

Verslag over de solvabiliteit
en financiële toestand 2022
Onderlinge
Waarborgmaatschappij
Centramed B.A.

Deskundig in
medische
aansprakelijkheid

Inhoud

1	Inleiding	3
2	Samenvatting	5
3	Activiteiten en resultaten	8
3.1	Activiteiten	9
3.2	Resultaat uit verzekeringsactiviteiten	16
3.3	Resultaat uit beleggingsactiviteiten	16
3.4	Resultaat uit de overige activiteiten	17
4	Governance	18
4.1	Hoofdpijnen van de opzet	19
4.2	Geschiktheid en betrouwbaarheid	21
4.3	Risicomanagementsysteem	23
4.4	Interne-controle-omgeving	28
5	Risicoprofiel	33
5.1	Verzekeringstechnische risico's	35
5.2	Marktrisico	36
5.3	Kredietrisico/tegenpartijrisico	36
5.4	Liquiditeitsrisico	36
5.5	Operationeel risico	36
5.6	Overige risico's	36
6	De financiële positie van Centramed op Solvency II-grondslagen	38
6.1	De Solvency II-balans per 31 december 2022	39
6.2	Informatie over de waardering van de activa	40
6.3	Informatie over de waardering van de technische voorzieningen	42
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	44
6.5	Overige materiële informatie	44
7	Kapitaalbeheer	45
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	47
7.2	De solvabiliteit van Centramed	47
7.3	De ontwikkeling van de SKV en de MKV	47
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen	50
7.5	Overige gegevens	50
8	Bijlage: openbare staten	51

A portrait of a woman with dark hair, looking slightly to the side with a gentle smile. She is wearing a light-colored collared shirt. The image is partially obscured by a large red geometric shape on the right side of the page.

1 Inleiding

Centramed verzekert sinds 1994 zorginstellingen voor het risico van medische aansprakelijkheid.

Deskundig in medische aansprakelijkheid. Dat zijn wij. Voor alle betrokkenen bij schade als gevolg van onzorgvuldig medisch handelen. Onze mensen werken iedere dag om dit waar te maken. Wij bieden een verzekering met een goede dekking, behandelen schadeclaims zorgvuldig, bevorderen preventie én delen kennis en data om van elkaar te leren.

Goed inzicht in de aard en omvang van relevante risico's en het kapitaal dat nodig is om duurzaam aan de bijbehorende financiële verplichtingen te kunnen voldoen (oftewel: solvabel te blijven) is voor een verzekeraar van groot belang.

Centramed valt onder de Solvency II-richtlijnen voor Europese verzekeraars. De Solvency II-richtlijnen vormen een raamwerk dat voor verzekeraars het inzicht in de aard en omvang van de voor hen relevante risico's en het aan te houden kapitaal dat daarvoor nodig is, verscherpt en uitdiept.

Centramed doet met dit verslag over 2022 openbaar verslag over haar solvabiliteit en haar financiële toestand. Het normenkader voor het opstellen van deze rapportage wordt gevormd door wet- en regelgeving, aangevuld met toelichtingen van de toezichthouder:

- ◆ Solvency II-richtlijn (2009/138/EG) (level 1).
- ◆ De gedelegeerde verordening (EU 2015/35) en uitvoeringsverordeningen Solvency II (EU 2015/2450) (level 2).
- ◆ Richtsnoeren EIOPA (level 3), waaronder richtsnoeren voor rapportage en openbaarmaking (EIOPA-BoS-15/109).
- ◆ Brieven van DNB.
- ◆ DNB Guidance bij kwalitatieve SII Preparatory Guidelines-rapportage.

2 Samenvatting



In het begin van 2022 speelde COVID-19 nog een rol van betekenis in onze maatschappij en in onze zorginstellingen. En naarmate de omvang van de pandemie in de loop van het jaar daalde, nam de vraag naar inhaalzorg toe. Dat betekende dat de druk op zorginstellingen onverminderd hoog bleef.

Centramed heeft door de nauwe band met haar leden van dichtbij gezien hoe gedreven de bestuurders en medewerkers van de zorginstellingen zijn om de best mogelijke zorg te leveren aan patiënten en cliënten en naar oplossingen te zoeken bij steeds complexere vraagstukken in de zorg.

Tijdens de pandemie werd de noodzaak tot verdere samenwerking tussen zorginstellingen groter en deze is nog altijd onverminderd aanwezig. Door samenwerking in de zorgketen kunnen de grote uitdagingen op het gebied van de toegenomen druk op de zorg worden aangepakt. Centramed wil daarbij de vertrouwde partner zijn.

Wij willen aan het begin van deze SFCR opnieuw onze dank en waardering uitspreken naar alle mensen die werkzaam zijn in de zorg. Zij staan dag in dag uit klaar voor hun patiënten en cliënten en werken aan oplossingen voor de uitdagingen waarmee de zorg in Nederland wordt geconfronteerd.

Kapitaalbeleid

In 2022 is ons kapitaalbeleid gecontinueerd. Dit kapitaalbeleid is tevens de basis geweest voor de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Met dit kapitaalbeleid en het aanpalende premiebeleid en beleggingsbeleid zijn de vervolgstappen naar onze streefsolvabiliteit geformuleerd.

Solvabiliteit

De solvabiliteitsratio is in 2022 gestegen naar 218% (2021: 173%). Daarmee is 2022 het vierde jaar op rij dat Centramed een stijgende solvabiliteit laat zien. De stijging van de solvabiliteit wordt in 2022 met name veroorzaakt door de renteontwikkelingen en het positieve schade-resultaat. Deze ontwikkeling toont de financiële weerbaarheid van de Onderlinge.

Governance

De governancestructuur van Centramed is in 2022 ongewijzigd.

ORSA

In 2022 is wederom een ORSA uitgevoerd om de resultaten van stressscenario's op basis van de premiesystematiek op de solvabiliteit te berekenen en te interpreteren. Bij de stressscenario's is onder andere rekening gehouden met een incidentele toename van het aantal claims

De solvabiliteitsratio is in 2022 gestegen naar 218% (2021: 173%).

en de omvang van claims, de kredietwaardigheid van de grootste tegenpartijen, een hogere claiminflatie, het effect van cybercrime en het klimaatrisico.

Continu ontwikkelen

Centramed blijft initiatieven ontwikkelen met én voor onze leden. Wij blijven onze bijdrage leveren aan het beheersbaar houden van het risico van medische aansprakelijkheid, het voortvarend afwikkelen van schadeclaims, het delen van kennis en data en het voorkomen en beperken van schades. Dit alles wordt ondersteund door aanvullende diensten en producten die in 2022 in ontwikkeling zijn.

A close-up portrait of a woman with short, curly grey hair and a light pink sweater. She is looking slightly to the left with a calm expression. The background is a soft, out-of-focus brown. The image is partially covered by a dark brown diagonal shape and a green diagonal shape.

3 Activiteiten en resultaten

3.1 Activiteiten

3.1.1 Centramed

De Onderlinge Waarborgmaatschappij Centramed B.A. verzekert sinds 1994 zorginstellingen voor het risico van medische aansprakelijkheid. Centramed doet dit zonder winstoogmerk en met hart voor de betrokken zorgverleners én patiënten.

Missie en visie

Missie

Schade als gevolg van medisch onzorgvuldig handelen heeft veelal grote impact op de betrokken partijen. Een menselijke benadering, met respect en aandacht voor betrokkenen, is hierbij van groot belang. Het is belangrijk, zowel voor de patiënt als voor de zorgverlener, dat er zo snel mogelijk duidelijkheid komt.

Wij kunnen dit niet alleen. De behandeling van medische aansprakelijkheid is een proces van samenwerking. Centramed stimuleert samenwerking in een netwerk om gezamenlijk tot een eerlijke oplossing te komen. Het omvat meer dan alleen het afhandelen van een aansprakelijkheidsvraagstuk, het komen tot een eerlijke oplossing is ons doel.

Dit geeft alle betrokkenen de mogelijkheid om de draad weer op te pakken. Daarnaast vinden wij de solidariteit in de gezondheidszorg een groot goed. We waken ervoor dat de oplossingen die we bieden niet ten koste gaan van de collectiviteit.

Visie

Op het vlak van medische aansprakelijkheid is een aantal trends en ontwikkelingen waar te nemen. Centramed speelt proactief in op deze veranderingen. Om deze reden heeft Centramed een visie geformuleerd op de toekomst en het stakeholderveld waarin zij acteert.

Er ontstaan andere vormen van samenwerking om patiënten beter te helpen. De rol van technologie in de behandeling wordt steeds groter. Gevoed door trends als individualisering, een terugtrekkende overheid en de maakbaarheid van de samenleving nemen de mondigheid en verwachting van patiënten toe.

Door deze ontwikkelingen komen de beheersbaarheid en betaalbaarheid van aansprakelijkheid en het gevoel van solidariteit verder onder druk te staan. Centramed ziet oplossingen in het vergroten van samenwerking en persoonlijke aandacht, het delen van kennis en data

De rol van technologie in de behandeling wordt steeds groter.

en het gezamenlijk ontwerpen van een slagvaardig proces rondom schade als gevolg van medisch onzorgvuldig handelen.

Kerntaken en kernwaarden

Wij zorgen voor een excellente schadebehandeling ten behoeve van onze leden en hun patiënten. Centramed helpt haar leden om het gehele proces rondom medische incidenten blijvend te verbeteren door kennis en data te delen en mee te denken over het voorkomen van incidenten en het adequaat reageren na een medisch incident. Wij streven daarbij naar een mensgerichte, actieve en zorgvuldige benadering van zowel de patiënten als de zorgverleners. De aanbevelingen die zijn vastgelegd in de Gedragscode Openheid medische incidenten; betere afwikkeling Medische Aansprakelijkheid (de GOMA), zijn daarbij leidend.

Leden/aandeelhouders

Centramed is een onderlinge waarborgmaatschappij met aandelenkapitaal. Alleen leden van Centramed, voormalige leden en Centramed zelf kunnen aandeelhouder zijn. Centramed heeft in 2022 de groepsmaatschappij Centramed Diensten B.V. opgericht.

De vergunning die aan Centramed is verleend betreft een vergunning als schadeverzekeraar voor de branche 'Algemene aansprakelijkheid'. Dat houdt in 'overige vormen van aansprakelijkheid die niet reeds zijn begrepen onder de branches Aansprakelijkheid motorrijtuigen, Aansprakelijkheid wegvervoer, Aansprakelijkheid luchtvaartuigen en Aansprakelijkheid zee- en binnenvaartschepen'.

Directie

Centramed is statutair gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudend aan de Maria Montessorilaan 9 te Zoetermeer.

De statutaire directie van Centramed kende in 2022 de volgende samenstelling:

- ◆ De heer drs. L. (Leonhard) van Dijk (directievoorzitter)
- ◆ Mevrouw mr. I.A.J.M. (Irene) Heikens-Koster (directeur)

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) van Centramed kende in 2022 de volgende samenstelling:

- ◆ De heer J.M.P. Essers MBA (voorzitter RvC, lid Remuneratie Commissie)
- ◆ De heer F.A.M. van den Heuvel (vicevoorzitter RvC, voorzitter Audit- & RiskCommissie)
- ◆ Mevrouw mr. M.E.J. Klompé MGM (voorzitter Remuneratie Commissie)
- ◆ Mevrouw drs. G.M. Haandrikman AAG (lid Audit- & RiskCommissie)
- ◆ De heer prof. dr. M.H.H. Kramer (lid Remuneratie Commissie)
- ◆ De heer drs. M.B.P.M. Visser (lid Audit- & RiskCommissie) (afgetreden per 9 juni 2022)

Sleutelfuncties

De sleutelfuncties werden in 2022 door de volgende functionarissen ingevuld:

- ♦ Risicomanager: drs. C.C. (Coen) Streefland
- ♦ Compliance-officer: mr. L.S. (Laurien) Jonkman
- ♦ Actuariële functie: J. (Jan) Hooper AAG FSA (Arcturus)
- ♦ Interne audit: M. (Menny) Barendse EMIA (InAudit)

Extern toezicht

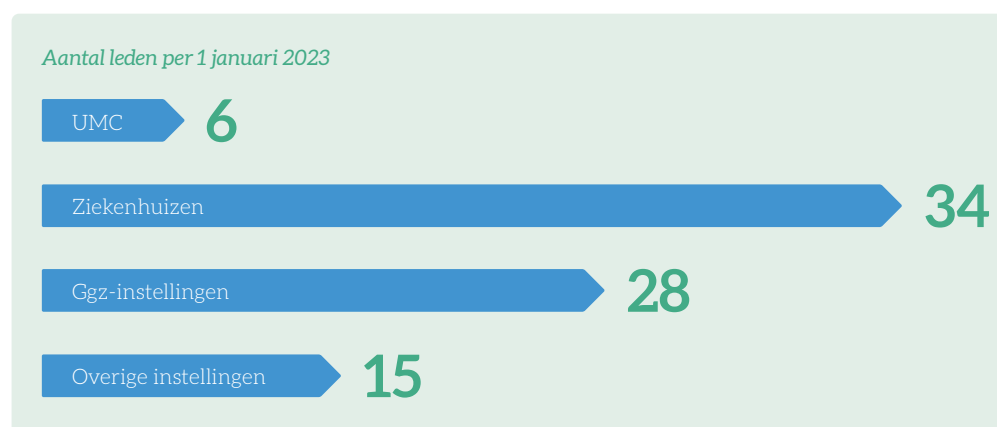
Externe accountant: S.B. (Steven) Spiessens RA (EY)

Externe toezichthouder: R.P. (Rein) Welschen (DNB)

3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

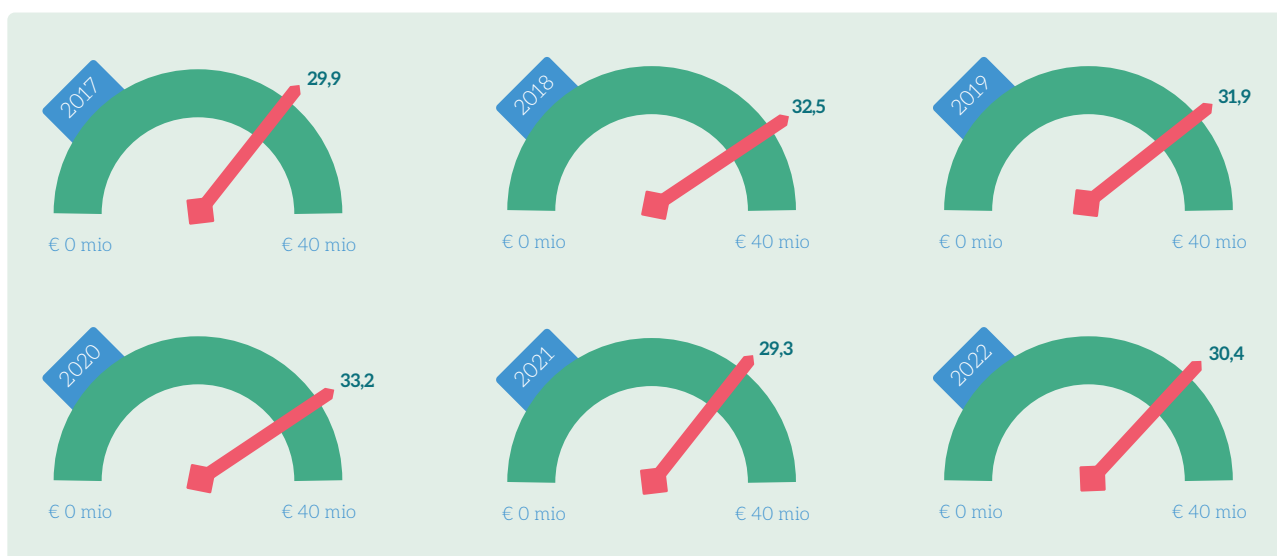
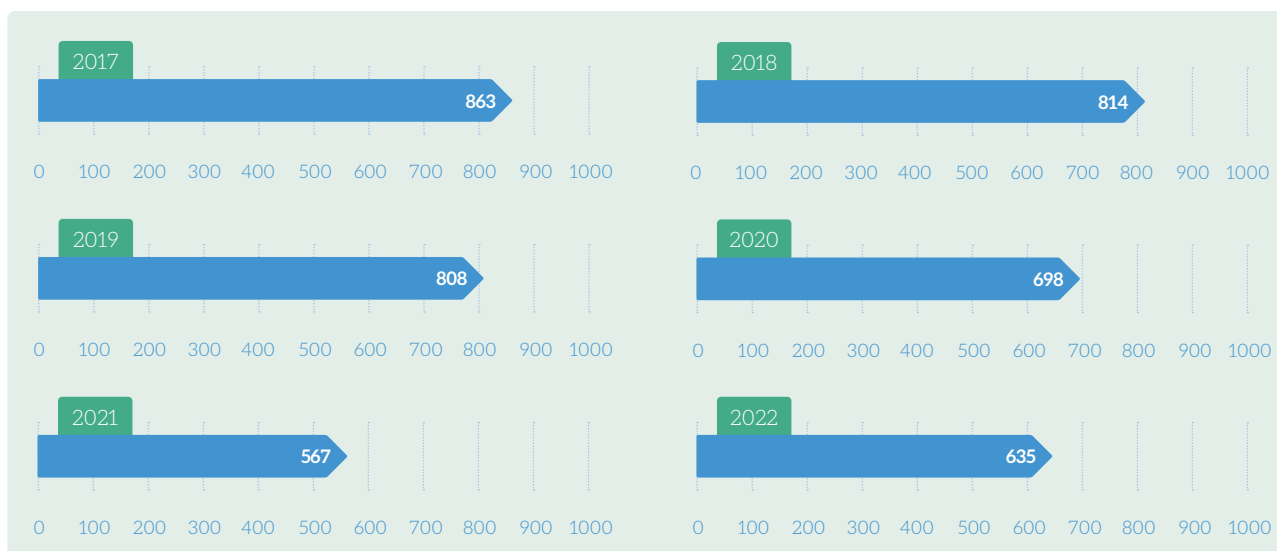
Ledenaantal

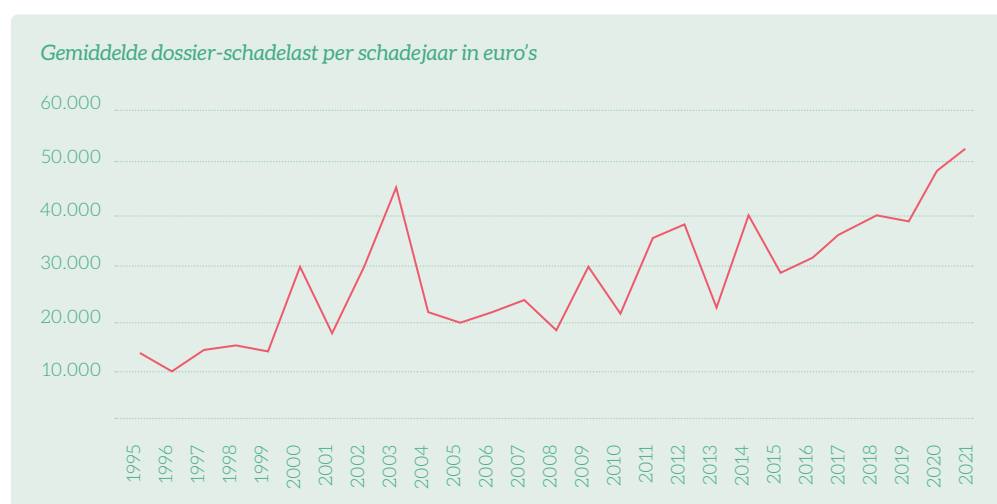
In 2022 groeit het ledenaantal met 1 lid. Rekening houdend met een aantal fusies komt het aantal leden komt daarmee per 1-1-2023 op 83, bestaande uit 40 ziekenhuizen (inclusief 1 uitloopdekking), 28 ggz-instellingen en 15 overige instellingen.



