanmerking moeten worden genomen: deskundigheid, professionele betrouwbaarheid, onafhankelijkheid van geest, tijdsbesteding en collectieve geschiktheid.

Deskundigheid (fit)

Het begrip deskundigheid omvat verschillende componenten: kennis, ervaring en vaardigheden. Deze drie componenten zijn complementair van aard.

Los van de voor een welbepaalde functie vereiste specifieke kennis en ervaring (door MLOZ Insurance vastgelegd in functieprofielen) moeten de personen die onder het toepassingsgebied vallen van het beleid beschikken over kennis in volgende domeinen:

- verzekering, herverzekering en financiële markten;
- het regelgevend kader en de wettelijke vereisten die van toepassing zijn op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen;
- strategische planning en begrip van de ondernemingsstrategie m.b.t. de distributie van ziekteverzekeringen;
- risicobeheer (identificatie, inschatting, monitoring, controle en matiging van de belangrijkste risico's van een verzekerings- of herverzekeringsonderneming)
- boekhouding en controle;
- governance en interne controle en
- interpretatie van financiële informatie over een onderneming en, aan de hand hiervan, identificatie van belangrijke zaken en geschikte controles en maatregelen.

“Vaardigheden” (“skills”) geven aan wat iemand kan. Ze worden ingezet om in bepaalde situaties een bepaald gedrag te laten zien. MLOZ Insurance heeft functieprofielen opgemaakt die aangeven welke vaardigheden zij relevant acht voor de desbetreffende functies.

Professionele betrouwbaarheid (‘Proper’)

De professionele betrouwbaarheid van een persoon houdt verband met diens integriteit en eerlijkheid. Om dit kenmerk na te gaan wordt rekening gehouden met het bestaan van een eventueel beroepsverbod, antecedenten die beschouwd worden als misdrijven voor het beroepsverbod, antecedenten die verband houden met het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, financiële antecedenten of andere antecedenten.

Onafhankelijkheid van geest

Er moet een onderscheid worden gemaakt tussen onafhankelijkheid van geest enerzijds en ‘formele’ onafhankelijkheid zoals bedoeld in de definitie van ‘onafhankelijk bestuurder’ in art. 15, 94° van de SII wet.

Wat betreft de onafhankelijkheid van geest wordt verwacht van elke persoon die een functie als bestuurder, effectieve leider of verantwoordelijke voor een onafhankelijke functie uitoefent bij MLOZ Insurance dat hij/zij plichtsbewust, objectief en onafhankelijk kan oordelen in het belang van MLOZ Insurance en haar stakeholders. Dit na afweging van alle beschikbare informatie en los van allerlei externe invloeden. MLOZ Insurance zal daartoe beoordelen of de persoon:

- blijkt geeft van de vereiste gedragsvaardigheden, waaronder:
 - moed, overtuiging en kracht om de voorgestelde besluiten die aan hem/haar worden voorgelegd effectief te beoordelen en ter discussie te stellen;
 - het vermogen om vragen te stellen en afwijkende standpunten uit te drukken; en
 - het vermogen om groepsdenken te weerstaan;
- geconfronteerd kan worden met belangenconflicten die afbreuk kunnen doen aan zijn/haar vermogen om zijn/haar functie met de vereiste onafhankelijkheid van geest en objectiviteit uit te oefenen.

Voor wat betreft de belangenconflicten speelt enerzijds het belangenconflictenbeleid van MLOZ Insurance en anderzijds het beleid externe functies een belangrijke rol. Dit laatste beleid werd in 2024 nog aangepast en goedgekeurd door de Raad van Bestuur van MLOZ Insurance.

De onafhankelijkheid in de zin van art. 15, 94° van de SII wet bevat een lijst van 9 criteria. Indien één van de criteria niet wordt voldaan, moet MLOZ Insurance aantonen dat de onafhankelijkheid van de betrokkene niet in het gedrang komt ('comply or explain').

Tijdsbesteding

Tenslotte dienen de te beoordelen personen over voldoende tijd te beschikken aan de vervulling van hun taken bij MLOZ Insurance. De tijdsbesteding wordt door MLOZ Insurance beoordeeld op basis van de informatie die volgt uit de beoordeling en dit rekening houdend met de verwachtingen zoals opgenomen in desbetreffend functieprofiel en het beleid externe functies. Het gelijktijdig uitoefenen van verschillende mandaten is immers een belangrijke factor die de tijdsbesteding kan beïnvloeden.

Collectieve geschiktheid

In principe heeft de beoordeling altijd betrekking op een persoon. Wanneer het evenwel gaat om een functie binnen de Raad van Bestuur of het Directiecomité van MLOZ Insurance moet dit orgaan collectief ten minste kennis en ervaring hebben aangaande:

- de verzekerings- en financiële markten,
- de ondernemingsstrategie en het bedrijfsmodel,
- het governancesysteem,
- financiële en actuariële analyses,
- het regelgevend kader en de regelgevende vereisten.

MLOZ Insurance houdt ook rekening met de volgende gebieden:

- Risicobeheer, compliance en interne audit
- Informatietechnologie en -veiligheid
- Klimaat- en milieurisico's

MLOZ Insurance beoordeelt dit aan de hand van een collectieve vaardighedenmatrix.

A priori advies door de Compliance Officer

De Compliance Officer ziet erop toe dat de wettelijke Fit & Proper vereisten binnen MLOZ Insurance worden nageleefd.

Zonder exhaustief te zijn, doet hij/zij bij een nieuwe benoeming de screening aan de hand van minstens volgende documenten:

- curriculum vitae,
- een kopie van de identiteitskaart,
- aantal dienstjaren in het activiteitendomein of in de betrokken opdrachten, en de duur en het aantal mandaten voor een bestuurder,
- uittreksel uit het strafregister,
- het functieprofiel,
- de lijst van externe mandaten en de verklaring dat de kandidaat het beleid van externe mandaten van MLOZ Insurance zal naleven,
- standaardformulier NBB, bezorgd door de persoon in kwestie.