Ontwikkelingen schade

In 2022 zijn 635 claims gemeld (2021: 567) met een totale dossier-schadelast¹ vóór herverzekering van € 30,4 miljoen (2020: € 29,3 miljoen). Dit betekent een stijging van het aantal claims met 12% ten opzichte van 2021 en een daling van de gemiddelde schadelast van 7%.





De opwaartse lange-termijn-trend in de gemiddelde schadelast per claim zet zich ook in 2022 voort. Het aantal claims, ontwikkelingen in individuele dossiers, trends en ontwikkelingen zoals gewijzigde relevante wet- en regelgeving, hebben invloed op de gemiddelde schadelast. Deze stijging is verwerkt in de premiesystematiek voor de komende jaren.

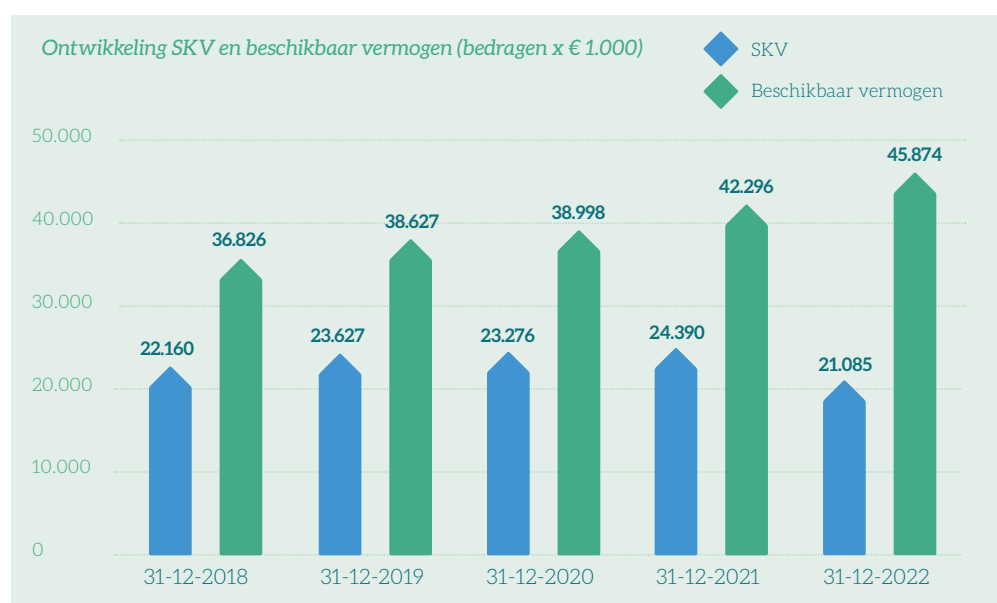
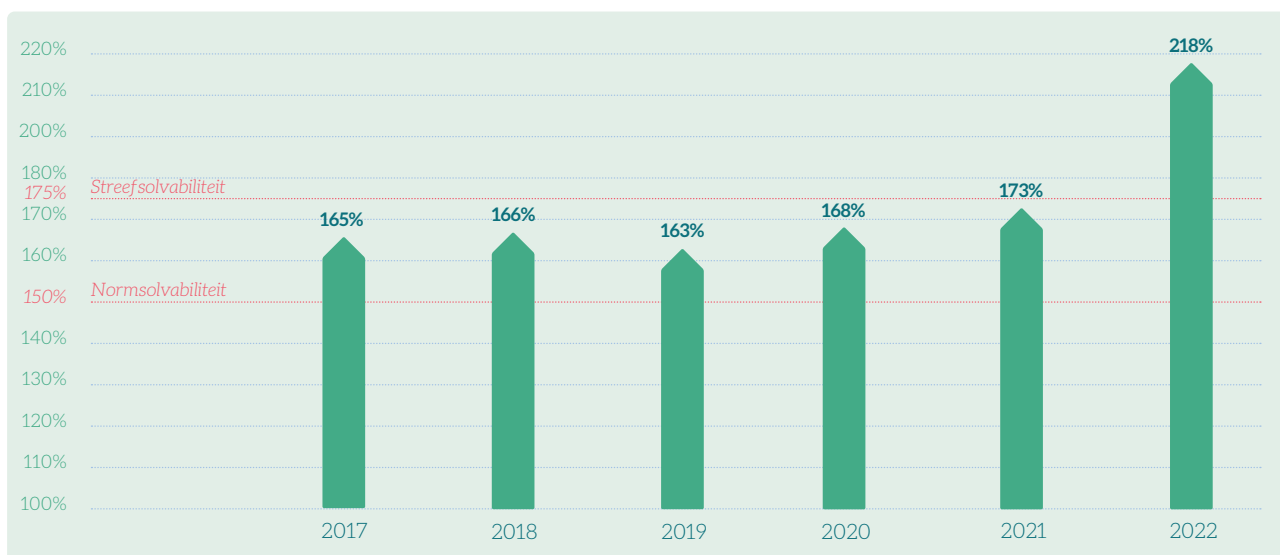
Dossiervoorzieningen en technische voorzieningen

De ontwikkeling van het aantal claims en de schadelast stelt blijvend hoge eisen aan het volgen en analyseren van de voorzieningen. Voor het voorspellen van de extra verwachte schadelast voor alle gemelde schades (IBNeR) wordt zoveel mogelijk gebruikgemaakt van actuariële modellen. De aannames die hierbij gebruikt worden, worden periodiek besproken en gereviewd.

Centramed heeft te maken met 'long tail'-risico's. Dossiers kunnen lang lopen (bijvoorbeeld kindschades), hetgeen leidt tot een hogere onzekerheid over de uiteindelijke omvang van de schade. Om de adequaatheid van onze voorzieningen te borgen volgen wij duidelijke processen en procedures. Controle op de dossiervoorziening doen wij door middel van het periodiek uitvoeren van gerichte audits op adequaatheid van deze voorzieningen.

Solvabiliteit

De solvabiliteitsratio is in 2022 gestegen naar 218% (2021: 173%). Afhankelijk van de rente-ontwikkelingen verwachten wij uit hoofde van onze premiesystematiek dat onze solvabiliteit zich de komende jaren stabiliseert boven de streefsolvabiliteit van 175%.



Premiesystematiek

Centramed past een 'forward looking'-component (trendfactor genoemd) toe in de premies-telling, waarmee rekening wordt gehouden met recente en toekomstige ontwikkelingen. Ieder jaar wordt deze trendfactor opnieuw bepaald. In een bijeenkomst van de Algemene Ledenvergadering in 2021 is voor de prolongatie per 1 januari 2022 de trendfactor van 1,37 vastgesteld.

Centramed kent een Commissie Trends. Deze commissie heeft als doel om vanuit de leden input te krijgen over relevante ontwikkelingen en trends in de zorgsector die impact kunnen hebben op de schadelastontwikkeling. De diverse ontwikkelingen zijn beïnvloeders van de kosten en vormen een risico voor de verzekeraarbaarheid van medische aansprakelijkheid. Het prudente reserveringenbeleid in combinatie met de ontvangen input vanuit de Commissie Trends heeft tot het voorstel voor de hoogte van de trendfactor geleid.

Vermogensbeheer

Voor optimale aansluiting op Solvency II hebben wij onze beleggingsactiviteiten ondergebracht bij a.s.r. vermogensbeheer. Deze beleggingsactiviteiten worden onder mandaat uitgevoerd, conform ons beleggingsbeleid en de daarin voorgeschreven assetmix. Dit beleggingsbeleid gaat uit van balanssturing op basis van onze langetermijnrentevisie.

Governance

Middels haar governance wil Centramed waarborgen dat haar organisatie goed, efficiënt en verantwoord wordt geleid om zo haar activiteiten conform haar kernwaarden te kunnen uitvoeren.

Organisatie

In 2022 was er een gebruikelijk verloop in personeel. Er zijn 8 nieuwe medewerkers gestart en 7 medewerkers hebben Centramed verlaten. Dat leidt per 31 december 2022 tot een personeelsbestand van 62 medewerkers (24 mannen en 38 vrouwen). De gemiddelde leeftijd is 46,5 jaar. Die is lager dan in 2021; toen was deze 47,6 jaar. 19 medewerkers werken fulltime en 43 parttime.

Het ziekteverzuim is over 2022 uitgekomen op 3,59% (2021: 3,02%). Dit werd voornamelijk veroorzaakt door kortdurend en middellang verzuim.

ORSA

Jaarlijks voert Centramed een ORSA uit. In deze risicoanalyse wordt door middel van scenario's en stress tests gekeken naar het effect van bepaalde risico's op de solvabiliteit. Voorbeelden van scenario's zijn onder andere de toename van het aantal claims en de gemiddelde omvang daarvan, faillissementen van belangrijke tegenpartijen (banken en herverzeke- raars), een daling van het belegd vermogen en cybercrime. Het verslag dat hiervan wordt gemaakt wordt gedeeld met de Raad van Commissarissen en De Nederlandsche Bank.

3.1.3 Resultaat, dividend en ontwikkeling van het eigen vermogen

Het bedrijfsresultaat per ultimo 2022 is gelijk aan € -1,27 miljoen (per ultimo 2021 € 1,58 miljoen).

De opbouw van het resultaat is als volgt:

- ◆ Resultaat verzekeringsactiviteiten: € 2,55 miljoen (ultimo 2021: € -0,04 miljoen)
- ◆ Resultaat beleggingsactiviteiten: € -3,81 miljoen (ultimo 2021: € 1,62 miljoen)
- ◆ Resultaat overige activiteiten: € 0,00 miljoen (ultimo 2021: € 0,00 miljoen)

Het beschikbaar eigen vermogen op Solvency II-grondslagen is gelijk aan € 45,8 miljoen per ultimo 2022 (ultimo 2021: € 42,3 miljoen).

Er is besloten om in 2022 0% rente aan de ledenrekeningen en 0% dividend aan de dividend-reserve toe te voegen.

3.2 Resultaat uit verzekeringsactiviteiten

Het resultaat vanuit verzekeringsactiviteiten inclusief kostenresultaat is gelijk aan € 2,55 miljoen positief.

Qua segmentatie wordt het positieve resultaat uit verzekeringsactiviteiten in boekjaar 2022 voornamelijk beïnvloed door het ledensegment ziekenhuizen. Qua schadejaren is zowel een positief uitloopresultaat van oudere jaren zichtbaar alsook een positief schaderesultaat voor het schadejaar 2022. De stijging van de gemiddelde schadelast per claim zet ook in 2022 door. De totale geboekte schadelast wordt in belangrijke mate opgevangen door het eigen risico, de trendfactor en premie en door het robuuste herverzekeringsprogramma. Dit resulteert in een positief resultaat uit verzekeringsactiviteiten voor het schadejaar 2022 van € 2,55 miljoen. Het kostenresultaat is in lijn met vorig jaar en bestaat, naast de operationele kosten, voor een belangrijk deel uit de dotatie aan de voorziening schadebehandelingskosten.

3.3 Resultaat uit beleggingsactiviteiten

In 2022 is een resultaat op beleggingen gerealiseerd van € -3,81 miljoen. Dit resultaat bestaat uit:

Jaarrekening (bedragen x € 1.000)	Rente	Gerealiseerd koers-resultaat	Ongerealiseerd koers-resultaat	Totaal
Obligaties	597	-655	-331	-389
Aandelenfondsen	-	-	-704	-704
Hypotheekfondsen	208	-	-2.776	-2.568
Deposito's	60	-	-	60
Liquiditeiten	-	-	-	-
Totaal beleggingsbaten	865	-655	-3.811	-3.601
Beleggingskosten				212
Beleggingsresultaat 2022				-3.813

De risicobereidheid van Centramed is gericht op veiligheid en een beheerste bedrijfsvoering. Centramed hanteert daarom een defensieve beleggingsstrategie.

Voor optimale aansluiting op Solvency II hebben wij de uitvoering van ons beleggingsmandaat overgedragen aan a.s.r. vermogensbeheer. Dit sluit aan op het beleggings- en treasury-beleid. Uit hoofde van het aangepaste beleggingsbeleid is de huidige assetmix ingericht. Deze gaat uit van balanssturing op basis van rentematching op de lange termijn.

Centramed belegt per 31 december 2022:

- ◆ 81% in vastrentende waarden (obligaties, deposito's en hypotheekfondsen);
- ◆ 19% in zakelijke waarden (aandelenfondsen);
- ◆ 0% overig.

Het rendement op deze beleggingen (inclusief ongerealiseerde waardeinstijgingen) is in 2022 -4,6% (2021 2,1%).

3.4 Resultaat uit de overige activiteiten

De overige baten zijn nihil (2021: nihil).

4

Governance



4.1 Hoofdpijnen van de opzet

4.1.1 Bestuurlijke structuur

De bestuursstructuur van Centramed bestaat uit drie organen: de Algemene Ledenvergadering (het hoogste orgaan), de Raad van Commissarissen en de directie.

Algemene Ledenvergadering

De verzekeringnemers van Centramed zijn – van rechtswege – lid van de onderlinge waarborgmaatschappij. De Algemene Ledenvergadering komt ten minste tweemaal per jaar bijeen. In 2022 is de Algemene Ledenvergadering vier keer (langs elektronische weg) bijeengekomen.

De Algemene Ledenvergadering heeft een aantal belangrijke bevoegdheden, zoals het benoemen, schorsen of ontslaan van directieleden en commissarissen, het vaststellen van de jaarrekening, het verlenen van decharge aan directie en commissarissen, het wijzigen van de statuten alsmede het vaststellen en wijzigen van polisvoorwaarden. De directie en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene Ledenvergadering alle relevante informatie die zij nodig heeft voor de uitvoering van haar bevoegdheden.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Centramed ziet toe op het door de directie gevoerde beleid en op de algemene gang van zaken binnen de onderlinge waarborgmaatschappij. De Raad van Commissarissen staat de directie met raad ter zijde en bestaat – conform het reglement – uit zes leden. De Raad van Commissarissen dient goedkeuring te verlenen aan de begroting, de jaarrekening, het kapitaalbeleid en de hoofdpunten van het verzekeringsbeleid en andere belangrijke besluiten van de directie. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen zijn in de statuten vastgelegd en in het Reglement Raad van Commissarissen uitgewerkt.

De Raad van Commissarissen heeft uit zijn midden een Audit- & RiskCommissie en een Remuneratie Commissie ingesteld. Er zijn reglementen opgesteld waarin de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van deze commissies zijn vastgelegd.