In geval van een herbenoeming wordt eveneens gekeken naar de geactualiseerde gegevens die hij/zij ontvangen heeft van de persoon in kwestie en de bijdrage die deze persoon leverde tijdens zijn vorig mandaat.

Beoordeling door het bezoldigings- en benoemingscomité

Het Bezoldigings- en Benoemingscomité van MLOZ Insurance voert de geschiktheidsbeoordeling uit en dit aan de hand van de principes vastgelegd in het Fit & Proper Beleid, het Handboek van de NBB voor het beoordelen van de deskundigheid en professionele betrouwbaarheid en de verklarende nota van de CDZ. Ze neemt ook kennis van het a priori advies van de Compliance Officer.

Het Bezoldigings- en Benoemingscomité screent minstens de 5 hierboven toegelichte geschiktheidscriteria.

Bij de toetsing van de deskundigheid van een kandidaat van bestuurder of van lid van het directiecomité onderzoekt het Bezoldigings- en Benoemingscomité eveneens hoe de persoon zal bijdragen aan de collectieve deskundigheid van respectievelijk de Raad van Bestuur, het Audit- en Risicocomité en het Directiecomité. Hij/Zij doet deze beoordeling aan de hand van de Vaardighedenmatrix.

Kennisgeving aan CDZ

MLOZ Insurance stelt de CDZ in kennis van elk voorstel tot benoeming en herbenoeming van een persoon die valt onder het toepassingsgebied van het beleid, zodat de toezichthouder het “fit & proper”- karakter van die persoon kan analyseren en een beslissing kan nemen.

4.4 Monitoring

De personen die vallen onder het toepassingsgebied van het beleid dienen blijvend te beschikken over de geschikte deskundigheid en de professionele betrouwbaarheid. Dit vormt een doorlopende verplichting in hoofde van MLOZ Insurance. Onder meer op basis van onderstaande concrete modaliteiten zorgt MLOZ Insurance voor een doorlopende monitoring van de geschiktheid:

- een tweejaarlijkse zelfbeoordeling uit te voeren door de betrokken persoon,
- een ad hoc herbeoordeling door het Bezoldigings- en Benoemingscomité in geval van een wijziging in de situatie van de persoon dat een impact kan hebben op zijn geschiktheid,
- permanente verplichte bijscholing voor de leden van de Raad van Bestuur, het Directiecomité en de verantwoordelijken van een onafhankelijke controlefunctie,
- een herbeoordeling door het Bezoldigings- en Benoemingscomité van de collectieve deskundigheid bij iedere herbeoordeling van een individuele persoon, bij stopzetting van een Risicobeheersysteem, ORSA-proces en risicobeheerfunctie

5 Risicobeheer

5.1 Systeem voor het risicobeheer

5.1.1. Risk Appetite Statement

De Risk Appetite Policy beschrijft de organisatie, het proces en de benadering die van toepassing zijn op de ontwikkeling en de implementatie van de risicoappetijt.

De benadering om het niveau van risicoappetijt (RA) te bepalen is opgebouwd rond 4 fasen:

- Creatie & ontwikkeling RA
- Implementatie en activiteit RA
- Controle RA
- Herziening RA

De houding van MLOZ Insurance tegenover de risico's staat beschreven in het Risk Appetite Statement (RAS). Het RAS geeft het risico aan dat MLOZ Insurance bereid is te lopen om haar strategische doelstellingen te bereiken, terwijl ze tegelijkertijd beantwoordt aan al haar verplichtingen ten aanzien van alle deelnemende partijen. De verantwoording van de risicoappetijt schept het kader waarbinnen doelstellingen omgezet worden in een operationele werking en waarin Risk Management zijn rol speelt.

In het RAS zijn ook de risicotoleranties opgenomen. Het gaat om de marges waartussen de risicoappetijt mag schommelen.

MLOZ Insurance heeft haar Risk Appetite Statement afgestemd op haar strategische doelstellingen met betrekking tot de volgende vijf domeinen:

- **Strategie** – de blootstelling aan het risico heeft een grote invloed op de planning van MLOZ Insurance, met inbegrip van de richtlijnen en de doelstellingen die MLOZ Insurance wenst te realiseren op korte, middellange en lange termijn.
- **Reputatie** – externe en interne perceptie van het imago van MLOZ Insurance, omdat die een invloed heeft op haar marktpositie en op de resultaten van de onderneming.
- **Kapitaal** – er is een nauwe onderlinge relatie tussen de algemene solvabiliteitspositie van MLOZ Insurance en de sleutelfactoren die rechtstreeks beïnvloed worden door de huidige en geplande activiteiten.
- **Rentabiliteit** – de risico's hebben betrekking op:
 - de berekening van de premie
 - de berekening van de technische voorzieningen
- **Operations** – liquiditeit, terugbetalen binnen de wettelijke termijnen, opvolging belangrijke audit aanbevelingen, voorkomen phishing en IT ontwikkelingen om de producten te ondersteunen.

5.1.2. Algemeen risicobeheerbeleid

De Risk Strategy van MLOZ Insurance heeft als doel om de geïdentificeerde risico's binnen aanvaardbare perken te houden om zo een optimalisatie van het kapitaal en van de opbrengst van de aangepaste eigen fondsen in functie van het risico (risk adjusted return) te garanderen.

Het Risk Managementsysteem bestaat uit de volgende fasen:

- **Identificatie van het risico en beoordelingsmethodes:** identificatie van de risico's waaraan de organisatie blootgesteld is en bepaling van de kwalitatieve en/of kwantitatieve methodes om deze risico's te beoordelen.
- **Risicostrategie:** bepalen van 'de houding' van de onderneming ten aanzien van de risico's, rekening houdend met de risicolimieten.
- **Risico-appetijt:** het risico dat de onderneming bereid is te lopen om haar strategische doelstellingen te bereiken, terwijl ze tegelijkertijd beantwoordt aan al haar verplichtingen ten aanzien van alle deelnemende partijen.
- **Beoordeling van het risico:** beoordeling van het risico waaraan de onderneming blootgesteld is, samen met de potentiële impact op het vermogen van de onderneming.
- **Monitoring van het risico**
- **Beperking van het risico:** implementatie van maatregelen die bedoeld zijn om het risico af te zwakken, opdat het risicoprofiel van de onderneming zou overeenstemmen met het voorafbepaalde risicoprofiel.
- **Reporting over de risico's:** de invoering van een passende rapportering zowel voor interne en externe betrokken partijen als voor de toezichhoudende overheden.

5.1.3. Risicorapporteringssysteem

Het ORSA-proces omvat alle materiële risico's die een invloed hebben op het risicoprofiel van MLOZ Insurance en op haar solvabiliteitsnoden. De materiële aard van die elementen werd bepaald volgens het proportionaliteitsprincipe.

De materialiteit binnen het ORSA-proces wordt toegepast op alle informatie, methodes, hypothesen, resultaten en beslissingen die zouden kunnen leiden tot een foutieve beoordeling van het risicoprofiel of van het algemene kader van Risk Management, en van de processen, governance, controles en, meer algemeen, beslissingsproces van het hoger management.

Het kader van het Risk Assessment omvat een benadering die het mogelijk maakt om een aanzienlijke blootstelling aan de opgesomde risicocategorieën te beoordelen. Het gaat gepaard met specifieke methodes voor de beoordeling van de risico's en gevoeligheden die toegevoegd worden aan de resultaten van de eerste pijler en aan een globale methodologie (Risk Self Assessment genoemd (het zelf beoordelen van het risico) = RSA), zodat een holistische benadering van het proces van het Risk Assessment mogelijk wordt.

5.1.4. Beleggingen/'Prudent person'-beginsel: beleid en implementatieproces

MLOZ Insurance handelt volgens het 'prudent person'-beginsel, in lijn met het door de Raad van Bestuur bepaald beleggingsbeleid, en meer bepaald binnen de limieten van de besliste risicolimieten en doelstelling inzake (aandelen portofolio) 'duurzame' investeringen.

5.1.5. Kapitaalbeheer: beleid en implementatieproces

MLOZ Insurance beheert haar beleggingen conform het KB van 22 februari 1991 over de controle op de verzekeringsondernemingen. Gezien de activiteit van MLOZ Insurance zitten de beleggingen in één portefeuille 'directe verzekeringen niet-leven' (geen apart beheer).

5.2 Beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit

5.2.1. Systeem voor de onderkenning en meting van de risico's

De belangrijkste risico's waaraan MLOZ Insurance blootgesteld is, werden geïdentificeerd en per categorie ondergebracht. De inschatting van de risico's wordt jaarlijks nagekeken en desgevallend aangepast en goedgekeurd door de Raad van Bestuur (via het activiteitenverslag van de risicobeheerfunctie).

Dit zijn de 5 risicocategorieën:

- Operationeel risico
- Reputatierisico
- Strategisch risico
- Onderschrijvingsrisico
- Financieel risico

5.2.2. ORSA-proces

Het ORSA-proces is een jaarlijks proces, beschreven in het ORSA-beleid. Het is in bepaalde gevallen nodig om tussentijds een ORSA op te maken, bijvoorbeeld wanneer MLOZ Insurance van oordeel is dat haar risicoprofiel aanzienlijk gewijzigd is.

Het ORSA-proces steunt op de bestaande strategie en op beheerprocessen voor risico en solvabiliteit om de consistentie te verzekeren van de veronderstellingen die aan de basis liggen van ORSA en de strategie en de acties die verwacht worden van het management.

De bijdragen bestaan uit indicatoren en kwantitatieve of kwalitatieve analyses die focussen op het risico en de solvabiliteit waarmee MLOZ Insurance geconfronteerd wordt. Aan de hand van deze input worden in de ORSA bijkomende analyses gemaakt om te komen tot een volledige en vooruitziende inschatting van het risico en van de solvabiliteit.

5.2.3. Frequentie van ORSA

Volgens het ORSA-beleid maakt MLOZ Insurance eenmaal per jaar de ORSA-oefening. Er wordt ook tussentijds een ORSA gemaakt wanneer MLOZ Insurance van oordeel is dat er een significante wijziging is van haar risicoprofiel. Die wijziging kan voortvloeien uit interne beslissingen of externe factoren.

5.3 Risicobeheerfunctie

De risicobeheerfunctie wordt toevertrouwd aan een Risk Manager die deze functie halftijds uitoefent. De functie van Risk Manager valt rechtstreeks onder de Operations Director van MLOZ Insurance.

De risicobeheerfunctie is een onafhankelijke controlefunctie. Om deze onafhankelijkheid te garanderen:

- is zij onafhankelijk van de bedrijfseenheden en operationele functies van de onderneming;
- heeft zij toegang tot de Raad van Bestuur (via de voorzitter van het Audit- en Risicocomité), zonder dat er eerst via het Directiecomité moet worden gepasseerd.

De risicobeheerfunctie rapporteert minstens 1x per jaar aan de Raad van Bestuur over de uitvoering van haar taak en licht het Directiecomité in. Het activiteitenverslag wordt eveneens gepresenteerd aan het Audit- en Risicocomité.