Directie

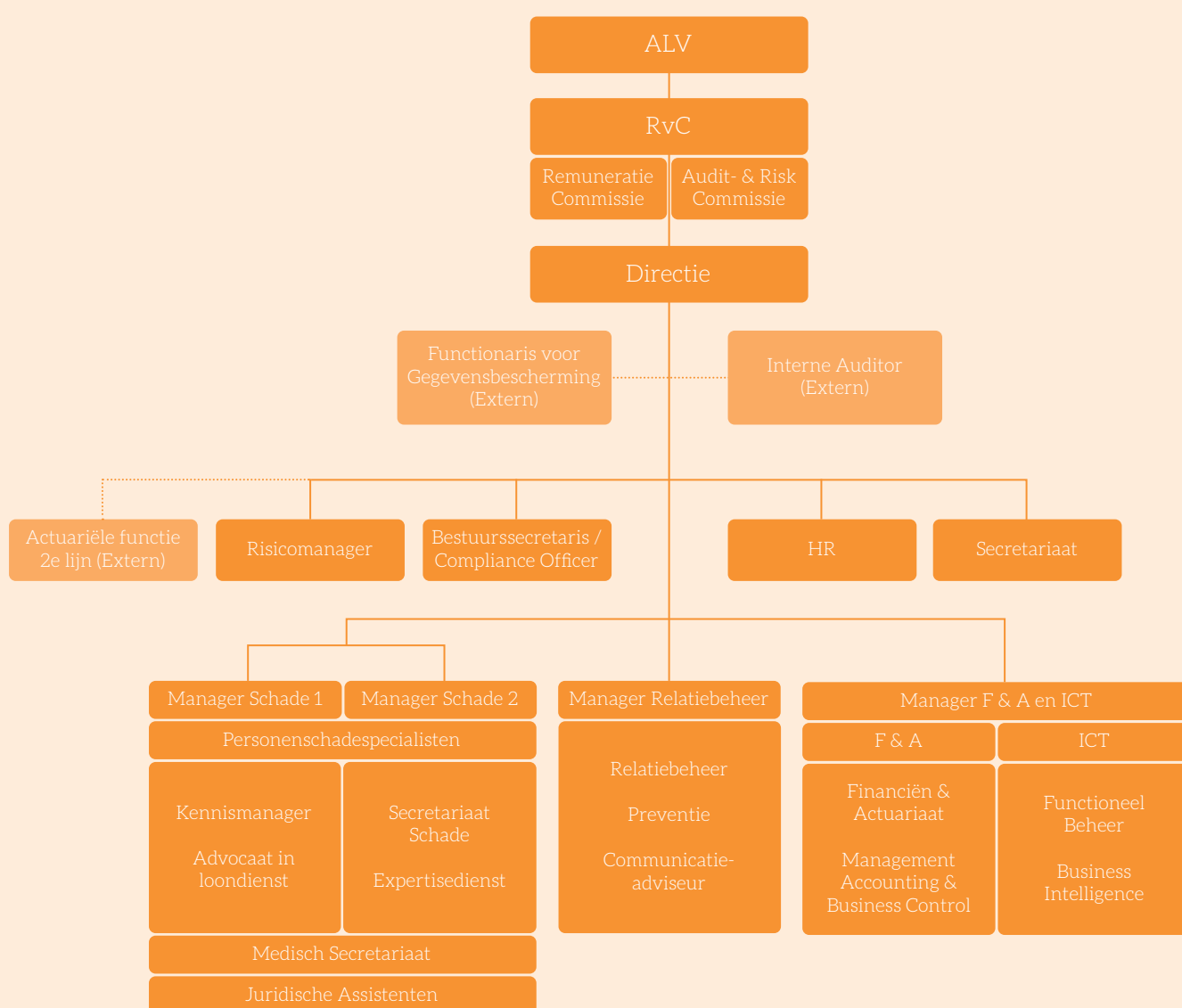
De directie is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van Centramed. Daarbij staan voorop de actualisatie, bewaking en uiteraard de realisatie van de bedrijfsdoelstellingen. De directie beheert het vermogen en besluit over belangrijke investeringen. De taken van de directie zijn verdeeld in portefeuilles voor ieder directielid. De directie werkt conform het Directiereglement en legt verantwoording af aan de Algemene Ledenvergadering en de Raad van Commissarissen.

De directie is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van Centramed.

De directie van Centramed bestaat uit twee leden. Bij haar taken laat de directie zich onder andere adviseren door de Raad van Commissarissen, de Audit- & Risk Commissie, de Remuneratie Commissie en de Commissie Trends. Op basis van frequent contact met de leden wordt zoveel mogelijk aansluiting gezocht bij hun wensen ten aanzien van de dienstverlening.

4.1.2 Juridische structuur

Centramed is een onderlinge waarborgmaatschappij met aandelenkapitaal. Alleen leden van Centramed en voormalige leden (en Centramed zelf) kunnen aandeelhouder zijn. Centramed heeft een dochtermaatschappij: Centramed Diensten B.V (100% deelneming).



4.1.4 Beloningsbeleid

Centramed voert – als verzekeringsmaatschappij – een schriftelijk vastgelegd beleid inzake beloningen dat niet aanmoedigt tot het nemen van meer risico's dan voor haar aanvaardbaar is. Concreet zijn de volgende uitgangspunten gehanteerd bij het opstellen van het beloningsbeleid van Centramed:

- ◆ De beloning moet minimaal marktconform en maatschappelijk acceptabel zijn, door Centramed zodanig vormgegeven dat de beloning boven de mediaan in het derde kwartiel van de nader gespecificeerde benchmark ligt.
- ◆ Het beloningsbeleid moet ondersteunend zijn aan de langetermijnstrategie van Centramed.
- ◆ Het beloningssysteem moet transparant, eenvoudig en uitvoerbaar zijn.
- ◆ Het beloningssysteem moet voldoen aan geldende wet- en regelgeving (inclusief zelf-regulering).
- ◆ Het beloningssysteem omvat geen (gegarandeerde) variabele beloning.

Het pensioenbeleid van Centramed is gebaseerd op de basispensioenregeling die in de CAO Verzekeringsbedrijf binnendienst is opgenomen. Met inachtneming van dit uitgangspunt heeft Centramed haar pensioenbeleid afgestemd op haar bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en langetermijnbelangen. Centramed kent geen discretionair pensioen toe.

4.2 Geschiktheid en betrouwbaarheid

4.2.1 Geschiktheid

Centramed stelt haar medewerkers in staat om de scholing te volgen die noodzakelijk is voor de uitoefening van hun respectievelijke functies. Centramed waarborgt dat de beleidsbepalers en de medewerkers werkzaam in het tweede echelon geschikt zijn (kennis, vaardigheden en professioneel gedrag) voor de uitoefening van hun functie en dat alle medewerkers vakbekwaam zijn.

De doelstelling is het waarborgen van het juiste opleidings- en ervaringsniveau (deskundigheidsniveau) van de medewerkers van Centramed.

In haar deskundigheidsbeleid heeft Centramed vastgesteld welke specifieke opleidingseisen zij minimaal aan bepaalde functies stelt, op welke wijze zij beleidsbepalers respectievelijk medewerkers in staat stelt om opleidingen te volgen en op welke wijze zij aantoonbaar maakt dat beleidsbepalers respectievelijk medewerkers over voldoende kennis, vaardigheden (deskundigheid) en vakbekwaamheid beschikken voor de uitoefening van hun werkzaamheden.

Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook de sleutelfunctionarissen geldt dat ze beschikken over aantoonbare deskundigheid passend bij de functie. Zowel dagelijkse beleidsbepalers als leden van het intern toezichthoudende orgaan van Centramed dienen geschikt te zijn voor de uitoefening van hun functie. De Beleidsregel geschiktheid 2012 verduidelijkt wat de toezichthouders verstaan onder 'geschiktheid' en welke aspecten bij de toetsing van een beleidsbepaler in aanmerking worden genomen.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Centramed telt zes leden. De samenstelling van de Raad van Commissarissen weerspiegelt voor de helft de samenstelling van de leden van Centramed, waarbij – zo mogelijk – de leden qua doelgroep naar evenredigheid in de Raad worden vertegenwoordigd. Dat houdt in dat er een commissaris werkzaam is bij een universitair medisch centrum dat lid is van Centramed, een commissaris werkzaam is bij een ziekenhuis dat lid is van Centramed en een commissaris werkzaam is bij een ggz-instelling of overige instelling die lid is van Centramed.

De Raad van Commissarissen is – met inachtneming van de eisen die De Nederlandsche Bank aan de samenstelling van de Raad van Commissarissen stelt – zodanig samengesteld dat de Raad zijn taak naar behoren kan vervullen ('onafhankelijk in state'). Dat houdt in dat drie commissarissen niet werkzaam zijn bij leden van Centramed. Bij de benoeming van commissarissen wordt aandacht besteed aan complementariteit, collegiale taakuitoefening, onafhankelijkheid en diversiteit.

De leden van de Raad van Commissarissen beschikken over gedegen kennis en maken een evenwichtige afweging van de belangen van de bij Centramed betrokkenen.

Om de deskundigheid van de leden van de Raad van Commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden, volgen de commissarissen trainingen op basis van een specifiek in-house-programma voor permanente educatie.

De beoordeling van de effectiviteit van de permanente educatie komt aan bod in de jaarlijkse zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen. De jaarlijkse zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen vindt eens per drie jaar plaats onder onafhankelijke begeleiding. Als onderdeel van de jaarlijkse zelfevaluatie kunnen commissarissen vragen om verdere scholing met betrekking tot specifieke onderwerpen. Hiervoor zijn opleidingsbudgetten voor de Raad van Commissarissen beschikbaar gesteld.

Directie (beleidsbepalers)

De directie van Centramed bestaat uit twee leden. De directie is zodanig samengesteld dat zij haar taak naar behoren kan vervullen. De leden van de directie hebben uiteenlopende achtergronden en deskundigheden binnen het verzekeringswezen, de financiële sector en het risicobeheer. De taken van de directie zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid.

De directievoorzitter ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de directie. De deskundigheid van de leden van de directie is onderdeel van het jaarlijkse beoordelingsgesprek door de Raad van Commissarissen.

Leden van de directie en de Raad van Commissarissen worden tevens door De Nederlandsche Bank getoetst op geschiktheid.

4.2.2 Betrouwbaarheid

Centramed heeft – als verzekeringsmaatschappij – haar bedrijfsvoering zodanig ingericht dat deze een beheerste en integere uitoefening van haar bedrijf waarborgt. Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook de sleutelfunctionarissen geldt dat hun integriteit boven alle twijfel moet zijn.

In dat kader maakt Centramed een onderbouwde beoordeling van de betrouwbaarheid van personen die zij wil benoemen in een integriteitsgevoelige functie en draagt ze zorg voor de beoordeling van de betrouwbaarheid van degenen die, anders dan op grond van een arbeidsovereenkomst, werkzaamheden in een integriteitsgevoelige functie verrichten. In haar beleid Integriteitsgevoelige functies heeft Centramed vastgesteld welke functies zij als integriteitsgevoelig aanmerkt en op welke wijze de betrouwbaarheid van medewerkers die een dergelijke functie gaan bekleden wordt vastgesteld. De betrouwbaarheid van de leden van de directie, leden van de Raad van Commissarissen en medewerkers werkzaam in het tweede echelon wordt – op grond van de verkregen informatie – beoordeeld door de directie respectievelijk de Raad van Commissarissen. Dit oordeel en de informatie op basis waarvan het oordeel is gevormd worden in het personeelsdossier vastgelegd.

Leden van de directie en de Raad van Commissarissen worden tevens door De Nederlandsche Bank getoetst op betrouwbaarheid.

Alle leden van de directie en het managementteam hebben de eed of belofte financiële sector afgelegd.

4.3 Risicomanagementsysteem

4.3.1 Risicobereidheid

Het verzekeren van medische aansprakelijkheid maakt (naast schadebehandeling en -preventie) onderdeel uit van het kernbedrijf. Er is geen winstoogmerk of rendementsdoelstelling naar externe stakeholders zoals aandeelhouders toe. Als onderlinge waarborgmaatschappij zoekt Centramed dan ook geen toegang tot de kapitaalmarkt voor haar financiering. Het resultaat komt volledig ten gunste of ten laste van de leden.

Centramed voorziet als onderlinge in een behoefte bij de zorginstellingen om de risico's van medische aansprakelijkheid te spreiden en te verminderen. De strategische en verzekerings-technische risico's zijn groot, omdat een relatief klein aantal grote schades het resultaat sterk kan beïnvloeden. Hierdoor is er weinig interesse bij commerciële verzekeraars om medische aansprakelijkheid te verzekeren.

Centramed ontleent haar bestaansrecht aan het vervullen van de maatschappelijke behoefte om medische aansprakelijkheid te verzekeren. Daarbij is Centramed zich ervan bewust dat hier inherent hoge risico's mee gepaard gaan, die – omdat Centramed een onderlinge waarborgmaatschappij is – uiteindelijk door de leden worden gedragen. De risicobereidheid ten

Alle leden van de directie en het managementteam hebben de eed of belofte financiële sector afgelegd.

aanzien van de strategische en verzekeringstechnische risico's is gemiddeld. Dit betekent dat Centramed het hoge inherente (bruto)risico niet volledig accepteert en strategisch overdraagt aan herverzekeraars om het netto-risico binnen de risicobereidheid te krijgen.

Omdat de inherente strategische en verzekeringstechnische risico's hoog zijn, hanteert Centramed een lage risicobereidheid voor de overige vijf risicocategorieën (operationeel risico, marktrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en IT-risico (zie hoofdstuk 5)). Zodoende blijft het totale nettorisico zo veel mogelijk beperkt en worden in de ogen van haar leden geen onnodige risico's gelopen. Voor deze risico's is de strategische keuze het verminderen ervan door beheersmaatregelen veelal de eerste keuze. Centramed wil voor haar ledenorganisatie vooral duurzaam de risico's delen en betaalbaar houden. Behalve door een degelijke solvabiliteit om eventuele tegenslagen op te vangen, kunnen de risico's tot op zekere hoogte beperkt worden door een deel van de risico's te herverzekeren. Centramed gaat niet actief risico's buiten haar verzekeringsverplichtingen aan. Zo worden de ontvangen premiegelden voor de relatief langlopende verzekeringsverplichtingen ('long tail') prudent belegd, gericht op behoud van kapitaal. Daarnaast wil Centramed zodanig liquide zijn dat er geen vertraging kan ontstaan in de betaling van gelden aan patiënten c.q. cliënten.

Centramed wil doorlopend voldoen aan de wettelijke verplichtingen voor solvabiliteit. Om dit zeker te stellen zal zij hiervoor altijd een veiligheidsmarge in haar solvabiliteit aanhouden. Als relatief kleine monoline verzekeraar (een verzekeraar met een beperkte diversiteit aan producten) heeft Centramed te maken met een inherente volatiliteit in haar schadelast. Daarnaast is er significante onzekerheid vanuit een veranderende maatschappelijke omgeving bij nieuwe wet- en regelgeving en wijzigende gedragspatronen ten aanzien van medische aansprakelijkheid. De genoemde volatiliteit en onzekerheid vormen een belangrijke reden voor een veiligheidsmarge om frequente overschrijding van de wettelijke eis te voorkomen.

Gezien het belang van de veiligheidsmarge voor het mede bewerkstelligen van meerdere doeleinden (opvangen volatiliteit en onzekerheid, handhaven solidariteit, beperking kosten) moet deze marge redelijkerwijs meer dan één schok kunnen opvangen. Er is daarom voor gekozen dat de veiligheidsmarge in de solvabiliteit minimaal twee significante schokken moet kunnen opvangen boven het wettelijk vereiste kapitaal. Daarmee is rekening gehouden met de afnemende kans dat alle risico's tegelijkertijd optreden, of in dezelfde mate. De afgelopen jaren hebben evenwel laten zien dat het gelijktijdig optreden van significante risico's plausibel is. Periodiek toetst de actuariële functie de impact van een situatie waarin meerdere scenario's zich gelijktijdig voordoen, rekening houdend met de kans op en correlaties tussen verschillende scenario's. De berekende impact wordt gebruikt om de solvabiliteitsniveaus uit de interventieladder te valideren. Centramed hanteert een interventieladder waarin de maatregelen zijn gekoppeld aan verschillende solvabiliteitsniveaus. Centramed gaat ervan uit dat haar interne solvabiliteitsnormen goed aansluiten op de normen die De Nederlandsche Bank hanteert.

4.3.2 Risicomanagementsysteem

De omgeving waarin Centramed opereert verandert. Dit betekent dat de organisatie zich continu moet aanpassen. Hierdoor veranderen de risico's waaraan Centramed is blootgesteld doorlopend. Het risicomanagementsysteem zorgt ervoor dat risico's continu worden geïdentificeerd, gekwantificeerd, gemanaged en gerapporteerd.

Identificeren

Risico's kunnen op meerdere manieren geïdentificeerd worden. Een gericht risk-assessment is hiervoor een belangrijk hulpmiddel. Centramed heeft een risicomatrix opgesteld, waarin alle risicocategorieën uit de richtlijn Solvabiliteit II naar voren komen en deze risicocategorieën zijn onderverdeeld in relevante risico's. De risicomatrix is besproken en beoordeeld in de Risicocommissie en wordt jaarlijks geëvalueerd.

Kwantificeren

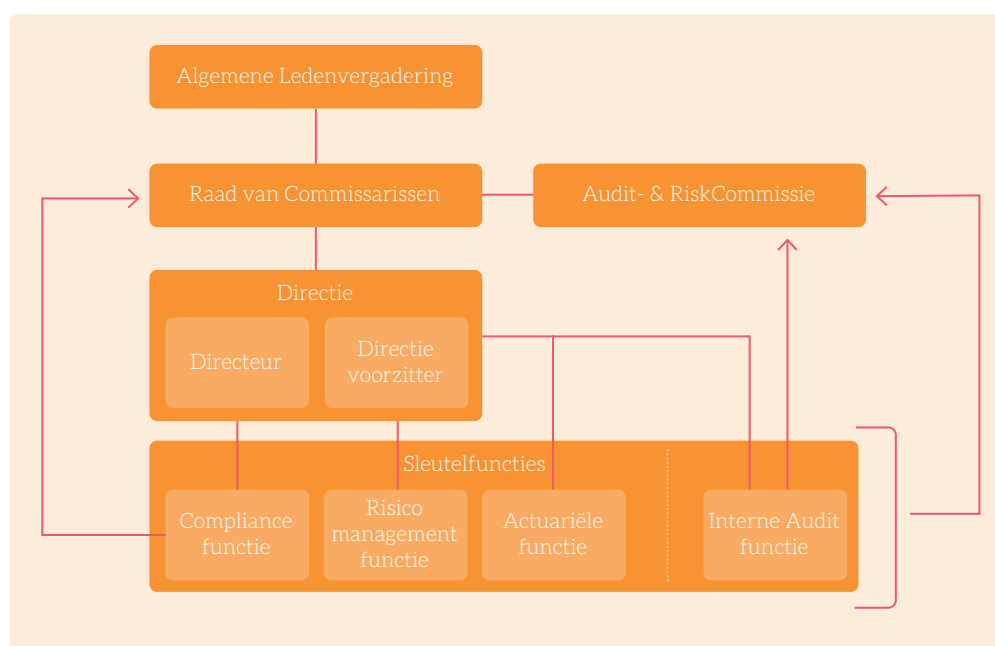
De risico's die in kaart zijn gebracht worden door de Risicocommissie gekwantificeerd. Dit doet de commissie door een schatting te maken van de kans dat een risico zich voordoet en de gevolgen voor de organisatie wanneer het risico zich voordoet (impact). Bij de herziening van de risicomatrix hebben meerdere disciplines met verschillende aandachtsgebieden hun input hiervoor gegeven, waardoor een integraal beeld ontstaat van de brutorisico's: hoe groot is het risico wanneer er geen beheersmaatregelen zijn ingevoerd?

Managen

De risicobereidheid van de organisatie bepaalt welke actie moet worden ondernomen. De mogelijke acties zijn: beheersmaatregelen invoeren of aanscherpen, risico accepteren, overdragen (herverzekeren) of vermijden. Welke actie wordt gekozen wordt per situatie bepaald. Uiteindelijk dient het netto-risico na de actie binnen de risicoacceptatie van Centramed te vallen. Wanneer het resterende risico boven de tolerantie blijft, zullen aanvullende maatregelen moeten worden genomen. Deze acties worden gemonitord door de risicomanager en gerapporteerd aan het lijnmanagement en de directie.

Rapporteren

De directie en de Raad van Commissarissen worden per kwartaal geïnformeerd over de stand van zaken, zodat zij zich een goed beeld kunnen vormen van de risico's. Het betreft informatie over incidenten, risico- self-assessments, testen van beheersmaatregelen, voortgang jaarplannen et cetera. Op grond hiervan kunnen zij hun risicobereidheid handhaven of heroverwegen.



4.3.3 ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)

In het kader van risicobeheersing worden periodiek de risico's en de solvabiliteit beoordeeld in de vorm van een ORSA. De ORSA omvat stressscenario's die Centramed als onderlin-ge waarborgmaatschappij kunnen overkomen en die haar solvabiliteit materieel kunnen beïnvloeden. De scenario's zijn geselecteerd aan de hand van de in hoofdstuk 5 genoemde risicocategorieën. Scenario's voor de grootste risico's zijn doorgerekend en de impact op de solvabiliteit is bepaald. Voor 2022 waren dit:

- ◆ Stress door fluctuerende ledenaantallen (strategisch risico).
- ◆ Stress door groeiende schadelast (verzekeringstechnisch risico).
- ◆ Stress door financiële crisis (marktrisico).
- ◆ Stress door faillissement tegenpartij (tegenpartijrisico).
- ◆ Stress door cybercrime-aanval (operationeel/IT-risico).

De ORSA wordt minimaal jaarlijks uitgevoerd als onderdeel van de jaarplancycclus van Centramed. Bij belangrijke gebeurtenissen met betrekking tot strategie, kapitaal of risico's wordt een niet-reguliere (triggered) ORSA uitgevoerd.

Het ORSA-proces maakt onlosmakelijk deel uit van het besluitvormingsproces van de directie van Centramed. De risicomanager is verantwoordelijk voor het opstellen van de ORSA. Bij het opstellen van de ORSA wordt gebruikgemaakt van het standaardmodel. De berekeningen worden uitgevoerd door de interne actuariële medewerkers en getoetst door de actuariële functie (tweedelijns sleutelfunctie).

De uitkomsten van het ORSA-proces worden vastgelegd in een rapportage die wordt besproken met de Raad van Commissarissen van Centramed.

Triggered ORSA

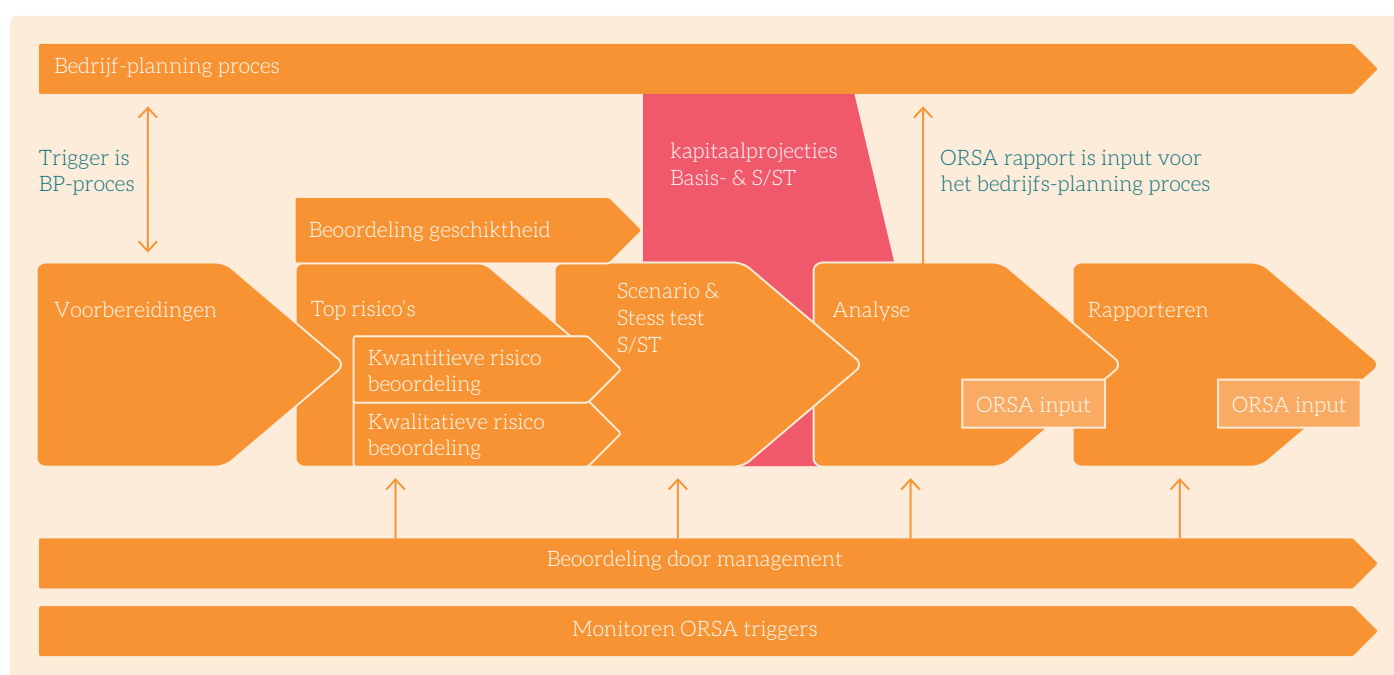
In het reguliere proces vindt de ORSA minimaal één keer per jaar plaats, aan het einde van het jaar. Echter, indien er zich gebeurtenissen of omstandigheden voordoen gedurende het kalenderjaar die de relevantie van de meest recente ORSA sterk verminderen, zal een tussentijdse (triggered) ORSA opgesteld worden. Voorbeelden van triggers zijn:

- ◆ De winstgevendheid is sterk toe- of afgenomen.
- ◆ Nieuwe strategische besluiten die leiden tot een veranderende organisatie en daarmee veranderde risico's.
- ◆ Nieuwe projecten of producten die nieuwe risico's met zich meebrengen of de bestaande organisatie substantieel beïnvloeden.
- ◆ Grote externe (economische) gebeurtenissen zoals rampen of economische schokken.
- ◆ Veranderende wet- en regelgeving.
- ◆ Technologische ontwikkelingen die bijvoorbeeld IT-risico's doen toenemen, waaronder cybercrime.
- ◆ Wanneer een Kritische Risico Indicator een grenswaarde heeft gepasseerd en een aanvullende analyse uitwijst dat een nieuwe ORSA gewenst is.
- ◆ Wanneer de directie meent dat de meest recente ORSA niet voldoende houvast biedt om strategische en tactische keuzes te kunnen onderbouwen.
- ◆ Wanneer de toezichthouder verzoekt om een tussentijdse ORSA.
- ◆ Grote mutaties in het aantal leden en de premieomvang.

De directie beslist uiteindelijk of er een tussentijdse ORSA gedaan zal worden. Deze ORSA volgt hetzelfde proces als de reguliere periodieke ORSA.

In 2022 heeft Centramed geen triggered ORSA uitgevoerd.

ORSA-proces:



Centramed betreft – in ieder geval – de volgende functionarissen bij het ORSA-proces:

- ◆ Directie (opdrachtgever en eindverantwoordelijke).
- ◆ Managementteam.
- ◆ Manager Financiën & Actuariaal.
- ◆ Actuaris en actuariel medewerker.
- ◆ Risicomanager (uitvoerder en voert de regie over het proces) en de risicocommissie.
- ◆ Actuariële functie (2e lijn).
- ◆ Raad van Commissarissen (geïnformeerd).

4.4 Interne-controle-omgeving

4.4.1 Inrichting

Centramed heeft haar governancestructuur ingericht op basis van het ‘three lines of defense’-model.



(De Functionaris voor Gegevensbescherming verricht zowel tweede- als derdelijns werkzaamheden.)

De eerste beheersingslinie omvat de business zelf, die verantwoordelijk is voor de eigen interne beheersing van alle activiteiten en onderliggende processen. In essentiële bedrijfsprocessen, waaronder schadebehandeling, mutatieverwerking, financiën en ICT, zijn maatregelen van interne controle ingevoerd om het risico op fouten te mitigeren. Deze maatregelen van interne controle betreffen richtlijnen, overlegstructuren, controles door verschillende functionarissen en functiescheiding zowel gedurende de uitvoering van de processen als achteraf. Centramed streeft naar een robuuste eerste beheersingslinie.

De tweede beheersingslinie heeft als primaire taak het identificeren, beoordelen en monitoren van en rapporteren over risico's. Deze functionarissen beoordelen, ieder op hun eigen vakgebied, of de interne-controlemaatregelen van voldoende niveau zijn om risico's te mitigeren.

De derde beheersingslinie biedt aanvullende zekerheid over de activiteiten en performance van de eerste en de tweede beheersingslinie. Deze functies beoordelen of de interne-controle-

maatregelen worden uitgevoerd en of deze van voldoende niveau zijn om risico's te mitigeren. De tweede en derde linie omvatten de sleutelfuncties.

Tot slot beoordeelt ook de externe accountant jaarlijks of het systeem van interne controle van voldoende niveau is ten behoeve van de jaarrekeningcontrole die hij uitvoert.

4.4.2 Sleutelfuncties en Functionaris voor Gegevensbescherming

In het kader van Solvency II worden eisen gesteld aan de inrichting van vier sleutelfuncties: actuariële functie, risicomanagement, compliance en interne audit. Daarnaast worden er vanuit de Algemene verordening gegevensbescherming (AVG) eisen gesteld aan (het inrichten van) de functie van Functionaris voor Gegevensbescherming.

Actuariële functie

De actuariële functie heeft als doel zich een oordeel te vormen over de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen, het prijs- en acceptatiebeleid van Centramed, de adequaatheid van de herverzekeringsregeling, de review van de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste, berekeningen ten behoeve van de ORSA en de kwaliteit van de hiervoor gebruikte data.

De positionering, de taken, de verantwoordelijkheden en de invulling van de actuariële functie zijn vastgelegd in een charter.

De actuariële functie bij Centramed is uitbesteed aan Arcturus B.V., zij vervullen uitsluitend de tweedelijns functie. Zo wordt uitdrukkelijk gewaarborgd dat recht wordt gedaan aan de onafhankelijke positie van de tweedelijns functie.

De actuariële functie rapporteert over haar bevindingen aan de directie en de Audit- & RiskCommissie.

Risicomanagementfunctie

Het doel van de risicomanagementfunctie is het faciliteren van een effectief risicomanagementsysteem. Hiermee kan Centramed de risico's waaraan zij is blootgesteld beter beheersen. Ook zorgt dit ervoor dat zij op een verantwoorde, transparante en expliciete wijze met deze risico's kan omgaan.

Door continu actuele en potentiële risico's te identificeren, te meten, te managen en te rapporteren, zowel op een geïntegreerd als op individueel niveau, wordt het actuele risicoprofiel afgezet tegen de door de directie vastgestelde risicobereidheid en kunnen – waar nodig – maatregelen worden genomen.

De positionering, de taken, de verantwoordelijkheden en de invulling van de risicomanagementfunctie zijn vastgelegd in een charter.

De functie van risicomanager wordt volledig intern uitgevoerd. De risicomanager vertaalt complexe risico's naar tastbare begrippen. Ook doet hij pragmatische voorstellen op het terrein van risicomanagement. Hij zorgt voor een goed functionerende risicocommissie en stemt af met betrokkenen. Dit maakt dat de risicocommissie en de directie weloverwogen kunnen oordelen over goed voorbereide, actuele en relevante risico-onderwerpen. Dit houdt ook in dat andere belangen dan strikt voortvloeiend uit het risicobeheer worden meegewogen.

De risicomanager rapporteert zijn bevindingen aan de directie en de Audit- & RiskCommissie.

Tevens heeft de risicomanager – vanuit diens onafhankelijke functie – de rol van information security officer.

Compliancefunctie

De compliancefunctie heeft als doel het bevorderen van en toezien op de naleving van wet- en regelgeving, (bindende) zelfregulering en interne regels om zo het integriteitsrisico te beheersen. De compliancefunctie wil deze doelstelling bereiken door de aspecten die in de bedrijfsvoering integriteit raken te optimaliseren en deze processen vervolgens te monitoren. De compliancefunctie wordt daarbij geholpen door de integere cultuur die bij Centramed heerst en waarbinnen actief, zorgvuldig en mensgericht handelen vooropstaat.

De positionering, de taken, de verantwoordelijkheden en de invulling van de compliancefunctie zijn vastgelegd in een charter.

De compliancefunctie van Centramed wordt geheel intern uitgevoerd, door een compliance-officer. De compliance-officer ziet toe op de naleving van wet- en regelgeving, (bindende) zelfregulering en interne regels en normen van Centramed met betrekking tot de integriteit van Centramed en haar medewerkers. Zij adviseert daar waar nodig tot bijstelling van bestaande procedures en tot het nemen van maatregelen om integriteit en compliance te bevorderen. De compliance-officer vormt het geweten van de organisatie door handelen en nalaten te toetsen aan integriteit en waar nodig tegenspraak te bieden. Eén en ander is vastgelegd in een compliance-programma.

De compliance-officer rapporteert over haar bevindingen aan de directie en de Raad van Commissarissen.

Interne-auditfunctie

De interne-auditfunctie is een onafhankelijke, objectieve functie die zekerheid verschaft en adviesopdrachten uitvoert, om meerwaarde te leveren en de operationele activiteiten van de organisatie te verbeteren. De interne-auditfunctie helpt de organisatie haar doelstellingen te realiseren door met een systematische, gedisciplineerde aanpak de effectiviteit van de processen van risicomanagement, beheersing en governance te evalueren en te verbeteren.

De interne audits worden uitgevoerd op basis van een jaarlijks vastgesteld auditjaarplan.

De positionering, de taken, de verantwoordelijkheden en de invulling van de interne-audit-functie zijn vastgelegd in een charter.

De interne-auditfunctie is uitbesteed aan InAudit B.V. De interne audits worden uitgevoerd op basis van een jaarlijks vastgesteld auditjaarplan. Daarbij worden risicogewogen keuzes gemaakt ten aanzien van de auditobjecten. Auditrapportages worden besproken met de managers en de directie. De interne-auditfunctie stelt de opvolging van de auditbevindingen vast.

De interne-auditfunctie rapporteert aan de directie en de Audit- & RiskCommissie. De interne auditor wordt ten minste twee keer per jaar door de Audit- & RiskCommissie uitgenodigd om hun vergadering bij te wonen.

Functie van Functionaris voor Gegevensbescherming

De functie van Functionaris voor Gegevensbescherming (FG) is een deskundige, onafhankelijke functie die:

- ◆ toeziet op de toepassing en naleving van de AVG en van de Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Verzekeraars;
- ◆ het contactpunt is voor de Autoriteit Persoonsgegevens voor Centramed;
- ◆ de organisatie adviseert over de bescherming van persoonsgegevens.

Deze wettelijke en operationele taken zijn nader onder te verdelen over de tweede en derde beheersingslinie.

De positionering, de taken, de verantwoordelijkheden en de invulling van de functie van FG zijn vastgelegd in een charter.

De functie van FG wordt deels extern deels intern uitgevoerd. Alle taken uit de derde beheersingslinie zijn extern belegd alsmede een deel van de tweedelijns wettelijke taken. Waar een deel van de functie van FG wordt uitbesteed, gebeurt dat aan een onderneming die voldoet aan de door de Autoriteit Persoonsgegevens vereiste expertise en vaardigheden voor FG's. Hierdoor wordt geen afbreuk gedaan aan de kwaliteit van de onafhankelijke interne toetsing, maar wordt juist gewaarborgd dat deze functie een zelfstandige en onafhankelijke positie heeft ten opzichte van Centramed.

De functie van FG rapporteert over haar bevindingen aan de directie.

4.4.3 Uitbesteding

Centramed heeft haar beleid ten aanzien van uitbesteding vastgelegd in een beleidsdocument. In dit document worden eisen gesteld en wordt beschreven aan welke contractsbepalingen een uitbesteding dient te voldoen. Periodiek vindt toetsing plaats op de naleving van de in overeenkomsten gemaakte afspraken.

Belangrijke processen waarbij Centramed gebruikmaakt van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (interne audit, actuarieel en de Functionaris voor Gegevensbescherming), alsmede op IT-vlak (kantoorautomatisering, clouddiensten en SaaS-oplossingen). Ook op het gebied van vermogensbeheer en schadebehandeling is sprake van uitbesteding.

4.4.4 Overige belangrijke informatie

Het governancestelsel van Centramed is adequaat voor de aard, omvang en complexiteit van de risico's die aan het bedrijf van Centramed verbonden zijn. In het bovenstaande zijn alle belangrijke aspecten van het governancestelsel van Centramed opgenomen.