5.3.1. Doel

De risicobeheerfunctie zorgt ervoor dat alle significante risico's van de onderneming worden gedetecteerd, gemeten, beheerd en naar behoren worden gerapporteerd en is in staat een volledig beeld te geven van het hele scala van risico's die de onderneming loopt.

Zij is actief betrokken bij de uitstippeling van de risicostrategie van MLOZ Insurance en bij alle beleidsbeslissingen die een significante invloed hebben op de risico's.

MLOZ Insurance heeft een handvest voor risicobeheer geschreven om de functie van risicobeheer te omkaderen.

5.3.2. Opdrachten

De risicobeheerfunctie neemt meer in het bijzonder ten minste de volgende taken op zich:

- de Raad van Bestuur, het Directiecomité en het management bijstaan met het oog op een doeltreffende werking van het risicobeheersysteem;
- het risicobeheersysteem monitoren;
- het algemeen risicoprofiel van de onderneming als geheel monitoren;
- gedetailleerd verslag uitbrengen over risicoblootstellingen;
- de Raad van Bestuur en het Directiecomité adviseren over risicobeheerkwesties, onder meer met betrekking tot strategische aangelegenheden zoals bedrijfsstrategie, fusies en overnames en belangrijke projecten en investeringen. In dit verband stelt de risicobeheerfunctie de Raad van Bestuur en het Directiecomité in kennis van risico's die als potentieel materieel zijn geïdentificeerd en verschaft ze informatie over andere specifieke risicogebieden, op eigen initiatief of op verzoek van de Raad van Bestuur en het Directiecomité;
- opdoemende risico's onderkennen en beoordelen.

De risicobeheerfunctie zorgt ook voor de coördinatie en de samenhang van de "andere aspecten dan governance sensu stricto" van het RSR, zoals het financieel beheer, de continuïteit en de IT-infrastructuur gezien de onderneming beslist heeft om te verwijzen naar interne documenten in het hoofdstuk "Governancesysteem" van het RSR. Deze coördinatietaak bestaat erin ervoor te zorgen dat

- het RSR begrijpelijk en consistent blijft;
- de referenties verwijzen naar gedetailleerde informatie en
- deze referenties verwijzen naar bestaande documenten en voldoende gedetailleerd/nauwkeurig zijn om de onderliggende informatie snel te kunnen terugvinden.

6 Operationele structuur

6.1 Organigram

De operationele structuur van MLOZ Insurance wordt geïllustreerd door het organigram hieronder:



6.2 Interne controlesysteem

Het beoordelingsproces dat gebruikt wordt door MLOZ Insurance, is gebaseerd op het COSO model, waarvan de essentiële punten de volgende zijn:

- de vaststelling van de doelstellingen;
- de identificatie van de risico's die men loopt;
- de manier waarop MLOZ Insurance de risico's beheert;
- de identificatie en de kritische analyse van de eventuele tekortkomingen, bestaande uit een zelfevaluatie;
- het gevolg dat gegeven wordt aan de maatregelen die aanbevolen worden om te verhelpen aan tekortkomingen en
- de documentatie die opgemaakt wordt over dit proces.

MLOZ Insurance past drie controleniveaus toe:

- 1) De Risk Owners (operationele structuur) = eerste niveau
Zij zijn verantwoordelijk voor de risico's in hun domein en worden verondersteld de nodige acties te ondernemen om het risicobeheer zo efficiënt mogelijk te maken. Zij houden toezicht op de risiconemers.
- 2) De Risicobeheerfunctie, de Actuariële functie en de Compliance functie = tweede niveau.
- 3) De Interne Audit = derde niveau

De Interne Audit voert onafhankelijk audits uit om na te gaan of het systeem voor het Risk Management efficiënt is en of de procedure de nodige controles bevat.

Het Directiecomité heeft, op basis van de circulaire, de verschillende domeinen en activiteiten geïdentificeerd, waarvan het interne controlesysteem onderworpen moest worden aan een beoordeling van het afdoende karakter en de werking. Die domeinen zijn:

- Het proces voor de financiële en statistische rapportering

- De ondersteunende functies
 - Financiën (boekhouding en investeringen)
 - IT
 - Legal
 - Human Resources
- De controlefuncties
 - Compliance
 - Interne Audit
 - Actuariële functie
 - Risicobeheerfunctie
- De activiteiten
- Het integriteitsbeleid en de gedragscode

6.3 Compliance functie

6.3.1. Doel en taken

De Compliance functie is belast met het toezicht op de naleving van de wettelijke en/of reglementaire integriteits- en gedragsregels, die van toepassing zijn.

De Compliance functie is een onafhankelijke functie binnen de onderneming, met controlerecht binnen MLOZ Insurance, bij de aangesloten agenten-ziekenfondsen en de outsourcingpartners.

6.3.2. Organisatie

De Compliance functie staat onder de verantwoordelijkheid van de Compliance Officer en wordt binnen de onderneming uitgeoefend door:

- de Compliance Officer,
- twee Compliance-medewerkers,
- de Compliance-medewerkers, ingevoerd binnen de verschillende agenten van MLOZ Insurance.

De Compliance Officer rapporteert aan de Secretaris-generaal van MLOZ Insurance.

De opdracht van de Compliance Officer is die van een wettelijke, onafhankelijke controlefunctie in de tweede lijn.

De Compliance Officer heeft het recht om de Directeur-generaal, de Voorzitter van het Audit en Risk Comité, de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de erkende commissaris rechtstreeks over compliance materies aan te spreken.

De Compliance functie beschikt over een Charter dat in 2025 werd aangepast en goedgekeurd door de Raad van Bestuur van MLOZ Insurance.