5 Risicoprofiel

Voor de classificatie van de risico's heeft Centramed aansluiting gezocht bij de risicocategorieën uit de richtlijn Solvabiliteit II, te weten:

- ◆ 5.1 Verzekeringstechnische risico's.
- ◆ 5.2 Marktrisico.
- ◆ 5.3 Kredietrisico.
- ◆ 5.4 Liquiditeitsrisico.
- ◆ 5.5 Operationeel risico
- ◆ 5.6 Overige risico's die binnen Centramed zijn gecategoriseerd als:
 - 1) IT-risico.
 - 2) Strategische risico's.

**Op basis van een
meerjarenplanning
wordt jaarlijks
een deel van
de risico's opnieuw
geanalyseerd.**

In de risicomatrix komen deze categorieën letterlijk terug. Centramed benadert de risico's op een integrale manier (enterprise risk management), hetgeen betekent dat financiële en niet-financiële risico's in hun totaliteit worden gemonitord en afgezet tegen de risicobereidheid.

Inzicht in de mogelijke impact van deze risico's is van groot belang. Jaarlijks wordt door de risicocommissie beoordeeld welke risico's mogelijk veranderd zijn als gevolg van interne en externe ontwikkelingen. Op basis van een meerjarenplanning wordt jaarlijks een deel van de risico's opnieuw geanalyseerd. In de meest recente analyse leidde dit tot een marginale aanpassing in de risicoscores.

Het vereiste solvabiliteitskapitaal is eind 2022 gelijk aan € 21,1 miljoen. Het tegenpartijrisico wordt zoveel als mogelijk beheerst door spreiding en een juiste rating van herverzekeraars en bankrelaties. Bij de keuze van herverzekeraars wordt daarnaast, in samenwerking met de herverzekeringsmakelaar, gelet op relevante kennis en kredietwaardigheid. Het panel van herverzekeraars is voldoende gespreid. De solvabiliteit van de herverzekeraars wordt periodiek beoordeeld.

Het kapitaalbeleid geeft inzicht in en invulling aan de risicobereidheid van Centramed en de daarbij behorende interne solvabiliteitsnormen. Het kapitaalbeleid vormt de paraplu voor het beleggingsbeleid, treasurybeleid en herverzekeringsbeleid. Deze beleidsstukken worden jaarlijks geëvalueerd en eventuele aanpassingen worden door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. De Algemene Ledenvergadering keurt het kapitaalbeleid goed.

5.1 Verzekeringstechnische risico's

Uit de scenarioanalyses die zijn uitgevoerd voor de jaarlijkse ORSA volgt dat het risico van grote schades het grootste risico is dat Centramed loopt. Het gaat dan niet alleen om toekomstige grote schades, maar ook om de uitloop van oude, nog niet afgewikkelde dossiers. Deze verzekeringstechnische risico's zijn inherent aan de nichemarkt 'medische aansprakelijkheid' waarin Centramed opereert.

Beheersing van de verzekeringstechnische risico's betekent voor een onderlinge waarborgmaatschappij als Centramed zowel de beheersing van risico's via het premie-, voorzieningen- en herverzekeringsbeleid als het stimuleren van preventie en daarmee het voorkomen en beperken van claims bij de aangesloten leden.

Premiebeleid en verzekeringssystematiek

Belangrijk onderdeel van de beheersing van de verzekeringstechnische risico's voor ziekenhuizen is het relatief hoge jaar eigen risico, dat gebaseerd is op de schadelast uit het recente verleden. Voordeel van deze systematiek is dat de leden een groot eigen belang houden bij preventie. Verder zijn door dit hoge eigen risico de benodigde risicopremie (gekoppeld aan het eigen risico) en herverzekeringspremie lager, waardoor de leden uiteindelijk tegen lagere kosten adequaat zijn verzekerd. Daarentegen kan een sterke stijging in de schadelast ertoe leiden dat de premiestijging achterblijft bij de schadelast. Om beter te kunnen inspelen op trends en ontwikkelingen maakt Centramed gebruik van een jaarlijks te bepalen trendfactor.

Voor ggz-instellingen die lid zijn van Centramed is de premie gebaseerd op de exploitatiekosten en een eigen risico per claim.

Voorzieningen

Het aanhouden van adequate voorzieningen is essentieel voor Centramed voor de beheersbaarheid van het verzekeringstechnische risico. In dat kader worden dossiervoorzieningen gedetailleerd opgebouwd en frequent geactualiseerd. Daarnaast worden aanvangsvoorzieningen periodiek getoetst aan de hand van maatschappelijke ontwikkelingen.

De voorziening voor extra schadelast voor al gemelde schades (IBNeR) heeft tot doel om de ontwikkeling van de schadelast van reeds gemelde schades op te vangen.

Herverzekeringen

Doelstelling van herverzekeren is de bescherming van de kapitaalpositie en het resultaat van Centramed. Door middel van herverzekeren worden de risico's van onze verzekeringsactiviteiten beperkt tot de risicobereidheid van de organisatie zoals beschreven in het kapitaalbeleid. Daarmee draagt herverzekeren bij aan de veiligheidsmarge in het kapitaal, zodat volatiliteit en onzekerheid kunnen worden opgevangen, solidariteit blijft gehandhaafd en kosten worden beperkt. Het herverzekeringsprogramma bestaat in 2022 uit een 'quota share'-contract en een 'stop loss'-contract.

5.2 Marktrisico

Het beleggingsbeleid bepaalt de kaders waarbinnen het marktrisico (o.a. rente-, aandelen- en spreadrisico) wordt beheerst. Prudentie is en blijft het uitgangspunt binnen het beleggingsbeleid. Tegenover het belegd vermogen staan voor een groot deel de verzekeringstechnische verplichtingen. De duration van deze verplichtingen is ongeveer vijf. Het beleggingsbeleid is erop gericht om de duration van de vastrentende beleggingen geheel te matchen met die

van de verplichtingen, zodat een verandering van de rente slechts marginale gevolgen heeft voor het eigen vermogen. Rendement is geen doel op zich en wordt ook niet meegenomen in de premiestelling. Extra rendement kan worden gebruikt om de solvabiliteitspositie te versterken. Het mandaat van onze vermogensbeheerder is afgestemd op het beleggingsbeleid en wordt periodiek beoordeeld door de manager F&A en de risicomanager.

5.3 Kredietrisico/tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico wordt zoveel als mogelijk beheerst door spreiding en een juiste rating van herverzekeraars en bankrelaties. Bij de keuze van herverzekeraars wordt daarnaast, in samenwerking met de herverzekeringsmakelaar, gelet op relevante kennis en kredietwaardigheid. Het panel van herverzekeraars is voldoende gespreid. De solvabiliteit van de herverzekeraars wordt periodiek beoordeeld.

De gewenste rating van herverzekeraars is minimaal gelijk aan A (S&P). Alle herverzekeraars voldoen hieraan. De liquide middelen worden met een maximum alleen geplaatst bij ING Bank en Rabobank. In het beleggingsbeleid geldt als rating van tegenpartijen minimaal het gemiddelde van BBB bij S&P, Moody's en Fitch of daarmee vergelijkbaar voor de portefeuille.

Ook kan er een tegenpartij-/kredietrisico ontstaan voortvloeiend uit de financiële posities van onze leden. De ontwikkelingen in de zorgmarkt en de financiële status van onze leden worden ook in dit kader gevolgd.

5.4 Liquiditeitsrisico

Centramed houdt altijd voldoende liquiditeiten aan om aan haar betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. Een meerderheid van de aangehouden beleggingen kan snel te gelde worden gemaakt in geval van liquiditeitsbehoefte.

5.5 Operationeel risico

Een van de operationele risico's is de aanwezigheid van voldoende gekwalificeerde medewerkers en voldoende back-upmogelijkheden. Het is beleid om specialistische kennis binnen de organisatie te hebben en te houden. Dat geldt bijvoorbeeld voor onze schadebehandelaars en Experts Personenschade. In dit kader is ook het eerstelijns actuariaat ingericht binnen de organisatie. Het operationeel risico wordt verder beheerst door het periodiek toetsen van beheersmaatregelen en het actief managen van aanbevelingen en verbeteracties door de tweede lijn.

5.6 Overige risico's

5.6.1 IT-risico

Centramed heeft een relatief eenvoudige IT-organisatie. Het beheer hiervan is uitbesteed aan VX Company. Daarnaast gebruikt Centramed een systeem om de schadebehandeling te registreren en een document management systeem. Centramed heeft een IT-manager die

zorgt voor het leveranciersmanagement en die verantwoordelijk is voor het managen van de IT-organisatie en veranderingsprocessen rondom IT.

5.6.2 Strategisch risico

De omvang van de schadelast is afhankelijk van ontwikkelingen in individuele dossiers en van trends en ontwikkelingen die invloed hebben op het aantal schades en de omvang van schades. Naast veranderingen in wetgeving en jurisprudentie zijn er sociaal-demografische, technologische en macro-economische ontwikkelingen en veranderende ethische normen. Centramed heeft weinig invloed op deze trends en ontwikkelingen, maar volgt de ontwikkelingen nauwgezet om tijdig de dossiervoorzieningen aan te kunnen passen. Verder hebben wij zitting in branche- en belangenorganisaties, zoals het Verbond van Verzekeraars en De Letselschade Raad, om proactief invloed te kunnen uitoefenen op veranderingen.

Preventie

De zorginstellingen zijn zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit en veiligheid binnen hun instelling, maar wij kunnen onze leden daarbij ondersteunen. Centramed beseft dat een medisch incident een ingrijpend moment in de zorgverlening is voor zowel een patiënt als een zorgverlener. Bij preventie gaat het om het voorkomen dat incidenten en onvrede achteraf onnodig escaleren. Belangrijkste doel is het bevorderen van het risicobewustzijn in de instellingen.

Op basis van de CentraWijzer is een Preventie Dashboard ontwikkeld dat aan de leden ter beschikking wordt gesteld. Op basis van de claimgegevens die Centramed dagelijks verwerkt, wordt maandelijks een nieuw dashboard beschikbaar gesteld. Dit dashboard biedt een actuele en geanonimiseerde vergelijking van de prestaties van de eigen instelling ten opzichte van alle ziekenhuizen die bij Centramed zijn aangesloten. Leden gebruiken deze data om hun eigen prestaties te meten en op basis daarvan verbeteringen door te voeren.

Compliance- en integriteitsrisico's

De hiervoor genoemde risico's kunnen ook vraagstukken bevatten op het gebied van integriteit. Daarom hanteert Centramed naast bovengenoemde indeling van risico's ook een indeling naar compliance- en integriteitsrisico's.

De belangrijkste compliance- en integriteitsrisico's voor Centramed liggen op het gebied van het omgaan met vertrouwelijke gegevens, cybercrime en mogelijke schendingen van solidariteit en ledenbelangen. Dit houdt verband met de aard van de claims die Centramed behandelt. In de dossiers zitten bijzondere persoonsgegevens, met name gegevens betreffende de gezondheid. Met de komst van de AVG is nog meer nadruk komen te liggen op het omgaan met vertrouwelijke en bijzondere (persoons)gegevens. Daarnaast wordt de impact van cybercrime steeds duidelijker zichtbaar. En als onderlinge waarborgmaatschappij is het waarborgen van de solidariteit tussen leden een groot goed.

6

De financiële positie van Centramed op Solvency II-grondslagen



De waarderingsgrondslagen voor de Solvency II-balans en die voor de jaarrekeningbalans verschillen. In zijn algemeenheid geldt voor de Solvency II-balans waardering op 'marktwaaarde'.

Hierna wordt nadere informatie gegeven over de waarderingsgrondslag voor de activa en passiva voor de jaarrekeningbalans én voor de Solvency II-balans en het verschil in waardering per ultimo 2022.

6.1 De Solvency II-balans per 31 december 2022

Activa

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	33	-	-33	-
Beleggingen				
Staatsobligaties	32.075	-	-1.389	30.686
Bedrijfsobligaties	36.360	-	-3.004	33.356
Deposito's	2.523	-	-	2.523
Hypotheekfondsen	10.653	-	-	10.653
Aandelenfondsen	4.958	-	-	4.958
Totaal beleggingen	86.605	-	-4.393	82.212
Vorderingen				
Directe verzekering	2.412	-	-	2.412
Herverzekeraars	667	-	-	667
Overige vorderingen	50	-	-	50
Totaal vorderingen	3.129	-	-	3.139
Overige activa				
Liquide middelen	3.807	-	-	3.807
Overige activa	435	-	-	435
Totaal overige activa	4.242	-	-	4.242
Totaal activa	94.009	-	-4.426	89.565

Passiva

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Technische voorzieningen				
Best estimate				66.795
Risk margin				6.325
Technische voorzieningen vóór herverzekering	110.268	-	-37.148	73.120
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-52.556	-	23.778	-28.778
Totaal technische voorzieningen	57.712	-	-13.370	44.342
Overige schulden	7.118	-	-	7.118
Overige passiva	374	-	-	374
Totaal passiva	65.204	-	-13.370	51.834
Activa boven Passiva	28.804	-	4.498	37.848

NB In bovenstaande cijfers zijn voor de vergelijkbaarheid de opgelopen rente, agio en disagio opgenomen onder obligaties.

6.2 Informatie over de waardering van de activa

Onderstaand zijn de waarderingsgrondslagen voor de activa beschreven op basis van de jaarrekening grondslagen (bron: jaarrekening 2022) en op basis van de Solvency II-grondslagen² voor alle posten waar de Solvency II-waardering (marktwaardering) anders is dan de jaarrekeningwaardering. Deze grondslagen zijn niet gewijzigd ten opzichte van 2021.

Immateriële vaste activa

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	33	-	-33	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Centramed beschikt over immateriële vaste activa in de vorm van geactiveerde software, in casu de applicatie ten behoeve van de schadeadministratie.

De waardering in de jaarrekening is gebaseerd op de aanschafwaarde verminderd met de afschrijvingen, die gebaseerd zijn op de verwachte economische levensduur.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Voor immateriële vaste activa geldt op grond van artikel 12 van de gedelegeerde verordening (GV) dat waardering van immateriële vaste activa op de Solvency II-balans slechts onder zeer strikte condities kan plaatsvinden. Derhalve is deze op de Solvency II-balans op nihil gewaardeerd.

² Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b.

Beleggingen

(Bedragen x € 1.000)		BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Staatsobligaties	Ter beurse genoteerd	32.075	-	-1.389	30.686
Bedrijfsobligaties	Ter beurse genoteerd	36.360	-	-3.004	33.356
Deposito's	Niet ter beurse genoteerd	2.523	-	-	2.523
Hypotheekfondsen		10.653	-	-	10.653
Aandelenfondsen	Ter beurse genoteerd	4.958	-	-	4.958
Totaal beleggingen		86.605	-	-4.393	82.212

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Vastrentende beleggingen (staats- en bedrijfsobligaties) worden gewaardeerd tegen aflossingswaarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid. Het verschil tussen de verkrijgingsprijs en de aflossingswaarde wordt gedurende de looptijd van de beleggingen gespreid als resultaat verantwoord. Deze agio en disagio worden verantwoord onder overlopende activa of overlopende passiva. Indien beleggingen voor het einde van de looptijd worden verkocht, worden de resultaten verantwoord in de resultatenrekening.

Deposito's anders dan liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Centramed bezit geen andere niet-vastrentende waarden.

Aandelenfondsen en hypotheekfondsen worden gewaardeerd tegen de marktwaarde.

NB In bovenstaande cijfers zijn voor de vergelijkbaarheid de opgelopen rente, agio en disagio opgenomen onder obligaties.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De waardering van de obligaties en andere vastrentende waarden vindt plaats tegen marktwaarde. De opgelopen rente is onder Solvency II-grondslagen opgenomen onder de post obligaties en vastrentende waarden.

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II voor deposito's en aandelenfondsen komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

Vorderingen (bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Directe verzekering	2.412	-	-	2.412
Herverzekeraars	667	-	-	667
Overige vorderingen	50	-	-	50
Totaal vorderingen	3.129	-	-	3.129

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De vorderingen uit directe verzekeringen betreffen nog te ontvangen verzekeringspremies en door Centramed voor-uitbetaalde schade-uitkeringen onder het eigen risico van verzekeringnemers/leden.

Alle vorderingen hebben een looptijd van korter dan een jaar en worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

Overige activa (bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Liquide middelen	3.807	-	-	3.807
Overige activa	435	-	-	435
Totaal activa	4.242	-	-	4.242

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Liquide middelen en overige activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De overige activa bestaan uit de boekwaarde voor materiële vaste activa (€ 210) en overlopende activa (€ 225), waaronder agio op vastrentende beleggingen en nog te ontvangen en vooruitbetaalde gelden.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening. Herrubricering van liquide middelen treedt op doordat Solvency II uitgaat van het doorkijkprincipe, dat wordt toegepast op drie beleggingsfondsen (hypotheekfonds, aandelenfonds en depositofonds).

6.3 Informatie over de waardering van de technische voorzieningen

Technische voorzieningen (bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Best estimate				66.795
Risicomarge				6.325
Technische voorzieningen vóór herverzekering	110.268	-	-37.148	73.120
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-52.556	-	23.778	-28.778
Totaal technische voorzieningen	57.712	-	-13.370	44.342

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

In de jaarrekening 2022 is een bruto technische voorziening vóór herverzekering opgenomen van € 110.268 miljoen voor schade- en premievoorzieningen.

De schadevoorziening in de jaarrekening is bepaald met een prudente 'chain ladder'-methode, berekend aan de hand van de incurred schadelastdriehoek voor schaden kleiner dan € 0,5 miljoen.

Dit is een gangbare methode voor de berekening van de schadelast. Voor de grote schaden is de voorziening deels bepaald op basis van expert judgement, uitgaande van een benadering op basis van aantal schaden maal schadegrootte. Ten opzichte van de beste schatting bij Solvency II worden meer schaden verondersteld groot te worden.

De voorziening schadebehandelingskosten in de jaarrekening is in 2022 qua niveau gelijkgesteld aan die in Solvency II. Deze is berekend conform de Solvency II-bepalingen voor de technische voorzieningen en bedraagt € 7.327.000.