6.3.3. Verantwoordelijkheden

De Compliance Officer verzekert inzonderheid:

- De opmaak van beleidsdocumenten en instructies aan de medewerkers, met het oog op de verduidelijking van het beleid.
- De opmaak van procedures en efficiënte deontologische codes voor de concretisering van het beleid van de onderneming en de goedkeuring van passende interne controlemaatregelen.
- De bewustmaking en de permanente opleiding van de medewerkers, met inbegrip van deze van de agenten-afdelingen waarmee MLOZ Insurance werkt.
- Het verlenen van advies op vraag of op eigen initiatief in alle vermelde domeinen.
- De naleving of de vervulling van de verplichtingen op communicatiegebied ten aanzien van de diverse toezichthouders/ overheidsinstellingen.
- Het onderzoek en de opvolging van inbreuken op de wetten en de reglementering, alsook op het integriteitsbeleid.
- De monitoring van de vastgelegde controles terzake de verrichtingen met leden en kandidaat-leden.
- Het formuleren van advies in verband met nieuwe of updates van producten.

- Het opvolgen van de wetten en de reglementering over de verzekeringsactiviteit, alsook de opvolging van hun interpretatie.
- Het onderzoek van interne en externe documenten die relevant zijn voor het beleid en de werking.
- De beoordeling van het passende karakter van de instructies en interne procedures, alsook, indien nodig, de formulering van voorstellen voor aanpassingen.
- Het toezicht op het klachtenbeheer.
- Het (laten) uitvoeren van controles.

6.4 De Interne Audit

6.4.1. Doel en taken

Het departement Interne Audit maakt uit of het proces voor het risicobeheer, de interne controlesystemen en de governance-structuur, ingevoerd door het management, wel toereikend zijn én op een dusdanige manier functioneren dat ze het volgende garanderen:

- de betrouwbaarheid en de integriteit van informatie;
- de efficiëntie en de doelmatigheid van de verrichtingen;
- de bescherming van het vermogen;
- de toepassing van de wetten en reglementen.

De Interne Auditoren hebben tevens de volgende opdrachten:

- toezien op de interne informatie over de rol van de audit;
- het verzekeren van de nodige contacten met de externe auditoren en het organiseren van de coördinatie met die laatsten;
- de bijwerking van hun niveau van professionele competentie door het volgen van permanente opleidingen.

6.4.2. Organisatie en onafhankelijkheid

De directie heeft de Interne Audit van de Landsbond van de Onafhankelijke Ziekenfondsen aangewezen als interne auditor van MLOZ Insurance voor onbepaalde tijd.

De dienst Interne Audit hangt hiërarchisch af van het Directiecomité van MLOZ Insurance en functioneel af van het Audit- en Risicocomité van MLOZ Insurance.

De dienst Interne Audit van de Landsbond bestond op 31 december 2025 uit drie auditoren en een directeur. Ze zijn lid van het Instituut voor Interne Auditoren (IIA, Belgian chapter). Ze worden bijgestaan door lokale correspondenten in de verschillende ziekenfondsen.

De Interne Audit beschikt over een Charter, goedgekeurd door de Raad van Bestuur, het Audit- en Risicocomité en door het Directiecomité van MLOZ Insurance.

6.5 Actuariële functie

De Actuariële functie beschikt over de vereiste actuariële kennis om een beoordeling te maken over de kwaliteit van de actuariële berekeningen, methoden en onderliggende hypothesen in verschillende domeinen nl. de tarieven, de herverzekering en het bedrag van de reserves of de technische voorzieningen.

De externe Actuariële functie werd door MLOZ Insurance uitbesteed aan Reacfin t.e.m. 31/12/2025, vanaf 1/01/2026 wordt deze uitbesteed aan KPMG Advisory.

De verantwoordelijkheden van de Actuariële functie omvatten:

- bij lancering van een nieuw product of een wijziging wordt een oordeel uitgesproken over de technische en actuariële methodes voor de premiesetting, de samenstelling van de technische voorzieningen en de rentabiliteit en de herverzekering; en
- jaarlijks een advies formuleren in verband met de rentabiliteit van de producten, de technische voorzieningen, de herverzekering en de winstdeling.

- Adviezen verlenen over:
 - de technische voorzieningen, incl. de Best Estimate en de Risk Margin
 - het onderschrijvingsbeleid
 - het systeem voor risicobeheer
 - het ORSA
 - het SCR.

De Actuariële functie rapporteert rechtstreeks aan de Raad van Bestuur.

7 Uitbesteding

7.1 Uitbestedingsbeleid

MLOZ Insurance heeft een uitbestedingsbeleid vastgelegd. Het beleid werd in 2025 aangepast en goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Het beleid bevat een aantal principes en processen die MLOZ Insurance in acht zal nemen bij de uitbesteding van een activiteit of functie

7.1.1. Toepassingsgebied

Met uitbesteding wordt elk beroep op derden bedoeld voor de uitoefening van activiteiten of het voeren van bedrijfsprocessen die (i) eigen zijn aan MLOZ Insurance en (ii) worden uitgevoerd op terugkerende of continue basis.

De uitbesteding kan inzonderheid betrekking hebben op:

- diensten aan de verzekerden (aansluiting, terugbetaling, callcenter, tussenpersoon die risico's onderschrijft en schades regelt in naam en voor rekening van MLOZ Insurance);
- administratieve functies (boekhouding, beheer van schadegevallen, beleggingsbeheer, ...);
- gespecialiseerde functies (IT, interne audit, gegevensbeheer,...).