De herverzekerde schadevoorziening bevat de toekomstig te ontvangen uitkeringen van de herverzekeraar met betrekking tot schade die zich reeds hebben voorgedaan, op basis van de bruto voorziening vastgesteld ten behoeve van de jaarrekening. De herverzekerde schadevoorziening wordt berekend door de voorwaarden van de herverzekeringscontracten per meldjaar door te rekenen. In de jaarrekening wordt deze als negatieve post op de technische voorzieningen gepresenteerd.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Conform de Solvency II-specificaties worden de technische voorzieningen berekend als de som van de beste schatting plus een risicomarge. De beste schatting is bepaald als het saldo van verwachte uitgaande kasstromen en de verwachte inkomende kasstromen.

Op de Solvency II-balans bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen exclusief risicomarge € 70.545.000, waarvan € 66.277.000 voor de schadevoorziening, € 6.692.000 voor de schadebehandelingskosten en € -2.424.000 voor de premievoorziening (de verwachte premie is hoger dan de verwachte schadelasten). Deze zijn contant gemaakt tegen de rentecurve die de Europese toezichthouder, EIOPA, voorschrijft. Deze rentecurve bestaat uit een risicovrije rentecurve per einde boekjaar zonder zogenaamde volatility adjustment en zonder matching adjustment. De risicomarge is bepaald op basis van de 'cost of capital'-methode.

Het aandeel herverzekeraars in de technische voorzieningen is vastgesteld conform de Solvency II-principes op 'best estimate'-basis.

In de berekening van de best estimate van de schadevoorziening herverzekering wordt geen rekening gehouden met de counterparty default adjustment (faillissement van een herverzekeraar). De reden hiervoor is dat dit risico bijzonder klein is en dat deze correctie een minimale impact zou hebben op de uitkomsten.

Voor de schatting van de ultimate schadelast wordt de Mack-methode toegepast. Inflatie wordt impliciet meegenomen in de schatting van de voorziening voor de kleine schades. Deze methode projecteert de historische inflatie impliciet naar de toekomst toe bij het projecteren van de schadebetalingen of incurred schadelast. De best estimate ultimate schadelast is gebaseerd op de gemiddelde uitkomsten van Mack. De BE-voorziening is berekend na aftrek van de betaling van de ultimate schadelast. Het gemiddelde wordt gebruikt als basis voor de Solvency II best estimate van de brutoschadevoorziening. De Mack-methode geeft ook inzicht in de volatiliteit van de voorziening.

Voor grote schades wordt de ultimate schadelast vastgesteld op basis van expert judgement, waarbij in de bepaling van de dossierreservering reeds rekening is gehouden met toekomstige kostenontwikkelingen. Daarbij wordt, rekening houdend met de inflatie, prudentie toegevoegd om tot een ultimate schadelast te komen.

Zowel de grondslagen onder BW2 als die onder Solvency II zijn ongewijzigd ten opzichte van vorig jaar.

6.4 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

Schulden en overige passiva bedragen x € 1.000	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Overige schulden	7.119	-	-	7.119
Overige passiva	374	-	-	374
Totaal schulden en overige passiva	7.493	-	-	7.493

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Overige schulden en overige passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

6.5 Overige materiële informatie

Dit is niet van toepassing voor Centramed.



7 Kapitaalbeheer

7.1 Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid

Het kapitaalbeleid van Centramed geeft inzicht in en invulling aan de risicobereidheid en de daarbij behorende interne solvabiliteitsnormen van Centramed. Deze interne normen liggen boven de wettelijke eisen voor het kapitaal op grond van Solvency II.

In het kapitaalbeleid is invulling gegeven aan de (minimaal gewenste) interne normsolvabiliteit: deze is bepaald op 150% van de wettelijke eis voor het kapitaal op grond van Solvency II. Deze laatste wordt ook wel solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) genoemd. De interne streefsolvabiliteit is 175%.

Aan deze eisen liggen diverse overwegingen ten grondslag.

Op grond van de beschreven risicobereidheid (risk appetite) wil Centramed een veiligheidsmarge in de solvabiliteit aanhouden die twee significante schokken moet kunnen opvangen boven het wettelijk vereiste kapitaal. Een significante schok is bijvoorbeeld een eenmalige toename van grote claims of een grote stijging van de schadelast. In het kapitaalbeleid is de interne streefsolvabiliteit van 175% benoemd. De uitkomsten van de ORSA laten zien dat hiermee voldoende stevige stress kan worden opgevangen.

Daarnaast wordt – aan de hand van een interventieladder – in het kapitaalbeleid beschreven met welke urgentie Centramed maatregelen zal ondernemen als de solvabiliteit onder de geformuleerde interventiegrenzen komt. Zo wordt invulling gegeven aan het vereiste van een beheerste bedrijfsvoering.

Ten slotte wordt een directe koppeling gelegd met de ORSA, door aan te geven welke beheersingsmaatregelen uit het kapitaalbeleid ingezet kunnen worden in geval van specifieke stress scenario's.

Het kapitaalbeleid is onlosmakelijk verbonden met het beleggings- en treasurybeleid en het herverzekeringsbeleid van Centramed, aangezien het kapitaalbeleid de paraplu vormt waar overig beleid niet buiten kan treden. De drie hieruit voortkomende beleidsstukken worden periodiek geëvalueerd en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

7.2 De solvabiliteit van Centramed

Het beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II is per ultimo 2022 gelijk aan € 45.874.000 en ligt boven de wettelijke Solvency II-eis (€ 21.085.000). De solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II gedeeld door wettelijke Solvency II-eis) bedraagt 218% en ligt boven de interne normsolvabiliteit (150%). Daarmee stijgt de solvabiliteit in relatie tot ultimo 2021 (173%).

Bedragen x € 1.000	2022	2021
Totaal beschikbaar eigen vermogen (SII)	45.874	42.296
Vereist solvabiliteitskapitaal (SKV)	21.085	24.390
Overschot	24.789	17.906
Solvabiliteitsratio	218%	173%

De wijzigingen in vergelijking met ultimo 2021 zijn:

- ◆ Het vereiste solvabiliteitskapitaal (SKV) is gedaald van € 24.390.000 naar € 21.085.000 (- 13,5%).
- ◆ Het beschikbaar eigen vermogen ter dekking van de SKV is gestegen van € 42.296.000 naar € 45.874.000 (+ 8,5%).

Dit verklaart de stijging van de solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen Solvency II gedeeld door het vereiste solvabiliteitskapitaal) van 173% naar 218% (+ 45%punt).

De ontwikkeling wordt hierna toegelicht.

7.3 De ontwikkeling van de SKV en de MKV

In Solvency II wordt gesproken over het vereiste solvabiliteitskapitaal (SKV), ook wel wettelijke SII-eis genoemd of solvabiliteitskapitaalvereiste, en over het minimale vereiste solvabiliteitskapitaal (MKV).

De kapitaalspositie van Centramed ultimo 2022 en ultimo 2021, de SKV en de MKV en de bijbehorende solvabiliteitsratio's worden weergegeven in onderstaande tabel (bedragen x € 1.000):

Samenvatting	31-12-2022 Solvency II	31-12-2021 Solvency II
Minimumkapitaalvereiste (MKV)	5.605	6.558
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	21.085	24.390
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	37.746	34.168
In aanmerking komend vermogen ter dekking MKV	37.746	32.185
In aanmerking komend vermogen ter dekking SKV	45.874	42.296
Solvabiliteitsratio SKV	218%	173%
Solvabiliteitsratio MKV	673%	491%

Toelichting ontwikkeling SKV

Conform de opgestelde Solvency II-balans (zie hoofdstuk 6) en de Solvency II-specificaties, bedraagt het vereiste SKV € 21.085.000 per ultimo 2022 en € 24.390.000 per ultimo 2021. In 2022 is het vereiste solvabiliteitskapitaal met € 3.304.000 gedaald.

Door te kijken naar de onderliggende risico's is deze stijging te verklaren. De SKV is namelijk opgebouwd uit vereist solvabiliteitskapitaal per risico, de zogenaamde solo-SKV's per risico. In onderstaande tabel wordt per risico het aan te houden kapitaal gegeven per ultimo 2022 en 2021 en wordt het verschil getoond.

Vereiste solvabiliteit Solvency II per risico/risico-categorie (bedragen x € 1.000)	31-12-2022	31-12-2021	Mutatie	In pct.
Renterisico	515	251	264	105%
Aandelenrisico	1.857	2.682	-826	-31%
Vastgoedrisico	-	-	-	-
Credit-spreadrisico	1.078	1.417	-339	-24%
Concentratierisico	78	102	-24	-24%
Valutarisico	554	622	-68	-11%
Diversificatie-effecten	-1.058	-986	-72	7%
SKV Marktrisico	3.024	4.089	-1.064	-26%
Premie- en reserverisico	16.124	18.374	-2.250	-12%
Vervalrisico	969	411	559	136%
Catastroferisico	3.700	3.739	-39	-1%
Diversificatie effecten	-3.345	-2.874	-471	16%
SKV Schadeverzekeringstechnisch risico	17.449	19.649	-2.201	-11%
SKV Risico van immateriële activa	-	-	-	-
SKV Tegenpartijrisico	1.196	1.708	-512	-30%
Totaalniveau diversificatie effecten	-2.588	-3.470	882	-25%
BSKV (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	19.081	21.976	-2.895	-13%
SKV Operationeel risico	2.004	2.413	-409	-17%
Correctie in verband met belasting	-	-	-	-
SKV	21.085	24.390	-3.304	14%

De drie meest significante risico's voor Centramed zijn:

- ◆ Premie- en reserverisico solokapitaal: € 16.124.000 (vorig jaar € 18.374.000)
- ◆ Catastroferisico solokapitaal: € 3.700.000 (vorig jaar € 3.739.000)
- ◆ Operationeel risico solokapitaal: € 2.004.000 (vorig jaar € 2.413.000)
- ◆ Aandelenrisico solokapitaal: € 1.857.000 (vorig jaar € 2.682.000)

De kapitaaleis voor het schadeverzekeringstechnische premie- en reserverisico is in 2022 € 2.250.000 gedaald ten opzichte van de stand per ultimo 2021. Dit ligt in lijn met de aard en omvang van de onderliggende verzekeringsportefeuille, voornamelijk veroorzaakt door de gestegen rente. Daarnaast blijft het catastroferisico per ultimo 2022

nagenoeg ongewijzigd. Het aandelenrisico daalt in 2022 met € 825 door de waardedaling van de zakelijke waarden. Het operationeel risico daalt in 2022 met € 409.000 door de ontwikkeling van de technische voorziening en het premievolume.

De ontwikkeling van het beschikbaar vermogen voor Solvency II

Het beschikbaar vermogen van Centramed voor de SKV of de MKV is af te leiden uit het Solvency II-kernvermogen en het aanvullend vermogen. Het kernvermogen is gelijk aan 1) het positieve verschil van activa ten opzichte van de verplichtingen van de Solvency II-balans, plus 2) de achtergestelde verplichtingen.

Niet al het beschikbaar vermogen vanuit de jaarrekening komt in aanmerking om de SKV of de MKV mee te dekken. Bijvoorbeeld: ten minste 50% van de SKV moet gedekt zijn door vermogen met de hoogste kwalificatie, namelijk Tier-1. Ten minste 80% van de MKV moet gedekt zijn door vermogen met een Tier-1-kwalificatie.

De toename van het Solvency II-kernvermogen met € 3.579.000 wordt voornamelijk veroorzaakt door de overboeking van Tier-2-ledenrekeningen naar Tier-1-agioreserve.

Het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de SKV is gelijk aan het Solvency II-kernvermogen en het aanvullend vermogen. Er is € 8.128.000 aanvullend Tier 2-vermogen ter dekking van de SKV, waardoor het totale vermogen ter dekking van de SKV uitkomt op € 45.874.000. Dit aanvullend vermogen bestaat uit de garanties die zijn afgegeven door de leden.

De ontwikkeling van de minimumkapitaalsvereiste (MKV)

De solvabiliteitsratio MKV van Centramed ultimo 2022 bedraagt 673% en voldoet hiermee ruimschoots aan de Solvency II-eisen conform de Solvency II-specificaties. Dit is een toename ten opzichte van vorig jaar (491%).

De MKV is gedaald van € 6.558.000 naar € 5.605.000 en het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de MKV is gestegen van € 32.185.000 naar € 37.746.000.

7.4 De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen

Het beschikbaar eigen vermogen op Solvency II-grondslagen is als volgt samengesteld, waarbij het verschil tussen het Solvency II-kernvermogen en het jaarrekeningkernvermogen ook wordt getoond.

(bedragen x € 1.000)	Kwaliteit vermogen	31-12-2022	31-12-2021	Mutatie
Aandelenkapitaal	Tier 1 - unrestricted	86	83	3
Agioreserve	Tier 1 - unrestricted	25.265	18.734	6.431
Algemene reserve	Tier 1 - unrestricted	-213	-221	8
Niet verdeeld resultaat	Tier 1 - unrestricted	-1.267	1.580	-2.847
Eigen vermogen		23.871	20.194	3.677
Ledenrekeningen	Tier 1 - restricted	4.933	9.469	-4.536
Ledenrekeningen	Tier 2	-	-	-
Jaarrekening kernvermogen		28.804	29.663	-859
Beleggingen*		-4.394	433	-4.827
Voorziening herverzekering*		-23.779	-15.577	-8.202
Verzekeringsverplichtingen*		37.148	19.712	17.436
Immateriële vaste activa*		-33	-64	31
Solvency II kernvermogen		37.746	34.167	3.579
Aanvullend eigen vermogen (garanties)	Tier 2	8.128	8.128	-
Aanwezige solvabiliteitskapitaal		45.874	42.295	3.579

* Waarderingsverschillen BW en Solvency II.

Het aanwezige solvabiliteitskapitaal bestaat voor € 37.746 uit Tier 1 - unrestricted kapitaal. Dit saldo bestaat uit bovenstaande componenten aangemerkt als Tier 1-kapitaal (€ 28.804), alsook uit de waarderingsverschillen tussen BW en Solvency II (€ 8.942).

De saldi van de ledenrekeningen betreffen bijgeschreven resultaten en rente. Conform de Solvency II-specificaties voor de classificering van het eigen vermogen is het mogelijk om de saldi van de ledenrekeningen aan te merken als Tier 1 - restricted kapitaal.

De nog niet opgevraagde kapitaalstortingen (€ 8.128) worden geclassificeerd als Tier 2-kapitaal. De waarde van deze vordering is gelijk gebleven ten opzichte van 2021.

De directie heeft besloten 0% rente aan de ledenrekeningen en 0% dividend aan de dividendreserve toe te voegen.

7.5 Overige gegevens

Er zijn geen overige belangrijke aandachtspunten rondom het eigen vermogen en de kapitaalsvereisten.



8

Bijlage: openbare staten

S.02.01	Balans (statutair en Solvency II)
S.05.01	Premies, schade en kosten per branche
S.05.02	Premies, schade en kosten per land
S.12.01	N.v.t.
S.17.01	Technische voorzieningen Schadeverzekeringsbedrijf
S.19.01	Schade-driehoeken
S.22.01	N.v.t.
S.23.01	Eigen vermogen
S.25.01	Solvency Kapitaalvereiste (SKV; standaardformule)
S.28.01	Minimum Kapitaalvereiste (MKV)

S 02.01**Balans per 31 december 2022**

		Solvency II	Jaarrekening
		C0010	C0020
Activa			
Immateriële vaste activa	R0030	0	32.859
Materiële vaste activa	R0060	209.718	209.718
Beleggingen (anders dan beleggingen aangehouden voor index-linked en unit-linked contracten)	R0070	82.211.742	86.605.345
Obligaties	R0130	64.041.559	68.435.162
Staatsobligaties	R0140	30.685.644	32.075.380
Bedrijfsobligaties	R0150	33.355.914	36.359.782
Beleggingsfondsen	R0180	15.647.183	15.647.183
Deposito's	R0200	2.523.000	2.523.000
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0270	28.777.765	52.556.315
Schade en Zorg gerelateerd aan schade	R0280	28.777.765	52.556.315
Schade (exclusief zorg)	R0290	28.777.765	52.556.315
Vorderingen op verzekeringsnemers en intermediairs	R0360	2.411.501	2.411.501
Vorderingen op herverzekeraars	R0370	666.502	666.502
Overige vorderingen	R0380	49.901	49.901
Liquide middelen	R0410	3.806.757	3.806.757
Overige activa	R0420	225.391	225.391
Totaal activa	R0500	118.359.276	146.564.288
Passiva			
Technische voorzieningen schade	R0510	73.120.308	110.268.024
Technische voorzieningen - schade (exclusief zorg)	R0520	73.120.308	110.268.024
Beste schatting	R0540	66.794.836	
Risicomarge	R0550	6.325.472	
Schulden aan herverzekeraars	R0830	6.215.613	6.215.613
Overige schulden	R0840	902.955	902.955
Overige passiva	R0880	373.945	373.945
Totaal passiva	R0900	80.612.820	117.760.537
Activa boven passiva	R1000	37.746.455	28.803.751

S.05.01.01

Premie, schade en kosten per branche

Schade (direct, proportionele herverzekering en non proportionele herverzekering)

		Algemene aansprakelijkheid	Totaal
		C0080	C0200
Bruto premie			
Bruto premie - direct	R0110	20.858.165	20.858.165
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		
Aandeel herverzekeraar	R0140	7.711.636	7.711.636
<i>Netto</i>	R0200	13.146.529	13.146.529
Verdiende premie			
Bruto verdiende premie - direct	R0210	20.858.165	20.858.165
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		
Aandeel herverzekeraar	R0240	7.711.636	7.711.636
<i>Netto</i>	R0300	13.146.529	13.146.529
Schade			
Bruto schadelast - direct	R0310	9.492.827	9.492.827
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		
Aandeel herverzekeraar	R0340	4.949.989	4.949.989
<i>Netto</i>	R0400	4.542.839	4.542.839
Wijzigingen in de overige technische voorzieningen			
Bruto - direct	R0410		
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430		
Aandeel herverzekeraar	R0440		
<i>Netto</i>	R0500		
Bedrijfskosten	R0550	8.835.250	8.835.250
Administratieve kosten			
Bruto - direct	R0610	6.784.641	6.784.641
Aandeel herverzekeraar	R0640		
<i>Netto</i>	R0700	6.784.641	6.784.641
Kosten vermogensbeheer			
Bruto - direct	R0710	211.547	211.547
Aandeel herverzekeraar	R0740		
<i>Netto</i>	R0800	211.547	211.547
Schadebehandelingskosten			
Bruto - direct	R0810	-686.040	-686.040
Aandeel herverzekeraar	R0840		
<i>Netto</i>	R0900	-686.040	-686.040
Acquisitie kosten			
Bruto - direct	R0910		
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		
Aandeel herverzekeraar	R0940		
<i>Netto</i>	R1000		
Algemene kosten			
Bruto - direct	R1010	2.525.102	2.525.102
Aandeel herverzekeraar	R1040		
<i>Netto</i>	R1100	2.525.102	2.525.102
Overige kosten	R1200		-341.066
Totaal kosten	R1300		8.494.184

S.05.02.01**Premies, schade en kosten per land (thuisland)**

		Thuisland
		C0080
Bruto premie		
Bruto premie - direct	R0110	20.858.165
Aandeel herverzekeraar	R0140	7.711.636
<i>Netto</i>	<i>R0200</i>	13.146.529
Verdiende premie		
Bruto verdiende premie - direct	R0210	20.858.165
Aandeel herverzekeraar	R0240	7.711.636
<i>Netto</i>	<i>R0300</i>	13.146.529
Schade		
Bruto schadelast - direct	R0310	9.492.827
Aandeel herverzekeraar	R0340	4.949.989
<i>Netto</i>	<i>R0400</i>	4.542.839
Wijzingen in overige technische voorzieningen		
Bruto - direct	R0410	0
Aandeel herverzekeraar	R0440	0
<i>Netto</i>	<i>R0500</i>	0
Bedrijfskosten	R0550	8.835.250
Overige kosten	R1200	
Totaal kosten	R1300	

S.17.01.02.01

Technische voorzieningen schade

Direct en proportionele herverzekering

		Algemene aansprakelijkheid	Totaal schade
		C0090	C0180
Technische voorziening berekend als geheel	R0010		
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses d	R0050		
Technische voorziening berekend als som van beste schatting en risicomarge			
Beste schatting			
Premievoorziening			
Bruto	R0060	-6.174.764	-6.174.764
Gross - direct business	R0070	- 6.174.764	- 6.174.764
Aandeel herverzekeraar (vóór aanpassing vanwege CPD)	R0100	-3.751.234	-3.751.234
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected	R0110	- 3.751.234	- 3.751.234
Aandeel herverzekeraar	R0140	-3.751.234	-3.751.234
Netto beste schatting premievoorziening	R0150	-2.423.530	-2.423.530
Schadevoorziening			
Bruto	R0160	72.969.599	72.969.599
Gross - direct business	R0170	72.969.599	72.969.599
Aandeel herverzekeraar (vóór aanpassing vanwege CPD)	R0200	32.570.165	32.570.165
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected	R0210	32.570.165	32.570.165
Aandeel herverzekeraar	R0240	32.528.998	32.528.998
Netto beste schatting schadevoorziening	R0250	40.440.601	40.440.601
Totaal beste schatting - bruto	R0260	66.794.836	66.794.836
Totaal beste schatting - netto	R0270	38.017.071	38.017.071
Risicomarge	R0280	6.325.472	6.325.472
Bedrag van transitional op de Technische Voorzieningen			
Technische voorzieningen totaal			
Bruto technische voorzieningen - totaal	R0320	73.120.308	73.120.308
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0330	28.777.765	28.777.765
Netto technische voorzieningen - totaal	R0340	44.342.543	44.342.543
Kasstromen van de beste schatting premievoorziening (bruto)			
Uitgaande kasstromen			
Toekomstige claims	R0370	6.397.864	6.397.864
Toekomstige kosten en andere uitgaande kasstromen	R0380	8.542.455	8.542.455
Ingaande kasstromen			
Toekomstige premies	R0390	21.115.083	21.115.083
Kasstromen van de beste schatting schadevoorziening (bruto)			
Uitgaande kasstromen			
Toekomstige claims	R0410	66.277.426	66.277.426
Toekomstige kosten en andere uitgaande kasstromen	R0420	6.692.173	6.692.173
Ingaande kasstromen			
Percentage van de bruto beste schatting dat berekend is op aannames	R0450		
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460		
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	73.120.308	73.120.308
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480		
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	73.120.308	73.120.308

5.19.01.01.02

Z Axis:
WG/Solvency II
Metric: Monetary
BC/Claims paid
BL/All members
AX/All members
OC/All members
AE/All members

Line of business	20010	/ Insurance [direct business]
Accident year / Underwritten	20020	writing year [UWV]
Currency	20030	EUR
Currency conversion	20040	d in (converted to) reporting currency

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

[illegible]

TA/Non-cum TA/Accumulated

5.19.01.01.04

Z Axis:	
VG/Solvency II	B/L/All members
Metric: Monetary	AX/All members
DD/Discounted	OC/All members
B/C/Liability	AF/All members

insurance [direct business]
writing year [UWV]

Line of business	20010	20020	20030	20040
Accident year / Underwr				
Currency				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				
Currency conversion				

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

Prior	ROI	Year end (discounted data)	Year end (cumulative)	Sum of years
Prior	ROI10	ROI10	ROI10	ROI10
Prior	ROI11	ROI11	ROI11	ROI11
Prior	ROI12	ROI12	ROI12	ROI12
Prior	ROI13	ROI13	ROI13	ROI13
Prior	ROI14	ROI14	ROI14	ROI14
Prior	ROI15	ROI15	ROI15	ROI15
Prior	ROI16	ROI16	ROI16	ROI16
Prior	ROI17	ROI17	ROI17	ROI17
Prior	ROI18	ROI18	ROI18	ROI18
Prior	ROI19	ROI19	ROI19	ROI19
Prior	ROI20	ROI20	ROI20	ROI20
Prior	ROI21	ROI21	ROI21	ROI21
Prior	ROI22	ROI22	ROI22	ROI22
Prior	ROI23	ROI23	ROI23	ROI23
Prior	ROI24	ROI24	ROI24	ROI24
Prior	ROI25	ROI25	ROI25	ROI25
Prior	ROI26	ROI26	ROI26	ROI26
Prior	ROI27	ROI27	ROI27	ROI27
Prior	ROI28	ROI28	ROI28	ROI28
Prior	ROI29	ROI29	ROI29	ROI29
Prior	ROI30	ROI30	ROI30	ROI30
Prior	ROI31	ROI31	ROI31	ROI31
Prior	ROI32	ROI32	ROI32	ROI32
Prior	ROI33	ROI33	ROI33	ROI33
Prior	ROI34	ROI34	ROI34	ROI34
Prior	ROI35	ROI35	ROI35	ROI35
Prior	ROI36	ROI36	ROI36	ROI36
Prior	ROI37	ROI37	ROI37	ROI37
Prior	ROI38	ROI38	ROI38	ROI38
Prior	ROI39	ROI39	ROI39	ROI39
Prior	ROI40	ROI40	ROI40	ROI40
Prior	ROI41	ROI41	ROI41	ROI41
Prior	ROI42	ROI42	ROI42	ROI42
Prior	ROI43	ROI43	ROI43	ROI43
Prior	ROI44	ROI44	ROI44	ROI44
Prior	ROI45	ROI45	ROI45	ROI45
Prior	ROI46	ROI46	ROI46	ROI46
Prior	ROI47	ROI47	ROI47	ROI47
Prior	ROI48	ROI48	ROI48	ROI48
Prior	ROI49	ROI49	ROI49	ROI49
Prior	ROI50	ROI50	ROI50	ROI50
Prior	ROI51	ROI51	ROI51	ROI51
Prior	ROI52	ROI52	ROI52	ROI52
Prior	ROI53	ROI53	ROI53	ROI53
Prior	ROI54	ROI54	ROI54	ROI54
Prior	ROI55	ROI55	ROI55	ROI55
Prior	ROI56	ROI56	ROI56	ROI56
Prior	ROI57	ROI57	ROI57	ROI57
Prior	ROI58	ROI58	ROI58	ROI58
Prior	ROI59	ROI59	ROI59	ROI59
Prior	ROI60	ROI60	ROI60	ROI60
Prior	ROI61	ROI61	ROI61	ROI61
Prior	ROI62	ROI62	ROI62	ROI62
Prior	ROI63	ROI63	ROI63	ROI63
Prior	ROI64	ROI64	ROI64	ROI64
Prior	ROI65	ROI65	ROI65	ROI65
Prior	ROI66	ROI66	ROI66	ROI66
Prior	ROI67	ROI67	ROI67	ROI67
Prior	ROI68	ROI68	ROI68	ROI68
Prior	ROI69	ROI69	ROI69	ROI69
Prior	ROI70	ROI70	ROI70	ROI70
Prior	ROI71	ROI71	ROI71	ROI71
Prior	ROI72	ROI72	ROI72	ROI72
Prior	ROI73	ROI73	ROI73	ROI73
Prior	ROI74	ROI74	ROI74	ROI74
Prior	ROI75	ROI75	ROI75	ROI75
Prior	ROI76	ROI76	ROI76	ROI76
Prior	ROI77	ROI77	ROI77	ROI77
Prior	ROI78	ROI78	ROI78	ROI78
Prior	ROI79	ROI79	ROI79	ROI79
Prior	ROI80	ROI80	ROI80	ROI80
Prior	ROI81	ROI81	ROI81	ROI81
Prior	ROI82	ROI82	ROI82	ROI82
Prior	ROI83	ROI83	ROI83	ROI83
Prior	ROI84	ROI84	ROI84	ROI84
Prior	ROI85	ROI85	ROI85	ROI85
Prior	ROI86	ROI86	ROI86	ROI86
Prior	ROI87	ROI87	ROI87	ROI87
Prior	ROI88	ROI88	ROI88	ROI88
Prior	ROI89	ROI89	ROI89	ROI89
Prior	ROI90	ROI90	ROI90	ROI90
Prior	ROI91	ROI91	ROI91	ROI91
Prior	ROI92	ROI92	ROI92	ROI92
Prior	ROI93	ROI93	ROI93	ROI93
Prior	ROI94	ROI94	ROI94	ROI94
Prior	ROI95	ROI95	ROI95	ROI95
Prior	ROI96	ROI96	ROI96	ROI96
Prior	ROI97	ROI97	ROI97	ROI97
Prior	ROI98	ROI98	ROI98	ROI98
Prior	ROI99	ROI99	ROI99	ROI99
Prior	ROI100	ROI100	ROI100	ROI100
Prior	ROI101	ROI101	ROI101	ROI101
Prior	ROI102	ROI102	ROI102	ROI102
Prior	ROI103	ROI103	ROI103	ROI103
Prior	ROI104	ROI104	ROI104	ROI104
Prior	ROI105	ROI105	ROI105	ROI105
Prior	ROI106	ROI106	ROI106	ROI106
Prior	ROI107	ROI107	ROI107	ROI107
Prior	ROI108	ROI108	ROI108	ROI108
Prior	ROI109	ROI109	ROI109	ROI109
Prior	ROI110	ROI110	ROI110	ROI110
Prior	ROI111	ROI111	ROI111	ROI111
Prior	ROI112	ROI112	ROI112	ROI112
Prior	ROI113	ROI113	ROI113	ROI113
Prior	ROI114	ROI114	ROI114	ROI114
Prior	ROI115	ROI115	ROI115	ROI115
Prior	ROI116	ROI116	ROI116	ROI116
Prior	ROI117	ROI117	ROI117	ROI117
Prior	ROI118	ROI118	ROI118	ROI118
Prior	ROI119	ROI119	ROI119	ROI119
Prior	ROI120	ROI120	ROI120	ROI120
Prior	ROI121	ROI121	ROI121	ROI121
Prior	ROI122	ROI122	ROI122	ROI122
Prior	ROI123	ROI123	ROI123	ROI123
Prior	ROI124	ROI124	ROI124	ROI124
Prior	ROI125	ROI125	ROI125	ROI125
Prior	ROI126	ROI126	ROI126	ROI126
Prior	ROI127	ROI127	ROI127	ROI127
Prior	ROI128	ROI128	ROI128	ROI128
Prior	ROI129	ROI129	ROI129	ROI129
Prior	ROI130	ROI130	ROI130	ROI130
Prior	ROI131	ROI131	ROI131	ROI131
Prior	ROI132	ROI132	ROI132	ROI132
Prior	ROI133	ROI133	ROI133	ROI133
Prior	ROI134	ROI134	ROI134	ROI134
Prior	ROI135	ROI135	ROI135	ROI135
Prior	ROI136	ROI136	ROI136	ROI136
Prior	ROI137	ROI137	ROI137	ROI137
Prior	ROI138	ROI138	ROI138	ROI138
Prior	ROI139	ROI139	ROI139	ROI139
Prior	ROI140	ROI140	ROI140	ROI140
Prior	ROI141	ROI141	ROI141	ROI141
Prior	ROI142	ROI142	ROI142	ROI142
Prior	ROI143	ROI143	ROI143	ROI143
Prior	ROI144	ROI144	ROI144	ROI144
Prior	ROI145	ROI145	ROI145	ROI145
Prior	ROI146	ROI146	ROI146	ROI146
Prior	ROI147	ROI147	ROI147	ROI147
Prior	ROI148	ROI148	ROI148	ROI148
Prior	ROI149	ROI149	ROI149	ROI149
Prior	ROI150	ROI150	ROI150	ROI150
Prior	ROI151	ROI151	ROI151	ROI151
Prior	ROI152	ROI152	ROI152	ROI152
Prior	ROI153	ROI153	ROI153	ROI153
Prior	ROI154	ROI154	ROI154	ROI154
Prior	ROI155	ROI155	ROI155	ROI155
Prior	ROI156	ROI156	ROI156	ROI156
Prior	ROI157	ROI157	ROI157	ROI157
Prior	ROI158	ROI158	ROI158	ROI158
Prior	ROI159	ROI159	ROI159	ROI159
Prior	ROI160	ROI160	ROI160	ROI160
Prior	ROI161	ROI161	ROI161	ROI161
Prior	ROI162	ROI162	ROI162	ROI162
Prior	ROI163	ROI163	ROI163	ROI163
Prior	ROI164	ROI164	ROI164	ROI164
Prior	ROI165	ROI165	ROI165	ROI165
Prior	ROI166	ROI166	ROI166	ROI166
Prior	ROI167	ROI167	ROI167	ROI167
Prior	ROI168	ROI168	ROI168	ROI168
Prior	ROI169	ROI169	ROI169	ROI169
Prior	ROI170	ROI170	ROI170	ROI170
Prior	ROI171	ROI171	ROI171	ROI171
Prior	ROI172	ROI172	ROI172	ROI172
Prior	ROI173	ROI173	ROI173	ROI173
Prior	ROI174	ROI174	ROI174	ROI174
Prior	ROI175	ROI175	ROI175	ROI175
Prior	ROI176	ROI176	ROI176	ROI176
Prior	ROI177	ROI177	ROI177	ROI177
Prior	ROI178	ROI178	ROI178	ROI178
Prior	ROI179	ROI179	ROI179	ROI179
Prior	ROI180	ROI180	ROI180	ROI180
Prior	ROI181	ROI181	ROI181	ROI181
Prior	ROI182	ROI182	ROI182	ROI182
Prior	ROI183	ROI183	ROI183	ROI183
Prior	ROI184	ROI184	ROI184	ROI184
Prior	ROI185	ROI185	ROI185	ROI185
Prior	ROI186	ROI186	ROI186	ROI186
Prior	ROI187	ROI187	ROI187	ROI187
Prior	ROI188	ROI188	ROI188	ROI188
Prior	ROI189	ROI189	ROI189	ROI189
Prior	ROI190	ROI190	ROI190	ROI190
Prior	ROI191	ROI191	ROI191	ROI191
Prior	ROI192	ROI192	ROI192	ROI192
Prior	ROI193	ROI193	ROI193	ROI193
Prior	ROI194	ROI194	ROI194	ROI194
Prior	ROI195	ROI195	ROI195	ROI195
Prior	ROI196	ROI196	ROI196	ROI196
Prior	ROI197	ROI197	ROI197	ROI197
Prior	ROI198	ROI198	ROI198	ROI198
Prior	ROI199	ROI199	ROI199	ROI199
Prior	ROI200	ROI200	ROI200	ROI200
Prior	ROI201	ROI201	ROI201	ROI201
Prior	ROI202	ROI202	ROI202	ROI202
Prior	ROI203	ROI203	ROI203	ROI203
Prior	ROI204	ROI204	ROI204	ROI204
Prior	ROI205	ROI205	ROI205	ROI205
Prior	ROI206	ROI206	ROI206	ROI206
Prior	ROI207	ROI207	ROI207	ROI207
Prior	ROI208	ROI208	ROI208	ROI208
Prior	ROI209	ROI209	ROI209	ROI209
Prior	ROI210	ROI210	ROI210	ROI210
Prior	ROI211	ROI211	ROI211	ROI211
Prior	ROI212	ROI212	ROI212	ROI212
Prior	ROI213	ROI213	ROI213	ROI213
Prior	ROI214	ROI214	ROI214	ROI214
Prior	ROI215	ROI215	ROI215	ROI215
Prior	ROI216	ROI216	ROI216	ROI216
Prior	ROI217	ROI217	ROI217	ROI217
Prior	ROI218	ROI218	ROI218	ROI218
Prior	ROI219	ROI219	ROI219	ROI219
Prior	ROI220	ROI220	ROI220	ROI220
Prior	ROI221	ROI221	ROI221	ROI221
Prior	ROI222	ROI222	ROI222	ROI222
Prior	ROI223	ROI223	ROI223	ROI223
Prior	ROI224	ROI224	ROI224	ROI224
Prior	ROI225	ROI225	ROI225	ROI225
Prior	ROI226	ROI226	ROI226	ROI226
Prior	ROI227	ROI227	ROI227	ROI227
Prior	ROI228	ROI228	ROI228	ROI228
Prior	ROI229	ROI229	ROI229	ROI229
Prior	ROI230	ROI230	ROI230	ROI230
Prior	ROI231	ROI231	ROI231	ROI231
Prior	ROI232	ROI232	ROI232	ROI232
Prior	ROI233	ROI233	ROI233	ROI233
Prior	ROI234	ROI234	ROI234	ROI234
Prior	ROI235	ROI235	ROI235	ROI235
Prior	ROI236	ROI236	ROI236	ROI236
Prior	ROI237	ROI237	ROI237	ROI237
Prior	ROI238	ROI238	ROI238	ROI238
Prior	ROI239	ROI239	ROI239	ROI239
Prior	ROI240	ROI240	ROI240	ROI240
Prior	ROI241	ROI241	ROI241	ROI241
Prior	ROI242	ROI242	ROI242	ROI242
Prior	ROI243	ROI243	ROI243	ROI243
Prior	ROI244	ROI244	ROI244	ROI244
Prior	ROI245	ROI245	ROI245	ROI245
Prior	ROI246	ROI246	ROI246	ROI246
Prior	ROI247	ROI247	ROI247	ROI247
Prior	ROI248	ROI248	ROI248	ROI248
Prior	ROI249	ROI249	ROI249	ROI249
Prior	ROI250	ROI250	ROI250	ROI250
Prior	ROI251	ROI251	ROI251	ROI251
Prior	ROI252	ROI252	ROI252	ROI252
Prior	ROI253	ROI253	ROI253	ROI253
Prior	ROI254	ROI254	ROI254	ROI254
Prior	ROI255	ROI255	ROI255	ROI255
Prior	ROI256	ROI256	ROI256	ROI256
Prior	ROI257	ROI257	ROI257	ROI257
Prior	ROI258	ROI258	ROI258	ROI258
Prior	ROI259	ROI259	ROI259	ROI259
Prior	ROI260	ROI260	ROI260	ROI260
Prior	ROI261	ROI261	ROI261	ROI261
Prior	ROI262	ROI262	ROI262	ROI262
Prior	ROI263	ROI263	ROI263	ROI263
Prior	ROI264	ROI264	ROI264	ROI264
Prior	ROI265	ROI265	ROI265	ROI265
Prior	ROI266	ROI266	ROI266	ROI266
Prior	ROI267	ROI267	ROI267	ROI267
Prior	ROI268	ROI268	ROI268	ROI268
Prior	ROI269	ROI269	ROI269	ROI269
Prior	ROI270	ROI270	ROI270	ROI270
Prior	ROI271	ROI271	ROI271	ROI271
Prior	ROI272	ROI272	ROI272	ROI272
Prior	ROI273	ROI273	ROI273	ROI273
Prior	ROI274	ROI274	ROI274	ROI274
Prior	ROI275	ROI275	ROI275	ROI275
Prior	ROI276	ROI276	ROI276	ROI276
Prior	ROI277	ROI277	ROI277	ROI277
Prior	ROI278	ROI278	ROI278	ROI278
Prior	ROI279	ROI279	ROI279	ROI279
Prior	ROI280	ROI280	ROI280	ROI280
Prior	ROI281	ROI281	ROI281	ROI281
Prior	ROI282	ROI282	ROI282	ROI282
Prior	ROI283	ROI283	ROI283	ROI283
Prior	ROI284	ROI284	ROI284	ROI284
Prior	ROI285	ROI285	ROI285	ROI285

TA/Non-aqueous TA/Accumulated
44810/81

S.19.01.01.01

Z Axis:
ITA/Non-cumulative
VG/Solvency II
Metric: Monetary
6C/Claims paid
BL/All members
AX/All members
OC/All members
AE/All members

Line of business	20010	Insurance (direct business)
Accident year / Underwrt	20020	Writing year (UWV)
Currency	20030	EUR
Currency conversion	20040	Id in (converted to) reporting currency

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

[illegible]

about nine or ten years.

5.19.01.01.04

Z Axis:

VG/Solvency II
Metric: Monetary
DD/Discounted
B/C/Liability

BC/Liability
 LG/Claim provisions [other than local GAAP specific]

Line of business	2000	2001	2002	2003	2004
Direct business	100	100	100	100	100
Indirect business	0	0	0	0	0
Total	100	100	100	100	100

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

[illegible]BY/14
BY/15 and more

S.19.01.01.05

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DO/Discounted

BC/Reported but not settled claims (RBMS)

BL/All members

AX/All members

OC/All members

AF/All members

rency

Line of business	20010	Insurance (direct business)
Accident year / Underwrt	20020	writing year (UWY)
Currency	20030	EUR
Currency conversion	20040	id in (converted to) reporting currency

Gross Reported but not Settled Claims (RBMS) - Development year (absolute amount)

Prior	C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550	15 & +
N-14	211043	2202462	1711064	1118665	942083	895711	716021	285655	200518	0	2863	68608	0	0	0	3339934	RM/N-15 and prior years
N-13	4204183	4433819	3847997	4075325	4105148	3510058	2945282	182547	1607170	2859817	2546730	2584600	2604405	2335049	0	0	RM/N-14
N-12	3953847	3846587	2123461	1367891	1423871	1214371	755381	599810	784777	1384625	977098	1480800	898631	0	0	0	RM/N-13
N-11	4577909	5150598	4277752	4391964	4047097	4078531	5759674	5592085	4206208	3565585	3170480	2360859	0	0	0	0	RM/N-12
N-10	3104196	2883472	3002486	3389159	3531976	3855192	4238560	4247009	3418297	4208387	4446191	0	0	0	0	0	RM/N-11
N-9	3304660	2920342	3010472	2776090	1388888	1860155	1974667	2014888	1547835	1535098	0	0	0	0	0	0	RM/N-10
N-8	4446415	6206188	7611113	8265516	6926369	6545000	6135642	5483153	4510949	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-9
N-7	6470590	6013375	6415123	4800918	3721068	2706056	3435573	3765350	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-8
N-6	9353972	6453396	5555555	5861108	5221500	3891145	2390099	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-7
N-5	3429423	3557268	3490555	2546532	2497630	1796643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-6
N-4	3942476	3297264	2350262	2901803	3315118	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-5
N-3	4045699	5532878	5584079	6185663	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-4
N-2	4547081	6544440	6556385	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-3
N-1	4218532	4841270	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-2
N	3868637	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-1
DV0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N
TA/Non cum TA/Accumulated	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-15 and prior years

S.19.01.01.07

Z Axis:

TA/Non-cumulative

VG/Solvency II

Metric: Monetary

BC/Claims paid

CC/Ceded

BL/All members

AX/All members

OC/All members

AF/All members

Line of business	20010	Insurance (direct business)
Accident year / Underwrt	20020	writing year (UWY)
Currency	20030	EUR
Currency conversion	20040	id in (converted to) reporting currency

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Prior	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	15 & +
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-14
N-13	0	0	0	0	0	0	0	494239	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-13
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-12
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-11
N-10	458	21806	68741	23462	153462	139284	404097	24505	225207	5372	58095	0	0	0	0	0	RM/N-10
N-9	103660	5551	17556	76780	14126	240192	32010	15032	30911	88776	58515	0	0	0	0	0	RM/N-9
N-8	11135	43631	32025	697376	526324	88640	83550	239245	80556	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-8
N-7	24276	48338	93346	377775	243971	258311	149742	138861	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-7
N-6	10390	53842	321972	221905	260753	555590	718435	415421	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-6
N-5	42469	83597	69897	160612	207266	441755	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-5
N-4	22448	89723	180379	25221	344881	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-4
N-3	10420	55097	52982	64173	107673	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-3
N-2	90407	150159	120777	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-2
N-1	44884	108312	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-1
N	51110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N
DV0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-15 and prior years
TA/Non cum TA/Accumulated	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-14
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-13
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-12
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-11
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-10
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-9
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-8
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-7
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-6
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-5
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-4
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-3
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-2
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N-1
Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	RM/N

S.19.01.01.09

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DD/Undiscounted

BC/Liability

LC/Claim provisions [other than local GAAP specific]

CC/Ceded

BU/All members

AV/All members

OC/All members

AF/All members

Line of business

20200

Insurance [direct business]

Writing year [UWY]

20200

Currency

EUR

d in (converted to) reporting currency

Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Development year (absolute amount)

Prior	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.01.11

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DD/Undiscounted

BC/Reported but not settled claims [RBNS]

CC/Ceded

BU/All members

AV/All members

OC/All members

AF/All members

Line of business

20200

Insurance [direct business]

Writing year [UWY]

20200

Currency

EUR

d in (converted to) reporting currency

Reinsurance RBNS - Development year (absolute amount)

Prior	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.01.10

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DD/Undiscounted

BC/Liability

LC/Claim provisions [other than local GAAP specific]

CC/Ceded

BU/All members

AV/All members

OC/All members

AF/All members

Line of business

20200

Insurance [direct business]

Writing year [UWY]

20200

Currency

EUR

d in (converted to) reporting currency

Discounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Current year, sum of years (cumulative)

Prior	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.01.12

Z Axis:

VG/Solvency II

Metric: Monetary

DD/Undiscounted

BC/Reported but not settled claims [RBNS]

CC/Ceded

BU/All members

AV/All members

OC/All members

AF/All members

Line of business

20200

Insurance [direct business]

Writing year [UWY]

20200

Currency

EUR

d in (converted to) report

Reinsurance RBNS - Current year, sum of years (cumulative)

Prior	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.01.13

Z Axis:
VG/Solvency II
Metric: Monetary
BC/Claims paid
CC/Not coded

Line of business	20010	Insurance [direct business]
Accident year / Underwrt	20020	writing year [UWY]
Currency	20030	EUR
Currency conversion	20040	id in (converted to) reporting currency

Line of business	20010	Insurance [direct business]
Accident year / Underwrt	20020	writing year [UWY]
Currency	20030	EUR
Currency conversion	20040	id in (converted to) reporting currency

Net Claims Paid (non cumulative) - Development year (absolute amount)

Net Claims Paid (non cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
N-14		973	38348	106380	174207	62820	6998	183164	60116	30600	0	0	45845	0	0	47461
N-13		613	25707	270647	243437	459552	705527	916644	67255	528061	4737	840	4900	52685	0	0
N-12		23261	35935	383611	246923	150904	442256	311519	91739	122208	52820	26325	1095119	0	0	0
N-11		21372	366178	232157	282964	870148	131328	698888	839579	167569	873253	171766	1574652	0	0	0
N-10		1376	65415	206224	70385	470353	1212290	74416	675620	16115	174285	0	0	0	0	0
N-9		R0560	16652	52665	228839	42378	720573	96029	45061	175544	0	0	0	0	0	0
N-8		R0570	34056	135893	96075	2092127	1578971	269320	251549	217334	243868	0	0	0	0	0
N-7		R0580	45984	80771	173357	690111	453090	479221	278923	257885	0	0	0	0	0	0
N-6		R0590	53842	321972	221905	260753	556590	718435	417421	0	0	0	0	0	0	0
N-5		R0600	42469	83597	68837	166612	205286	441755	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4		R0610	22248	88723	180379	25221	344891	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3		R0620	65907	52982	64123	107673	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2		R0630	90022	150159	120727	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1		R0640	44854	108312	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N			51110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total																

S.19.01.01.15

Z Axis:
VG/Solvency II
Metric: Monetary
DO/Undiscounted
BC/Liability

Line of business	20010	Insurance [direct business]
Accident year / Underwrt	20020	writing year [UWY]
Currency	20030	EUR
Currency conversion	20040	id in (converted to) reporting currency

LB/Claim provisions [other than local GAAP specific]
CC/Not coded

Line of business	20010	Insurance [direct business]
Accident year / Underwrt	20020	writing year [UWY]
Currency	20030	EUR
Currency conversion	20040	id in (converted to) reporting currency

Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
N-14		0	0	0	0	0	0	0	461140	371080	137369	731942	0	0	0	2257335
N-13		0	0	0	0	0	0	1729815	1612055	1402751	1414831	1402086	1415791	959314	0	0
N-12		0	0	0	0	0	963059	897518	1107826	1782820	1195096	2092411	1125064	0	0	0
N-11		0	0	0	0	0	4952677	470811	3862302	2185949	2018183	445511	0	0	0	0
N-10		0	0	0	0	4288502	410630	4230847	3149216	3651202	3734850	0	0	0	0	0
N-9		0	0	0	2433731	1553758	3736970	3965661	1850994	1244553	1212577	0	0	0	0	0
N-8		0	7050128	3589787	3810813	3544895	3233346	2975612	2312744	0	0	0	0	0	0	0
N-7		0	4879283	3558648	3028778	4230251	4471538	3830500	3988739	0	0	0	0	0	0	0
N-6		0	4895116	4080095	3624250	4230251	347172	2467785	1941012	0	0	0	0	0	0	0
N-5		0	4850128	4164078	3833350	3333724	1958675	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4		0	4850128	4164078	3833350	3333724	1958675	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3		0	4850128	4164078	3833350	3333724	1958675	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2		0	4850128	4164078	3833350	3333724	1958675	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1		0	4850128	4164078	3833350	3333724	1958675	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N																
Total																

S.23.01.01**Eigen vermogen**

	Totaal	Tier 1 - onbeperkt	Tier 1 - beperkt	Tier 2
	C0010	C0020	C0030	C0040
Kernvermogen voor aftrek van participaties in andere financiële instellingen zoals opgenomen in artikel 68 van de Gedelegeerde Verordening 2015/35				
Aandelenkapitaal en agioreserve	25.350.983	25.350.983		0
Ledenrekeningen	4.932.781		4.932.781	0
Reconciliatie reserve	7.462.691	7.462.691		
Eigen vermogen vanuit de jaarrekening die niet in de reconciliatiereserve zitten of niet voldoen aan de criteria voor indeling als eigen vermogen onder Solvency II				
Verminderingen				
Totaal kernvermogen marktwaarde na verminderingen	37.746.455	32.813.674	4.932.781	0
Aanvullend aanwezig kapitaal				
Afgegeven garanties conform voorwaarden van artikel 96(2) van de Directive 2009/138/EC	8.128.000			8.128.000
Totaal aanvullend kapitaal	8.128.000			8.128.000
Beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal				
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	45.874.455	32.813.674	4.932.781	8.128.000
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	37.746.455	32.813.674	4.932.781	0
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	45.874.455	32.813.674	4.932.781	8.128.000
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	37.746.455	32.813.674	4.932.781	0
Solvabiliteits kapitaal vereist (SKV)	21.085.256			
Minimum kapitaal vereist (MKV)	5.605.258			
Solvabiliteitsratio voor SKV	218%			
Solvabiliteitsratio voor MKV	673%			
		TX/Tier 1 – unrestricted	TX/Tier 1 – restricted	TX/Tier 2

S.23.01.01.02

Z Axis:

VG/Solvency II

Reconciliatie reserve

	C0060
Reconciliatiereserve	
Activa boven Passiva	37.746.455
Aanwezig eigen vermogen jaarrekening	30.283.764
Reconciliatiereserve	7.462.691
Verwachte winst	
Verwachte winst vanuit toekomstige premies - schade	2.423.530
Totaal verwachte winst vanuit toekomstige premies	2.423.530

S.25.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste - voor gebruikers van het standaard model.

S.25.01.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste

		Netto solvabiliteits- kapitaalvereiste C0030	Bruto solvabiliteits- kapitaalvereiste C0040
Markt risico	R0010	3.024.355	3.024.355
Tegenpartij risico	R0020	1.196.045	1.196.045
Schade verzekeringstechnische risico's	R0050	17.448.760	17.448.760
Diversificatie effect	R0060	-2.587.749	-2.587.749
Solvabiliteitskapitaalvereiste	R0100	19.081.411	19.081.411

S.25.01.01.02

Berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

	Waarde C0100
Operationeel risico	2.003.845
Solvabiliteitskapitaalvereiste exclusief kapitaal aanvullingen	21.085.256
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	21.085.256
Overige informatie over SKV	
Totaalbedrag van theoretische solvabiliteitskapitaalvereiste voor resterend deel	21.085.256
Methode gebruikt voor berekening van de correctie voor RFF/MAP nSKV-aggregatie	No adjustment

S.28.01.01

Minimum kapitaalvereiste (MKV) — Uitsluitend levens- of uitsluitend schadeverzekerings- of herverzekeringsactiviteiten
Lineaire-formulecomponent voor schadeverzekerings- en -herverzekeringsverplichtingen

		MKV componenten
		C0010
MKV Resultaat	R0010	5.605.258

S.28.01.01.02

Achtergrond informatie

		Achtergrond informatie	
		Netto (exclusief herverzekering / SPV) beste schatting en technische voorzieningen als geheel berekend	Netto (exclusief herverzekering) geboekte premies in de afgelopen twaalf maanden
		C0020	C0030
Algemene aansprakelijkheidsverzekering en proportionele herverzekering	R0090	38.017.071	12.896.944

S.28.01.01.05

Uiteindelijke MKV berekening

		C0070
Lineaire MKV	R0300	5.605.258
SKV	R0310	21.085.256
Bovengrens van de MKV	R0320	9.488.365
Ondergrens van de MKV	R0330	5.271.314
Gecombineerde MKV	R0340	5.605.258
Absolute ondergrens van de MKV	R0350	4.000.000
Minimum kapitaalvereiste	R0400	5.605.258

Onderlinge Waarborgmaatschappij
Centramed B.A.
Maria Montessorilaan 9
2719 DB Zoetermeer

Postbus 7374
2701 AJ Zoetermeer

070 301 7070
info@centramed.nl
www.centramed.nl