7.1.2. Algemene principes

MLOZ Insurance blijft in geval van uitbesteding volledig verantwoordelijk voor de nakoming van al haar verplichtingen uit hoofde van de Solvency II wet en de verzekeringwet. De uitbesteding mag bovendien niet tot gevolg hebben dat:

- wezenlijk afbreuk wordt gedaan aan de kwaliteit van het governancestelsel van MLOZ Insurance;
- het operationele risico onnodig toeneemt;
- afbreuk wordt gedaan aan het vermogen van de CDZ om effectief toezicht uit te oefenen of deze in strijd is met eventuele beperkingen van het toezicht op de diensten en activiteiten van MLOZ Insurance;
- de continuïteit en de toereikendheid van de dienstverlening aan de verzekeringsnemers en de verzekerden wordt ondermijnd. MLOZ Insurance moet bovendien de nodige voorzorgsmaatregelen nemen om de uitbestede diensten aan een andere dienstverlener te kunnen overmaken of zelf te kunnen beheren, telkens wanneer de continuïteit of de kwaliteit van de dienstverlening in het gedrang dreigt te komen; en
- MLOZ Insurance niet langer in staat is om haar vergunnings- en bedrijfsuitoefeningvoorwaarden na te leven (verbod op "lege schelpen").

7.1.3. Procedure

7.1.3.1. Onderzoek naar kritisch karakter

Aangezien er strengere vereisten gelden voor uitbesteding van kritieke of belangrijke functies en activiteiten, bestaat de eerste stap in het uitbestedingsproces uit het onderzoek naar het al dan niet kritisch of belangrijk karakter van de uitbesteding. Deze analyse gebeurt door de Operationeel Directeur, in samenspraak met de Risk Manager en de Compliance Officer.

Om dat kritisch of belangrijk karakter te kunnen bepalen, gaat MLOZ Insurance na of de uit te besteden functie of activiteit fundamenteel is voor de uitvoering van haar verzekeringsactiviteit, in

die zin dat MLOZ Insurance zonder deze functie of activiteit niet in staat zou zijn om haar diensten aan de verzekeringsnemers en verzekerden te verlenen.

Deze beoordeling gebeurt op basis van vooraf vastgelegde criteria opgenomen in het uitbestedingsbeleid en moet goed worden gemotiveerd en gedocumenteerd. Het beleid geeft tevens een aantal voorbeelden van kritische en niet-kritische activiteiten.

7.1.3.2. Uitbesteding van een niet-kritieke of niet-belangrijke functie of activiteit

Precontractueel zal MLOZ Insurance zowel een risicoanalyse als een due diligence uitvoeren. Het uitbestedingsbeleid bepaalt nadien welke zaken minimaal in het contract moeten worden opgenomen. Postcontractueel maken de uitbestede activiteiten of functies deel uit van het interne controle- en risicoraamwerk van MLOZ Insurance. Daartoe wordt o.a. nagegaan of de dienstverlener blijft beschikken over adequate noodplannen, deze periodiek test en een monitoring voorziet (vb. via KPI's) volgens een risicogebaseerde benadering.

7.1.3.3. Uitbesteding van een kritieke of een belangrijke functie of activiteit

Bij een kritieke of belangrijke functie of activiteit gelden dezelfde fases.

- Precontractueel: een due diligence proces om na te kijken of de potentiële dienstverlener over alle vergunningen beschikt alsook of deze o.a. beschikt over de vereiste bekwaamheid, voldoende personele en technische middelen, voldoet aan de meest actuele normen inzake veiligheid en vertrouwelijkheid,... De risk manager is in deze fase belast met een risicoanalyse m.n. op het vlak van belangenconflicten, concentratierisico's, reputatierisico's,...
- Contractueel: Het uitbestedingsbeleid bepaalt welke zaken minimaal in het contract moeten worden opgenomen. Dit contract wordt nadien goedgekeurd door het Directiecomité en de Raad van Bestuur.
- Postcontractueel: postcontractueel is er het risicobeheer, de monitoring van de uitbesteding en de exitstrategie en de gedocumenteerde exitplannen.

7.1.3.4. Uitbesteding van een onafhankelijke controlefunctie

In geval van uitbesteding van een onafhankelijke controlefunctie voldoet MLOZ Insurance aan alle regels die gelden in geval van uitbesteding van kritieke of belangrijke functies of activiteiten.

Daarnaast moeten er bijkomende vereisten worden nageleefd:

- Binnen MLOZ Insurance moet een verantwoordelijke verbindingspersoon worden aangesteld die de algehele verantwoordelijkheid heeft over de uitbestede controlefunctie. Deze persoon moet betrouwbaar zijn en beschikken over voldoende kennis van, en ervaring met, de uitbestede controlefunctie om de prestaties en resultaten van de dienstverlener op de proef te kunnen stellen;
- In de uitbestedingsovereenkomst wordt voorzien dat de dienstverlener te allen tijde rechtstreeks, en op eigen initiatief, contact mag opnemen met de Directeur- Generaal, de voorzitter van het Audit- en Risicocomité, de voorzitter van de Raad van Bestuur en de erkende Commissaris-revisor.

7.1.3.5. Uitbesteding aan derde aanbieders van ICT diensten

Om tegemoet te komen aan de verplichtingen zoals opgenomen in de DORA - verordening alsook alle uitvoeringsreglementen worden specifieke regels voorzien in het uitbestedingsbeleid wanneer MLOZ Insurance beroep doet op een onderneming die ICT-diensten zal verlenen. Het beleid is strenger voor uitbestedingen aan derde aanbieders van ICT-diensten die kritieke functies of activiteiten van MLOZ Insurance ondersteunen dan derde aanbieders van ICT-diensten die niet-kritieke functies of activiteiten van MLOZ Insurance ondersteunen.

Er wordt daarbij steeds een onderscheid gemaakt tussen het precontractuele, contractuele en postcontractuele luik.

7.1.4. Documentatie en rapportering

Er worden wat betreft de uitbesteding die geen betrekking heeft op ICT diensten 2 registers bijgehouden. Een register met de niet-kritieke uitbestedingen en een register met de kritieke uitbestedingen. Elke wijziging aan het register met kritieke uitbestedingen wordt aan de CDZ meegedeeld.

Als het gaat om uitbestedingen aan derde aanbieders van ICT-diensten, ongeacht of deze al dan niet kritieke functies of activiteiten ondersteunen, wordt een Register of Information (ROI) bijgehouden. Elke wijziging aan deze ROI wordt aan de CDZ worden meegedeeld.

Uiterlijk 6 weken voor de start van een kritieke uitbesteding maakt MLOZ Insurance een dossier over aan CDZ waarin zij haar voornemen om een kritieke activiteit of functie uit te besteden bekend maakt. Deze kennisgeving gebeurt via een standaardformulier. Het beleid bepaalt welke andere documenten moeten worden overgemaakt. Ook elke belangrijke ontwikkeling die een invloed heeft op de uitbesteding en het uitbestedingsrisico vergroten m.b.t. kritieke uitbestedingen moeten aan CDZ worden meegedeeld.

8 Beoordeling governancestelsel

Het Directiecomité beschouwt het governancestelsel als conform aan de wet, proportioneel aan de organisatie, doch op een aantal punten te verbeteren voornamelijk n.a.v. recente regelgeving.

9 Risicoprofiel

De belangrijkste risico's waaraan MLOZ Insurance blootgesteld is, werden geïdentificeerd en per categorie in een risicoregister ondergebracht. Deze risicoregisters werden bijgewerkt in 2025.

Dit zijn de 5 risicocategorieën:

1. Operationeel risico
2. Reputatierisico
3. Strategisch risico
4. Onderschrijvingsrisico
5. Financieel risico
 - marktrisico
 - kredietrisico
 - liquiditeitsrisico

Alle risico's worden geëvalueerd op basis van financiële impact en kans. Zo krijgen ze een risicoscore.

1| Operationeel risico

Het operationeel risico vloeit voort uit de activiteiten van MLOZ Insurance en kan gedefinieerd worden als potentiële verliezen ten gevolge van ontoereikende interne processen, technische mankementen/storingen, menselijke fouten of externe gebeurtenissen. Dit omvat fraude, business onderbrekingen, onjuiste gegevensverwerking, IT incidenten,...

2| Reputatierisico

MLOZ Insurance is gevoelig voor reputationele risico's, negatieve publiciteit alsook negatieve berichten op sociale media die zouden kunnen leiden tot ledenverlies of winstgevendheid in extreme gevallen. We beschouwen het reputatierisico als voldoende opgenomen in de standaardformule SCR (mass lapse risk).

3| Strategisch risico

Het strategisch risico bestaat erin dat we verkeerde beslissingen zouden nemen inzake onze verzekeringsproducten of de markt. Belangrijke strategische risico's worden besproken en opgevolgd met de ziekenfondsen-agenten, in het management team, in het Directiecomité en ook op de Raad van Bestuur van MLOZ Insurance.

4| Onderschrijvingsrisico

Het onderschrijvingsrisico wordt gedefinieerd als het risico dat de waarde van de toekomstige verplichtingen verandert tov de huidige en ingeschatte schadelast.

Het is onderverdeeld in het:

- Onderschrijvingsrisico premie: dit risico is gedefinieerd als het risico dat de premies voor een specifiek verzekeringsjaar ontoereikend zijn om de uitgaven en toekomstige schadelast te coveren in dat jaar.
- Onderschrijvingsrisico reserve: dit risico is gedefinieerd als het risico dat de reserves voor schadelast op het einde van een jaar ontoereikend zijn om de schade te coveren gedurende dat jaar, zelfs als zijn deze nog niet volledig betaald.
- Onderschrijvingsrisico catastrofe: dit risico is gedefinieerd als het risico dat een uitzonderlijke of extreme gebeurtenis zal leiden tot een uitzonderlijke schadelast die afwijkt van de verwachte schadelast; een belangrijke catastrofe is bijvoorbeeld het uitbreken van een pandemie.

5| Financieel risico

5|1 Marktrisico

Het marktrisico is het risico dat er een wijziging is de waarde van activa en passiva wijzigen als gevolg van een wijzigingen op de financiële markten.

5|2 Kredietrisico

Het kredietrisico bestaat bij MLOZ Insurance voornamelijk uit het risico van wanbetaling bij een tegenpartij.

Het risico van wanbetaling slaat op de gebeurtenis die zich voordoet wanneer de tegenpartij zijn verplichtingen ten aanzien van MLOZ Insurance niet nakomt.

5|3 Liquiditeitsrisico

MLOZ Insurance maakt gebruik van historische gegevens en prognoses van de cashflow om het werkingskapitaal in te schatten dat ze nodig heeft om te functioneren (met inbegrip van een veiligheidsmarge). Dit bedrag wordt bewaard in liquide middelen bij de bank en het overschot wordt pas geïnvesteerd wanneer het duidelijk is dat men dit bedrag niet nodig zal hebben in de nabije toekomst. Behalve in extreme gevallen zal het niet nodig zijn om financiële activa te verkopen. De investeringen mogen dus bewaard worden tot ze rijp zijn (tenzij men om tactische redenen beslist om anders te investeren).

10 BALANS Solvency II

10.1 Eigen vermogen (vergelijking NAV SII – eigen vermogen BE GAAP)

Eigen Vermogen BE GAAP	978.839.820
NAV Solvency II	2.300.052.603

Aanzienlijke verschillen tussen het eigen vermogen volgens de Belgische boekhoudnormen en een overwicht van activa ten opzichte van passiva zoals berekend volgens de SII-richtlijn ('NAV Solvency II') zijn het gevolg van verschillende regels en voorschriften voor de waardering van balansposten.

Volgens de SII-richtlijn worden principes voor reële waardebeoordeling toegepast. Dit betekent dat er ofwel een marktwaarde beschikbaar en toepasbaar is ofwel een vooraf gedefinieerde aanpak die de reële waarde van activa en passiva bepaalt bij afwezigheid van een actieve markt. De tijdswaarde

van geld wordt in het kader van SII in aanmerking genomen en vereist de discontering van cashflows. Dit is onder de Belgische boekhoudnormen alleen het geval voor bepaalde technische voorzieningen.

Volgens de Belgische boekhoudnormen worden beleggingen gewaardeerd tegen hun aankoopwaarde of tegen hun marktwaarde op de balansdatum, indien deze lager is.

Hieronder presenteren we de economische balans. Het verschil tussen de activa en passiva die in deze balans worden gewaardeerd, vormt de 'NAV (Net Asset Value) Solvency II' of het eigen vermogen dat beschikbaar is om de SCR / MCR te bedekken.

ASSETS (EUR)		LIABILITIES (EUR)	
Bonds - Govies	315.822.048	Gross technical provisions - health	-1.231.069.441
Bonds - Corporate	277.870.614	Best Estimate - health	-1.975.645.806
Equities	449.393.934	Best Estimate - health (similar to life)	-2.039.804.260
Property	17.463.000	Best Estimate - health (non similar to life)	64.158.454
Cash	6.169.853	Risk margin	744.576.365
Other Assets	45.210.468	Other Liabilities	42.946.756
Total ASSETS	1.111.929.917	TOTAL LIABILITIES	-1.188.122.685

10.2 Activa

ASSETS (EUR)	
Bonds - Govies	315.822.048
Bonds - Corporate	277.870.614
Equities	449.393.934
Property	17.463.000
Cash	6.169.853
Other Assets	45.210.468
Total ASSETS	1.111.929.917

De waarden worden als volgt bepaald:

- Obligaties ('Bonds') : marktwaarde voor de gequoteerde waarden en de acquisitiewaarde, indien geen quotering voor het financiële instrument (Bron = Refinitiv) ;
- Aandelen ('Equities') : marktwaarde voor de gequoteerde waarden en de acquisitiewaarde, indien geen quotering voor het financiële instrument (Bron = Refinitiv) ;
- Cash: nominale waarde ;
- Overige activa ('Other Assets') : het gaat hier om:
 - Een schuldvordering op de herverzekeraar voor een bedrag van -16.959.426 euros ;
 - schuldvorderingen voor een bedrag van 26.376.626 euros, waaronder 24.472.305 euros toerekenbaar aan verzekeringsagenten ;
 - overlopende rekeningen voor een bedrag van 117.801 euros ;
 - en materiële activa voor een bedrag van 132.400 euros ;
 - short term bank deposits : 35.543.068 euros.

10.3 Technische voorzieningen

LIABILITIES (EUR)	
Gross technical provisions - health	-1.231.069.441
Best Estimate - health	-1.975.645.806
Best Estimate - health (similar to life)	-2.039.804.260
Best Estimate - health (non similar to life)	64.158.454
Risk margin	744.576.365
Other Liabilities	42.946.756
TOTAL LIABILITIES	-1.188.122.685

Alle producten behoren tot de tak Ziekte. De best mogelijke raming (Best Estimate) en de risicomarge (Risk Margin) worden berekend volgens de Europese Richtlijn Solvency II.

De risicomarge is dus gelijk aan de kostprijs van de blokkering (6%) van de huidige waarde van de toekomstige Solvency Capital Requirements (SCR), dat bepaald wordt door aparte projecties van zijn onderdelen, volgens een van de vereenvoudigde methodes toegestaan door de Europese Richtlijn Solvency II.

Bij de opmaak van het model van de best mogelijke raming (en SCR), hebben we gebruik gemaakt van de mogelijkheid om een Management Action toe te voegen. Deze benadering werd in 2025 verfijnd om naast de jaarlijkse technische marge ook rekening te houden met de opgebouwde winsten en toekomstige verplichtingen. Dit zorgt voor meer samenhang met de interne praktijken en de wettelijke vereisten.

10.4 Andere passiva

Other Liabilities	42.946.756
-------------------	------------

Deze post bevat :

- Niet-technische schulden voor een bedrag van 16.941.345 euro ;
- Overlopende rekeningen voor een bedrag van 24.866.684 euro ;
- Voorziening voor andere risico's en kosten voor een bedrag van 1.138.726 euro.

Deze posten worden opgenomen tegen boekwaarde.

10.5 Andere informatie

Geen.

11 Kapitaalbeheer

Dit zijn de solvabiliteitsresultaten van MLOZ Insurance op 31/12/2025 :

K EUR	2025
NAV	2.300.053
SCR	1.091.364
MCR	272.841
Solvabiliteitsratio (NAV/MCR)	843,00%
Solvabiliteitsratio (NAV/SCR)	210,75%

11.1 Eigen vermogen

De Net Asset Value (NAV) bedraagt 2.300.053 Keuro. Dit bedrag stemt overeen met het verschil in marktwaarde tussen de activa en de passiva.

Het volledige bedrag komt in aanmerking om de SCR/MCR te dekken en maakt deel uit van Tier 1.

11.2 Minimale vereisten voor het eigen vermogen

De Minimum Capital Requirement (MCR) wordt berekend volgens de Europese richtlijn Solvency II.

De ratio van het eigen vermogen in vergelijking met de MCR is 843% en beantwoordt aan de eisen van de reglementering.

11.3 Vereiste van solvabiliteitskapitaal

De SCR (Solvency Capital Requirement) wordt berekend volgens de Europese richtlijn Solvency II (standaard formule).

De ratio van het eigen vermogen in vergelijking met de SCR is 210,75% en beantwoordt aan de eisen van de reglementering en aan onze risk appetite.

Hieronder vindt u de SCR, uitgesplitst per risicomodule:

