



Verslag over de Solvabiliteit en Financiële Toestand 2016

Onderlinge Waarborgmaatschappij Centramed B.A.



MEI 2017

Verslag over het boekjaar 2016

De relevante wetgeving op dit gebied is:

- 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)

INHOUDSOPGAVE

1. INLEIDING	4
2. SAMENVATTING.....	5
3. ACTIVITEITEN EN RESULTATEN	7
3.1. ACTIVITEITEN	7
3.1.1. <i>Centrumed.....</i>	7
3.1.2. <i>Belangrijke interne en externe gebeurtenissen</i>	8
3.1.3. <i>Resultaat, dividend en ontwikkeling van het eigen vermogen</i>	11
3.2. RESULTATEN UIT VERZEKERINGSACTIVITEITEN	12
3.3. RESULTATEN UIT BELEGGINGSACTIVITEITEN.....	12
3.4. RESULTAAT UIT OVERIGE ACTIVITEITEN.....	13
4. GOVERNANCE.....	13
4.1. HOOFDLIJNEN VAN DE OPZET	13
4.1.1. <i>Bestuurlijke structuur</i>	13
4.1.2. <i>Juridische structuur</i>	14
4.1.3. <i>Organisatiestructuur</i>	15
4.1.4. <i>Beloningsbeleid</i>	15
4.2. DESKUNDIGHEID EN BETROUWBAARHEID.....	15
4.2.1. <i>Deskundigheid.....</i>	15
4.2.2. <i>Betrouwbaarheid</i>	17
4.3. RISICOMANAGEMENTSYSTEEM.....	17
4.3.1. <i>Risicobereidheid.....</i>	17
4.3.2. <i>Risicostrategie en -beleid</i>	18
4.3.3. <i>Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement</i>	19
4.3.4. <i>Asset-liability management.....</i>	20
4.3.5. <i>ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)</i>	20
4.4. INTERNE CONTROLE OMGEVING.....	20
4.4.1. <i>Inrichting.....</i>	20
4.4.2. <i>Sleutelfuncties</i>	21
4.4.3. <i>Uitbesteding</i>	22
4.4.4. <i>Overige belangrijke informatie</i>	23

5. RISICOPROFIEL	24
5.1. NIET-FINANCIËLE RISICO'S.....	24
5.1.1. <i>Strategisch risico</i>	24
5.1.2. <i>Operationeel risico</i>	24
5.2. FINANCIËLE RISICO'S	25
5.2.1. <i>Marktrisico</i>	25
5.2.2. <i>Tegenpartijrisico/kredietrisico</i>	25
5.2.3. <i>Verzekeringstechnisch risico</i>	25
 6. DE FINANCIËLE POSITIE VAN CENTRAMED OP SII-GRONDSLAGEN.....	 27
6.1. DE SOLVENCY II BALANS PER 31 DECEMBER 2016	27
6.2. INFORMATIE OVER DE WAARDERING VAN DE ACTIVA	28
6.3. INFORMATIE OVER DE WAARDERING VAN TECHNISCHE VOORZIENINGEN	30
6.4. INFORMATIE OVER DE WAARDERING VAN ANDERE VERPLICHTINGEN.....	31
6.5. OVERIGE MATERIËLE INFORMATIE	31
 7. KAPITAALBEHEER	 32
7.1. HOOFDLIJNEN VAN HET KAPITAALBELEID	32
7.2. DE SOLVABILITEIT VAN CENTRAMED	32
7.3. DE ONTWIKKELING VAN DE SKV EN DE MKV	33
7.4. DE STRUCTUUR, HET BEDRAG EN KWALITEIT VAN HET EIGEN VERMOGEN	36
7.5 OVERIGE GEGEVENS	36
 Bijlage: Openbare staten	 37

1. INLEIDING

Centramed verzekert sinds 1994 zorginstellingen voor het risico van medische aansprakelijkheid. Onze leden (zorginstellingen) mogen rekenen op een adequate verzekeringsdekking en een betrokken en slagvaardige schadebehandeling. Maar ook op hulp en advies bij het voorkomen van medische incidenten en het vergroten van de patiëntveiligheid. Centramed werkt zonder winstoogmerk en met hart voor de betrokken zorgverleners én patiënten.

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.

Tot eind 2015 werd de solvabiliteit of het weerstandsvermogen van een verzekeraar gemeten op basis van Solvency I-wetgeving. Dit leverde een eerste inzicht in het benodigde kapitaal. In januari 2016 zijn de Solvency II-richtlijnen voor Europese verzekeraars in werking getreden. De Solvency II-richtlijnen vormen een raamwerk dat voor verzekeraars – en dus ook voor Centramed – 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.

Over 2016 wordt voor het eerst uitgebreid openbaar verslag gedaan over de Solvabiliteit en de Financiële Toestand van Centramed. Dit verslag is opgesteld aan de hand van de richtlijnen, die daarvoor in de Solvency II-regelgeving zijn vastgelegd. 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 2016 is de vertrouwde basis van Centramed geborgd en is grondig gebouwd aan een steviger fundament voor de toekomst. Centramed had voor 2016 al diverse maatregelen getroffen om de kapitaalstructuur voor Solvency II gereed te maken. Zo is in 2015 het grootste deel van de ledenrekeningen in aandelenkapitaal omgezet, tellen direct opvraagbare vorderingen op leden ('garantstellingen') mee als aanvullend eigen vermogen en betalen nieuwe leden een zogenaamde 'toetredingsbijdrage'.

Het jaar 2016 bracht echter nieuwe uitdagingen. De groei van het aantal leden zette zich in 2016 voort tot in totaal 81 per 1 januari 2017. Afgezien van de daaruit voortvloeiende stijging van het aantal claims en de schadelast, was er een onvoorziene forse toename in het totaal aantal claims en de schadelast. In samenhang met een dalende rente in het eerste kwartaal van 2016 bracht Solvency II nieuwe vraagstukken rondom verzekeraarbaarheid en risicomanagement. Het noopte ons om meer inzicht te krijgen in de ontwikkeling van onze solvabiliteit en om het bestaande internal control framework en kapitaalbeleid verder uit te werken.

Solvabiliteit

Ter versteviging van de solvabiliteitspositie heeft de directie in 2016 het verlies over 2015 (na 10 jaar van positieve resultaten) middels een contante storting opgevraagd, heeft zij in het najaar een kapitaalversterking met de leden afgesproken, is een extra herverzekeringsslayer ter afdekking van het catastroferisico ingekocht, is een afwijkend contract genormaliseerd en is de premiesystematiek aangepast. De solvabiliteitsratio is mede hierdoor ultimo 2016 boven de interne normsolvabiliteit uitgekomen op 155% (ultimo 2015: 110%).

Kapitaalbeleid

Centramed wil doorlopend aan de wettelijke verplichtingen voor solvabiliteit voldoen en hiervoor een veiligheidsmarge in haar solvabiliteit aanhouden. Conform de in 2016 geldende Solvency II wetgeving dient Centramed per ultimo 2016 over een wettelijke solvabiliteitseis van ten minste € 21,8 miljoen te beschikken. In ons in 2016 herijkte kapitaalbeleid is de interne norm gesteld op 150% van de wettelijke eis en het streefniveau op 175%. Dit kapitaalbeleid (inclusief de risicobereidheid) is door de Algemene Ledenvergadering in december 2016 goedgekeurd.

Het vermogensbeheer bleek voor Solvency II niet meer optimaal ingericht. Er is samen met een adviseur de nodige besluitvorming m.b.t. vermogensbeheer voorbereid, die in 2017 gefaseerd wordt uitgevoerd. Het treasury- en beleggingsbeleid worden hierop aangepast.

Internal control framework

Tegelijkertijd was er de noodzaak om de organisatie uit te bouwen om een adequaat antwoord te hebben op de eisen van vandaag en morgen. In de zomer van 2016 is een overzicht gemaakt van uit te voeren projecten om de bedrijfsvoering aan te passen aan de nieuwe omgeving. In de tweede helft van het jaar is het programma gestart om diverse projecten op het gebied van governance (incl. risicomanagement), verbetering van processen, verstevigen van de invulling van IT en HR uit te voeren. Veel projecten zijn eind 2016 gereedgekomen.

De besluitvormende en controlerende structuur is verbeterd. Zo is nadrukkelijk aandacht gegeven aan de rol die commissies binnen Centramed vervullen. Daarnaast lag de focus op het duidelijker positioneren van de tweede en derde lijn van het three lines of defense model in de organisatie. Dit betreft met name de sleutelfuncties actuariaat, risicomanagement en interne audit.

Premiesystematiek

Een snel toenemende schadelast, waarvan de laatste jaren sprake is, werkt te langzaam door in de premie voor ziekenhuisleden. De premie blijkt dan niet meer toereikend en de resultaten en

solvabiliteit komen te veel onder druk te staan. Veel aandacht is daarom uitgegaan naar aanpassing van de premiesystematiek met een 'forward looking' component (trendfactor genoemd), waarmee recente en toekomstige ontwikkelingen worden gewaardeerd. In 2016 is deze trendfactor voor het eerst toegepast bij de premieprolongatie voor 2017, vervolgens zal deze trendfactor ieder jaar opnieuw worden bepaald.

In een in 2017 nieuw opgerichte commissie Trends proberen we in nauwe samenwerking met de leden nog meer inzicht te krijgen in trends en ontwikkelingen in de markt.

Mede dankzij alle genomen maatregelen en het adequate herverzekeringsprogramma laat Centramed eind 2016 een positief resultaat zien van € 0,701 miljoen met een solvabiliteit die boven de interne norm ligt (155%). Een resultaat om trots op te zijn. Daarmee ligt er een goed fundament voor de toekomst van Centramed en haar leden!

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/Visie

Onze missie: Centramed vormt een betrokken gemeenschap die met elkaar en zonder winstoogmerk de risico's van medische aansprakelijkheid in de gespecialiseerde gezondheidszorg in Nederland hanteerbaar houdt.

Onze visie: Centramed heeft als onderlinge verzekeraar een unieke positie, die zij volledig wenst te benutten door:

- Schade te verzekeren, te behandelen en te voorkomen op mensgerichte, actieve en zorgvuldige wijze, met oog voor de belangen van onze leden, hun patiënten en overige stakeholders;
- De best gewaardeerde medische aansprakelijkheidsverzekeraar te zijn voor Nederlandse zorginstellingen, met een goede reputatie, blijkend uit o.a. tevredenheidsonderzoek;
- Een duurzame partner in business te zijn voor leden, o.a. blijkend uit een gezonde financiële situatie inclusief een degelijke solvabiliteit;
- Een netwerkorganisatie te zijn die leden bindt en boeit en een platform biedt om van elkaar te leren;
- Innoverend en lerend te zijn.

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 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 geen gelieerde zuster- of dochtermaatschappijen.

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.

In 2016 bestond de statutaire directie uit:

- drs. I. (Ingeborg) van Hoek AAG, directievoorzitter per 20 april 2016
- mr. B.M. (Barbara) Stam, directeur

Directiewisseling

De statutaire directie bestaat per 9 maart 2017 uit:

- M.G. (Ageeth) Bakker, directievoorzitter
- mr. I.A.J.M. (Irene) Heikens-Koster, operationeel directeur

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen bestaat uit de volgende leden:

- dr. J. (Jaap) van den Heuvel (voorzitter en commissaris uit de kring van de ziekenhuizen)
- C.J.H. (Cees) Buren MBA RC (commissaris uit de kring van de UMC's, tevens lid A&RC, tot 15 juli 2016)
- drs. R.L. (Dolf) Kamermans (vicevoorzitter, niet-zorggebonden commissaris, tevens voorzitter A&RC)
- drs. G.M. (Margreet) Haandrikman AAG (niet-zorggebonden commissaris, tevens lid A&RC)
- mr. M.E.J. (Monique) Klompé MGM (niet-zorggebonden commissaris met de portefeuille HRM en communicatie vanaf 22 juni 2016)
- drs. H.H.W. (Hans) de Veen MHA (commissaris uit de kring van de GGz-instellingen vanaf 22 juni 2016)

Sleutelfuncties

De sleutelfuncties worden door de volgende functionarissen ingevuld:

Risicomanager a.i.: drs. M.H. (Marc) Pröpper

Compliance officer: mr. L.S. (Laurien) Jonkman

Actuariële functie: J. (Jan) Hooper AAG FSA (Arcturus)

Interne audit: R.W.N. (Ronald) van de Langenberg RA (InAudit)

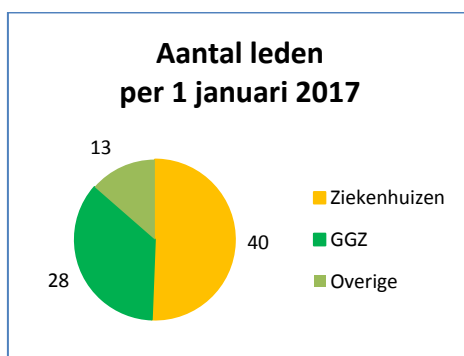
Externe accountant

Externe accountant: drs. R.J.M. (Remy) Maarschalk RA (Deloitte)

3.1.2. Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

Groei

De groei van het aantal leden en verzekerde instellingen is in 2016 voortgezet. In 2016 heeft Centramed zes nieuwe leden en één, op een bestaande polis meeverzekerd, fusie-ziekenhuis en één overige instelling mogen verwelkomen. Per 1 januari 2017 zijn twee leden weggegaan (in verband met een fusie resp. vanwege sluiting van de kliniek). Het totaal aantal leden komt hiermee op 81. Daarvan zijn 40 ziekenhuizen, 28 GGZ-instellingen en 13 overige instellingen.

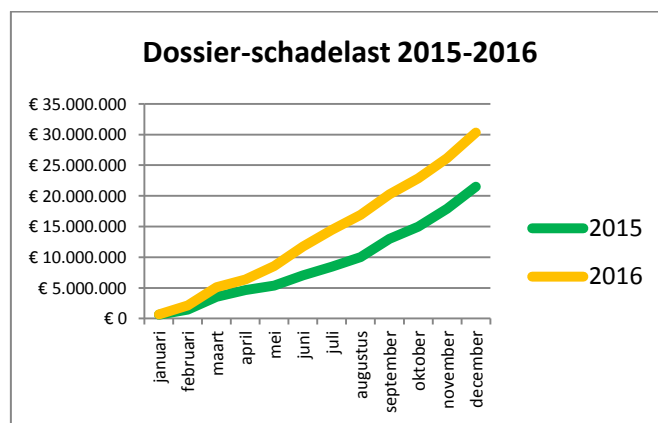
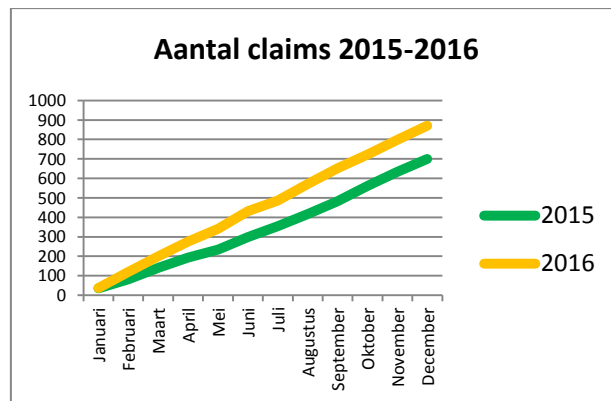


Ontwikkelingen schade

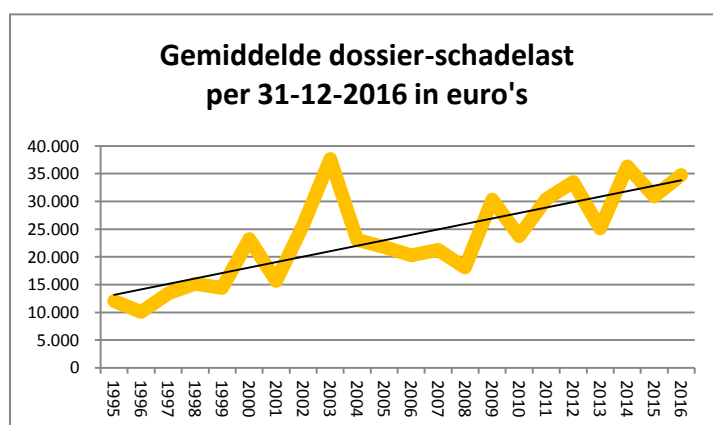
In 2016 zijn 870 claims gemeld (2015: 700) met een totale dossier-schadelast ¹ vóór herverzekering

¹ Dossier-schadelast is de schadelast vóór eigen risico en vóór de extra voorziening voor nog niet gemelde schadelast (IBNeR)

van € 30,3 miljoen (2015: € 21,5 miljoen). Dit betekent een stijging van het aantal claims met 24% t.o.v. 2015. Deze stijging is deels toe te schrijven aan de toename van het aantal verzekerde zorginstellingen, maar tegelijkertijd zien wij over de gehele linie – ook bij de eerder verzekerde leden – een stijging van het aantal claims.



Onvoorziene ontwikkelingen in individuele dossiers en trends en ontwikkelingen, zoals de gedaalde rente, relevante wet- en regelgeving, de toename van het aantal ZZP'ers, de verhoging van smartengeld e.d., hebben invloed op de gemiddelde schadelast. Al met al zien we een opwaartse trend in de gemiddelde schadelast per claim. Deze stijging is verwerkt in de premiesystematiek voor de komende jaren. Ook bij GGz-instellingen zien wij meer grote schades. We volgen deze ontwikkelingen nauwlettend.



Dossier- en technische voorzieningen

De ontwikkelingen van het aantal claims en de schadelast, stellen steeds meer eisen aan het volgen en analyseren van de voorzieningen. In 2016 zijn analyses gemaakt om de schadelast steeds beter te kunnen 'componeren'.

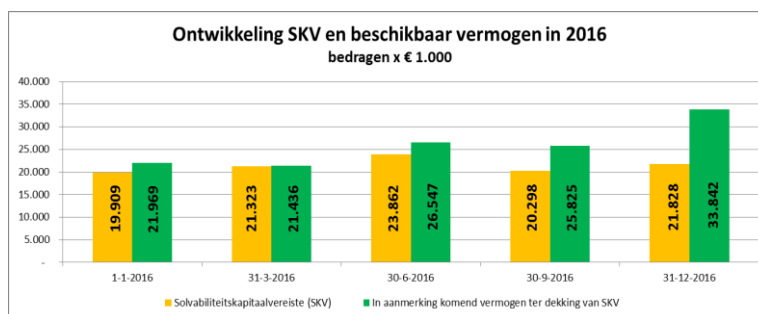
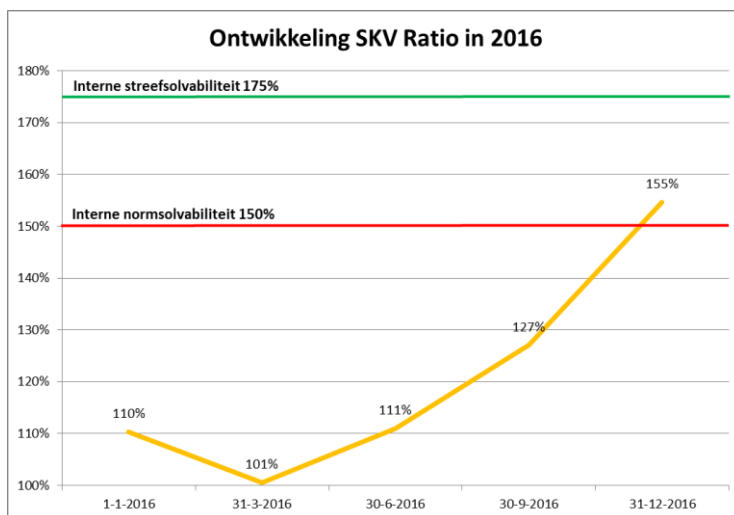
Voor het voorspellen van de extra verwachte schadelast voor alle gemelde schades (IBNeR) wordt zoveel mogelijk gebruikgemaakt van actuariële modellen. De aannames die hierbij gebruikt worden, worden inmiddels periodiek besproken en gereviseerd om de inschattingen van deze schadelast te verbeteren.

Centramed heeft te maken met 'long tail' risico's. Sommige zaken lopen heel lang (bijvoorbeeld kindschades), waardoor de inschatting over de uiteindelijke uitkomst soms moeilijk te maken is. Controle op de dossiervoorziening doen wij door middel van het uitvoeren van gerichte audits op adequaatheid van deze voorzieningen.

Voor 2016 is voor het inschatten van de verdere ontwikkeling van potentieel grote schades nog meer een beroep gedaan op de kennis van schadebehandelaars. Ook dit leidt tot een verbeterde inschatting van de extra verwachte schadelast voor alle gemelde schades (IBNeR).

Solvency II van kracht

Op 1 januari 2016 zijn de nieuwe solvabiliteitsregels (Solvency II) daadwerkelijk in werking getreden. Binnen Centramed waren in het voorgaande jaren al diverse maatregelen getroffen om de kapitaalstructuur voor Solvency II gereed te maken. De forse toename in het aantal claims en de schadelast, in samenhang met een dalende rente, zorgde in het eerste kwartaal van 2016 voor een daling van de solvabiliteitsratio tot dichtbij de wettelijke eis (100%) en ver onder de interne normsolvabiliteit (150%). Ter versteviging van de solvabiliteitspositie heeft de directie in 2016 het verlies over 2015 (na 10 jaar van positieve resultaten) middels een contante storting opgevraagd, heeft zij in het najaar een kapitaalversterking met de leden afgesproken, is een extra herverzekeringsslayer ter afdekking van het catastroferisico ingekocht, is een afwijkend contract genormaliseerd en is de premiesystematiek aangepast. De in 2016 verhoogde solvabiliteit is een direct gevolg van de genoemde maatregelen. De solvabiliteitsratio is ultimo 2016 boven de interne normsolvabiliteit uitgekomen (155%).



Premiesystematiek

De door Centramed gehanteerde premiesystematiek voor ziekenhuisleden heeft haar kracht en toegevoegde waarde in het verleden bewezen. Een snel toenemende schadelast, waarvan de laatste jaren sprake is, werkt echter te langzaam door in de premie. De premie blijkt dan niet meer toereikend en de resultaten en solvabiliteit komen te veel onder druk te staan. Veel aandacht is daarom uitgegaan naar aanpassing van deze systematiek met een 'forward looking' component (trendfactor genoemd), waarmee recente en toekomstige ontwikkelingen worden gewaardeerd. In 2016 is voor de prolongatie per 1 januari 2017 de trendfactor vastgesteld op 1,4. Ieder jaar wordt deze trendfactor opnieuw bepaald.

In een nieuw opgerichte commissie Trends proberen we in nauwe samenwerking met de leden nog meer inzicht te krijgen in trends en ontwikkelingen in de markt.

Vermogensbeheer

Het vermogensbeheer bleek niet optimaal ingericht in het kader van Solvency II. Samen met een adviseur is de nodige besluitvorming m.b.t. vermogensbeheer voorbereid, die in 2017 gefaseerd wordt uitgevoerd. Het treasury- en beleggingsbeleid worden hierop aangepast.

Governance

In 2016 is de besluitvormende en controlerende structuur verbeterd. Zo is nadrukkelijk aandacht gegeven aan de rol die commissies binnen Centramed vervullen. Daarnaast lag de focus op het duidelijker positioneren van de tweede en derde lijn van het three lines of defense model voor de beheersing van onze organisatie en daarmee passend binnen de eisen van Solvency II. Dit betreft met name de sleutelfuncties actuariaat, risicomanagement en interne audit. Het eerste lijns actuariaat is intern ingericht, waardoor de (externe) tweede lijns actuariële functie haar review-taken beter kan uitoefenen. Een risicomanager is geworven en de risicomanagementfunctie is beter opgezet. Workshops zijn georganiseerd om het risicobewustzijn van de medewerkers te verbeteren. De interne auditfunctie is geëvalueerd en verbeterd.

Organisatie

Door de veranderde eisen en voor het opvangen van het grote aantal claims ontstond de noodzaak de interne organisatie te verstevigen en uit te bouwen.

In 2016 is de organisatie gegroeid tot 42 medewerkers (37 fte) per ultimo 2016 (2015: 35 medewerkers en 30,3 fte). In 2016 hebben we de organisatie ook tijdelijk versterkt om daarmee de beoogde veranderingen binnen Centramed te kunnen realiseren. De bedrijfskosten zijn als gevolg hiervan gestegen.

ORSA

In 2016 is in de zomer een Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd om de resultaten van stress scenario's op basis van de aangepaste premiesystematiek op de solvabiliteit te berekenen en te interpreteren. Deze zijn als uitgangspunt gebruikt voor het vernieuwde kapitaalbeleid. Hierbij is te denken aan groei van het aantal leden, een incidentele toename van het aantal grote claims, een daling van de waarde van de beleggingen, gewijzigd herverzekeringsprogramma, hogere claimsinflatie.

3.1.3. Resultaat, dividend en ontwikkeling van het eigen vermogen

Het bedrijfsresultaat per ultimo 2016 is gelijk aan € 0,701 miljoen (per ultimo 2015 - € 8,268 miljoen).

De opbouw van het resultaat is als volgt:

Resultaat verzekeringsactiviteiten	: - € 0,423 miljoen (ultimo 2015: - € 10,551 miljoen)
Resultaat beleggingsactiviteiten	: € 1,121 miljoen (ultimo 2015: € 2,232 miljoen).
Resultaat overige activiteiten	: € 3K (ultimo 2015: € 51K)

Het beschikbaar eigen vermogen op SII grondslagen is gelijk aan € 33,842 miljoen per ultimo 2016 (ultimo 2015 € 21,969 miljoen). De stijging is te verklaren doordat o.a. in 2016 door de leden een contante storting is gedaan van € 6,125 miljoen en kapitaalbijdrage van € 4,4 miljoen. Door nieuwe leden is er in 2016 een kapitaalbijdrage van € 0,455 miljoen. In 2016 is een winst gemaakt van € 0,701 miljoen.

Er is besloten om in 2016 0% rente aan de ledenrekeningen en 0% dividend aan de dividendreserve toe te voegen.

3.2. RESULTATEN UIT VERZEKERINGSACTIVITEITEN

Het resultaat vanuit verzekeringsactiviteiten is gelijk aan: € 0,423 miljoen.

Het resultaat is beïnvloed door een aantal ontwikkelingen:

Het effect dat de onvoorziene stijging van het aantal claims en hogere schadelast in verzekeringsjaar 2016 hebben op de totale geboekte schadelast wordt in 2016 in belangrijke mate opgevangen door het adequate herverzekeringsprogramma (Stop Loss in combinatie met Quota Share). Voor de verzekeringsjaren 2015 en oudere jaren is een vrijval van de voorziening gerealiseerd (€ 3,062 miljoen). Deze vrijval treedt voornamelijk op bij schaden kleiner dan € 0,5 miljoen. De voorziening schadebehandelingskosten voor alle jaren is met € 1,637 miljoen verhoogd en de schadevoorziening is versterkt met een toetstekort (€ 0,507 miljoen).

Tevens is de eind 2015 gevormde voorziening voor verwacht verlies over 2016 vrijgefallen. Mede door de gewijzigde premiesystematiek is de verwachting dat de premie voor 2017 voldoende is om de schadelast en kosten te dekken. Een van de afwijkende contracten is aangepast aan de normale premiesystematiek van Centramed en zorgt hierdoor voor verminderde druk op het resultaat en de solvabiliteit. De premievoorziening voor normalisering van contracten is herberekend op basis van recente inzichten.

3.3. RESULTATEN UIT BELEGGINGSACTIVITEITEN

In 2016 is er een resultaat op beleggingen gerealiseerd van € 1,121 miljoen. Dit resultaat is als volgt uit te splitsen:

(bedragen x € 1.000)

	Jaarrekening			
	Rente	Gerealiseerd koersresultaat	Ongerealiseerd koersresultaat	Totaal
Obligaties	763	447	-407	803
Aandelenfondsen			71	71
Deposito's	328			328
Liquiditeiten	31			31
Totaal beleggingsbaten	1.122	447	-336	1.233
Beleggingskosten				112
Beleggingsresultaat 2016				1.121

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

Het vermogensbeheer bleek niet optimaal ingericht in het kader van Solvency II. Samen met een adviseur is de nodige besluitvorming m.b.t. vermogensbeheer voorbereid, die in 2017 gefaseerd wordt uitgevoerd. Het treasury- en beleggingsbeleid worden hierop aangepast. Op dit moment zijn de liquide middelen hoog in afwachting van deze herstructurering.

Centramed belegt per 31 december 2016:

- 95% in vastrentende waarden (obligaties + deposito's); binnen de vastrentende waarden wordt circa 36% belegd in Europese staatsobligaties (dus 35% van het totaal).
- 5% in zakelijke waarden (aandelenfondsen).
- 0% overig.

In 2016 realiseerden deze beleggingen een rendement (inclusief ongerealiseerde waardeinstijgingen) van 1,37%.

Beleggingen (bedragen x € 1.000)				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Staatsobligaties	15.208		2.019	17.227
Bedrijfsobligaties	14.829		1.354	16.183
Deposito's	11.720			11.720
Aandelenfondsen	2.182			2.182
Totaal beleggingen	43.939	0	3.373	47.312

3.4. RESULTAAT UIT OVERIGE ACTIVITEITEN

De overige baten zijn zeer beperkt en gelijk aan € 3K (in 2015 € 51K).

4. GOVERNANCE

4.1. HOOFDLIJNEN 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. Ten minste tweemaal per jaar, maar feitelijk driemaal per jaar, wordt een algemene ledenvergadering gehouden. De Algemene Ledenvergadering heeft een aantal belangrijke bevoegdheden, zoals het benoemen, schorsen of ontslaan van directie 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 (RvC) van Centramed ziet toe op het door de directie gevoerde beleid en op de algemene gang van zaken binnen de onderlinge waarborgmaatschappij. De RvC staat de directie met raad ter zijde.

De RvC 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 RvC zijn in de statuten vastgelegd en in het Reglement van de RvC uitgewerkt.

De RvC heeft uit zijn midden een Audit- & RiskCommissie (A&RC) ingesteld. Er is een reglement opgesteld waarin de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de A&RC zijn vastgelegd.

In 2016 zijn mevrouw Klompé en de heer De Veen als commissarissen benoemd en is de heer Buren als commissaris afgetreden. Daarmee bestaat de Raad van Commissarissen eind 2016 uit 5 leden en is er 1 vacature voor een zorggebonden commissaris.

Directie

De directie is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van Centramed. Daarbij staat voorop de actualisatie, bewaking en uiteraard de realisatie van de onderkende 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 van Centramed bestaat uit twee leden. Bij haar taken laat de directie zich onder andere adviseren door de RvC, de A&RC en de Commissie Veiligheid en Risicomanagement (dit is een commissie met vertegenwoordigers van leden die kwaliteit en veiligheid in hun aandachtsgebied hebben). Op basis van frequent contact met de leden wordt zoveel mogelijk aansluiting gezocht bij hun wensen ten aanzien van de verwachte dienstverlening.

Mevrouw Ingeborg van Hoek is tijdens een ingelaste ledenvergadering op 20 april 2016 benoemd tot interim-directeur (voorzitter) van Centramed. De procedure rondom de benoeming van de nieuwe directievoorzitter is door de RvC gestart in de zomer van 2016, in overleg met leden, medewerkers en directie. Om de tijdelijke afwezigheid van mevrouw Barbara Stam op te vangen is mevrouw Irene Heikens in het najaar van 2016 gestart en vervolgens toegetreden tot de directie (niet statutair ad interim).

Op verzoek van mevrouw Barbara Stam en in goed overleg hebben wij op 31 januari 2017 afscheid genomen van haar als directeur van Centramed. Zij heeft aangegeven dat de tijd is gekomen om haar vleugels buiten de organisatie uit te slaan. Per 9 maart 2017 zijn tijdens een extra algemene ledenvergadering mevrouw Ageeth Bakker benoemd tot directievoorzitter en mevrouw Irene Heikens tot directeur operations.

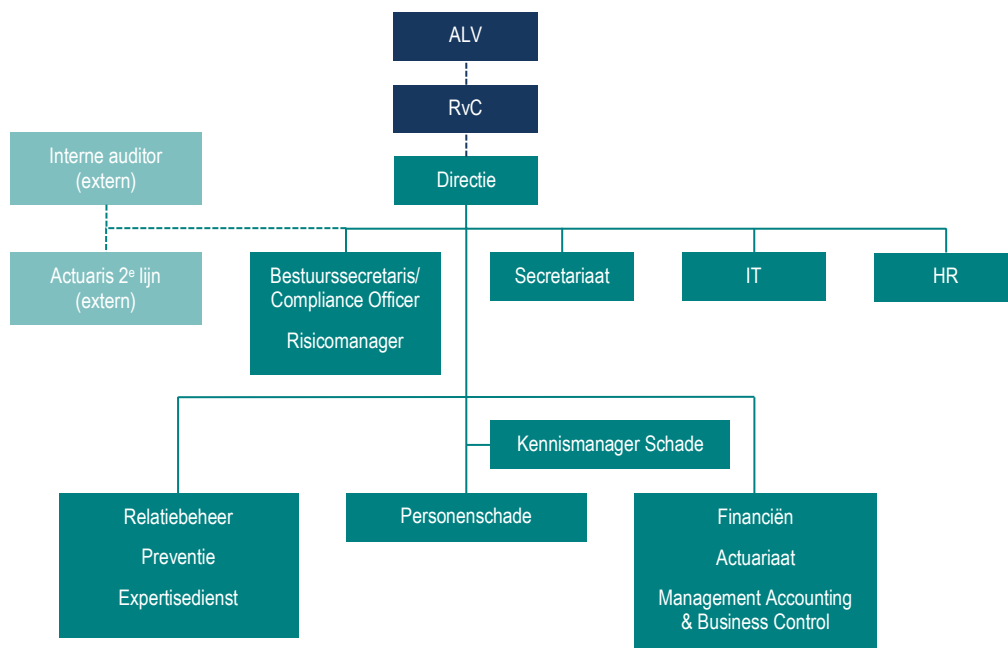
Mevrouw Ingeborg van Hoek blijft nog tot eind mei 2017 aan als niet-statutair directeur ad interim om een goede overgang te borgen.

4.1.2. Juridische structuur

Centramed is een onderlinge waarborgmaatschappij met aandelenkapitaal. Alleen leden van Centramed, voormalige leden en Centramed zelf kunnen aandeelhouder zijn. Centramed heeft geen gelieerde zuster- of dochtermaatschappijen.

4.1.3. Organisatiestructuur

De nieuwe organisatiestructuur, waarvan de basis in 2016 is gelegd, is als volgt weer te geven.



4.1.4. Beloningsbeleid

Centramed heeft - als verzekeringsmaatschappij - een beloningsbeleid vastgesteld waarmee zij waarborgt dat er een beleid inzake beloningen wordt gevoerd 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;
- het beloningsbeleid moet ondersteunend zijn aan de lange-termijnstrategie van Centramed die gericht is op financiële stabiliteit, continuïteit en gematigde duurzame groei bij een gematigd risicoprofiel;
- het beloningssysteem moet transparant, eenvoudig en uitvoerbaar zijn;
- het beloningssysteem moet voldoen aan geldende wet- en regelgeving (inclusief zelfregulering);
- het beloningssysteem omvat geen variabele beloning.

Centramed kent geen aandelenopties, aandelen of andere variabele beloningscomponenten toe.

Het pensioenbeleid van Centramed is gebaseerd op de basis pensioenregeling die in de CAO is opgenomen. Met medeneming van dit uitgangspunt heeft Centramed haar pensioenbeleid afgestemd op haar bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en lange termijn belangen. Centramed kent geen discretionair pensioen toe.

4.2. DESKUNDIGHEID EN BETROUWBAARHEID

4.2.1. Deskundigheid

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 2e echelon² 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 dagelijks 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.

Centramed heeft als volgt invulling gegeven aan deze beleidsregel:

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Centramed telt 6 leden. De samenstelling van de Raad van Commissarissen weerspiegelt zoveel mogelijk de samenstelling van de leden van Centramed, waarbij - zo mogelijk - de leden qua omvang en 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 commissarissen het permanente educatie programma "Deskundigheidsbevordering voor commissarissen en bestuurders van verzekeringsinstellingen" aan de Universiteit Nyenrode. Waar nodig wordt dit programma aangevuld door middel van specifieke thema-sessies.

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.

De beoordeling van de effectiviteit van de permanente educatie komt aan bod in de jaarlijkse zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen. Tevens vindt er een driejaarlijkse zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen plaats onder onafhankelijke begeleiding.

² In 2016 niet aanwezig bij Centramed.

Directie (beleidsbepalers)

De directie van Centramed bestaat uit 2 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 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.

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 de 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 zij 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 RvC en medewerkers werkzaam in het 2e 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, wordt 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 hebben de eed of belofte financiële sector afgelegd.

4.3. RISICOMANAGEMENTSYSTEEM

4.3.1. Risicobereidheid

De risico's uit hoofde van medische aansprakelijkheid vormen onderdeel van het kernbedrijf naast schadebehandeling en -preventie. Er is geen winstoogmerk of rendementsdoelstelling naar externe stakeholders toe zoals aandeelhouders. Als onderlinge waarborgmaatschappij zoeken wij ook geen toegang tot de kapitaalmarkt voor onze financiering, noch vloeien er resultaten de ledenorganisatie uit naar externe stakeholders. Onze organisatie als onderlinge verzekeraar met korte lijnen naar de leden bevordert de mogelijkheid om aanpassingen door te voeren als bijsturing nodig is.

Centramed wil vooral duurzaam voor haar ledenorganisatie de risico's delen en betaalbaar houden. Naast 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 wil ook niet actief risico's aangaan buiten haar verzekeringsverplichtingen. Zo worden de ontvangen premiegelden voor de relatief langlopende verzekeringsverplichtingen ('long tail') prudent belegd, gericht op behoud van kapitaal. Daarnaast willen wij zodanig liquide zijn dat er geen vertraging kan ontstaan in de betaling van gelden aan patiënten.

Centramed wil doorlopend aan de wettelijke verplichtingen voor solvabiliteit voldoen en hiervoor een veiligheidsmarge in haar solvabiliteit aanhouden. Als relatief kleine mono-line 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 door 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.

Centramed ziet als onderlinge verzekeraar de noodzaak om de stabiliteit van de ledenorganisatie duurzaam te borgen. De veiligheidsmarge in het kapitaal is naast het opvangen van volatiliteit en onzekerheid en het beperken van kosten voor toezicht- en controlevereisten daarom ook bedoeld om de solidariteit te handhaven.

Gezien het belang van de veiligheidsmarge in 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 vereist kapitaal. Daarmee is enige rekenschap gegeven voor 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.

De interventieladder, die in het kapitaalbeleid van Centramed is opgenomen, ziet er als volgt uit:

Niveau	Solvabiliteitsratio
Noodplan	< 100%
Zware maatregelen	≥ 100% en < 125%
Maatregelen treffen	≥ 125% en < 150%
Interne normsolvabiliteit	
Alertheid geboden	≥ 150% en < 175%
Interne streefsolvabiliteit	
Comfortabel	≥ 175% en < 200%
Zeer Comfortabel	≥ 200%.

Deze geeft onder meer de mate van interventie bij de hoogte van de solvabiliteitsratio.

4.3.2. Risicostrategie en -beleid

In lijn met haar missie, visie en doelstelling beheerst Centramed haar risico's door middel van een integraal risicomanagementsysteem en haar risicobereidheid.

In 2016 is binnen Centramed een risicomanager aangesteld, die de inrichting en werking van de risicocommissie heeft verbeterd. De risicomanager, met de risicocommissie ter ondersteuning, heeft onder meer als doel de risico's van Centramed te identificeren, te monitoren en te beheersen. De risicomanager ontwikkelt de risicostrategie en -bereidheid ('risk appetite') en risico-methodologieën van Centramed en bewaakt het algehele risicoprofiel in relatie tot de risicobereidheid.

De risicomanager is tevens verantwoordelijk voor de dagelijkse monitoring en beheersing van de risico's van Centramed en rapporteert daarover aan de directie. Daarnaast bereidt de risicomanager risicorapportages voor ter bespreking in de risicocommissie en ter besluitvorming door de directie. De risicomanager bevordert, samen met de risicocommissie, bovendien het risicobewustzijn en het ontstaan van een risicocultuur binnen Centramed.

Om goed inzicht te krijgen in de belangrijkste interne processen, de risico's en de beheersmaatregelen – in opzet, bestaan en werking – hebben wij dit onderdeel van het internal control framework op onderdelen gedetailleerd uitgewerkt. Het vraagt ook om meer gestructureerde vastlegging en

verdieping. Hiertoe is in 2016 een tool (MAVIM) in gebruik genomen voor het vastleggen/beschrijven van processen, taken en verantwoordelijkheden.

4.3.3. Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement

De risicomanagementfunctie heeft Enterprise Wide Risk Management (ERM) als opdracht. Deze integrale of balansbrede aanpak beslaat alle financiële, operationele en strategische risico's.

- De financiële risico's omvatten marktrisico, tegenpartijkredietrisico, verzekeringstechnisch risico's (waaronder premie- en reserverisico en catastroferisico), liquiditeitsrisico en concentratierisico.
- De operationele risico's omvatten het integriteitsrisico, juridisch risico, IT-risico, uitbestedingsrisico, key personeelsrisico en overig operationeel (proces)risico.
- Het strategisch risico omvat onder meer de risico's als gevolg van demografische ontwikkelingen, wijziging in risicoprofiel van ziekenhuizen, concurrentie, technologische ontwikkeling, wijzigingen in de macro-economische omstandigheden, veranderingen in wetten, regels en ethische normen.

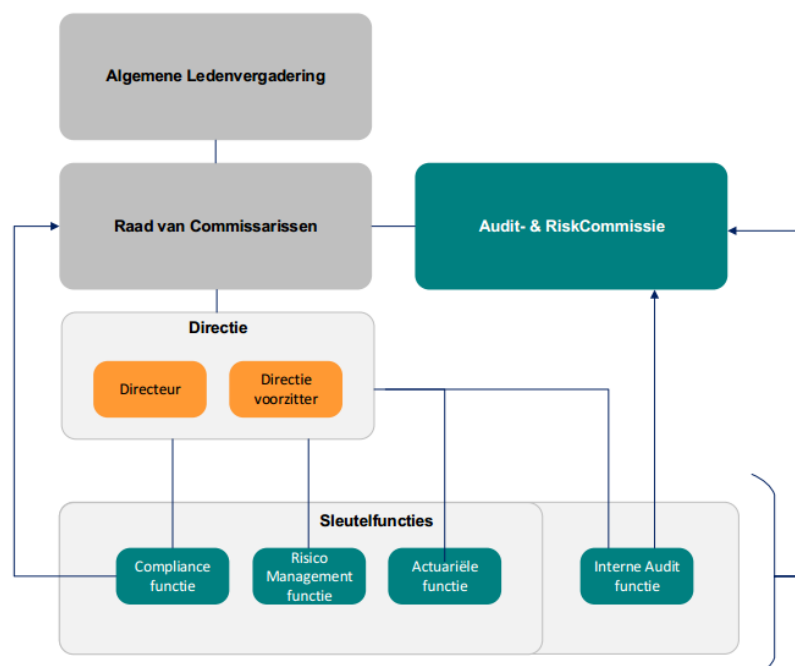
In overeenstemming met de Solvency II richtlijn, bestrijkt het risicobeheer de volgende gebieden:

- Het balansbrede beheer van activa en passiva (asset-liability management: ALM).
- Het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen en de reservevorming.
- De beleggingen.
- Het beheer van het liquiditeits- en concentratierisico.
- Het beheer van het operationele risico.
- Herverzekering en andere instrumenten voor risico-overdracht.

In het kader van haar risicomanagementsysteem beoordeelt Centramed ten minste jaarlijks haar eigen risico en solvabiliteit door middel van de Eigen Risico Beoordeling (ERB)/Own Risk & Solvency Assessment (ORSA).

De risicomanagement functie wordt geheel intern uitgevoerd. De functie heeft binnen Centramed een zelfstandige en onafhankelijke positie. Dit wordt gewaarborgd door de volgende maatregelen:

- de risicomanagement functie valt hiërarchisch rechtstreeks onder de directie;
- de directeur (voorzitter) is binnen de directie (eind)verantwoordelijk voor risicomanagement en functioneert als opdrachtgever voor de risicomanagement functie;
- de taken en verantwoordelijkheden van de risicomanagement functie worden door de directie vastgesteld;
- de risicomanagement functie overlegt periodiek met de directie en rapporteert rechtstreeks aan de directie;
- de risicomanagement functie heeft een directe escalatielijn richting de A&RC en/of RvC.



4.3.4. Asset-liability management

Het balansbrede beheer van activa en passiva (asset-liability management: ALM) wordt met de nieuwe inrichting van het vermogensbeheer verder vormgegeven.

4.3.5. 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 Own Risk & Solvency Assessment (ORSA). De ORSA omvat scenario's die Centramed als onderlinge waarborgmaatschappij kunnen overkomen en die haar solvabiliteit materieel kunnen beïnvloeden. Belangrijke scenario's zijn bijvoorbeeld een forse groei dan wel krimp van het ledental, de toename van het aantal grote schades of schoksgewijze stijging van de schadelast.

De ORSA wordt minimaal jaarlijks uitgevoerd als onderdeel van 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 risicomanagement functie is verantwoordelijk voor het opstellen van de ORSA.

Bij het opstellen van de ORSA wordt gebruik gemaakt van het standaardmodel. De berekeningen worden uitgevoerd door de interne actuariële medewerkers en getoetst door de actuariële functie. Indien in de reguliere ORSA sprake is van een aanvullende toetsing van risico's buiten het standaardmodel om, dan wordt een afzonderlijke analyse uitgevoerd op basis van best practices en zullen bij voldoende importantie worden meegewogen in de vereiste kapitalisatie.

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

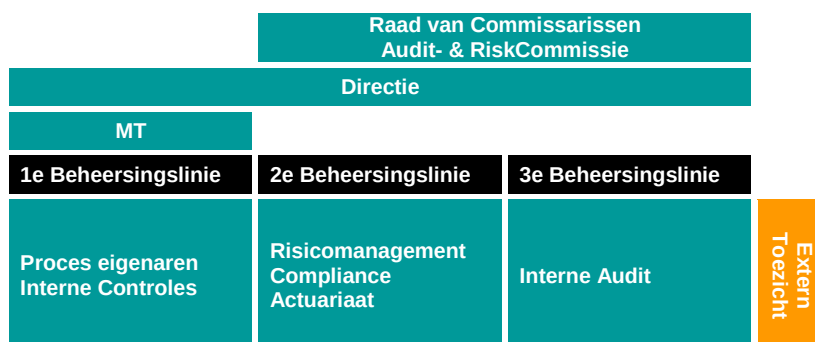
Centramed betreft – in ieder geval - de volgende functionarissen bij het ORSA proces:

- Directie (opdrachtgever en eindverantwoordelijke)
- Raad van Commissarissen (intern toezichthouder)
- Risicomanager (uitvoerder en voert de regie over het proces) en de risico commissie
- Overige sleutelfuncties:
 - Compliance functie,
 - Actuariële functie (o.a. berekeningen en scenario-analyse),
 - Interne audit (proces audit).

4.4. INTERNE CONTROLE OMGEVING

4.4.1. Inrichting

Centramed heeft haar governance structuur ingericht op basis van het “three lines of defense”-model.



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 zowel 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, 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 interne auditfunctie is de derde beheersingslinie en biedt aanvullende zekerheid over de activiteiten en performance van de eerste en de tweede beheersingslinie. De interne audit functie beoordeelt of de interne controlemaatregelen 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

In het kader van Solvency II worden eisen gesteld aan de inrichting van een viertal sleutelfuncties: actuariaat, compliance, risicomanagement en interne audit. Centramed heeft in 2016 de inrichting van haar sleutelfuncties opnieuw onder de loop genomen om zo het bestaan van een doeltreffend governance-systeem te waarborgen.

Actuariaat

De actuariële functie bij Centramed is uitbesteed aan Arcturus B.V. De actuariële functie heeft als doel 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 SKV (solvabiliteitskapitaalvereiste), berekeningen ten behoeve van de ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) en de kwaliteit van de hiervoor gebruikte data. De positionering, taken, verantwoordelijkheden en de invulling van de actuariële functie zijn vastgelegd in een charter.

Waar Arcturus B.V. Centramed ondersteunt met eerstelijns actuariële werkzaamheden wordt uitdrukkelijk gewaarborgd dat recht wordt gedaan aan de onafhankelijke positie van de tweedelijnsfunctie. In 2016 en begin 2017 heeft Centramed haar formatie uitgebreid met respectievelijk een actuariële medewerker en een actuaaris, met als doel om de eerstelijns actuariële werkzaamheden in eigen beheer uit te voeren, waarbij Arcturus meer en meer invulling geeft aan de tweedelijnsfunctie.

De actuariële functie wordt minstens een keer per jaar door de Audit- & RiskCommissie uitgenodigd om haar vergadering bij te wonen.

Compliance

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

De compliance functie van Centramed wordt intern uitgevoerd, door een ervaren compliance officer. Zij adviseert daar waar nodig tot bijstelling van bestaande procedures en tot het nemen van maatregelen om integriteit en compliance te bevorderen. In dat kader coördineert zij ook de klachtafhandeling. De positionering, taken, verantwoordelijkheden en de invulling van de compliance functie zijn vastgelegd in een charter.

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

Risicomanagement

De risicomanagementfunctie wordt vanaf augustus 2016 intern uitgevoerd door een ad interim risicomanager. Medio 2017 zal een vaste risicomanager starten. Daarnaast is een risicocommissie ingericht. De positionering, taken, verantwoordelijkheden en de invulling van de risicocommissie zijn vastgelegd in een charter.

De risicomanager, met de risicocommissie ter ondersteuning, heeft onder meer als doel de risico's van Centramed te identificeren, te monitoren en te beheersen. De risicomanager ontwikkelt de risicostrategie en -bereidheid ('risk appetite') en risico-methodologieën van Centramed en bewaakt het algehele risicoprofiel in relatie tot de risicobereidheid.

Daarnaast stimuleren de risicomanager en de risicocommissie het risicobewustzijn binnen de gehele organisatie en de aanwezigheid van een risicocultuur binnen Centramed.

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

Interne Audit

De interne audit functie is uitbesteed aan InAudit B.V. De interne audit functie heeft als primaire taak de werking van de governance en het risico- en beheersingssysteem te beoordelen en adequate toepassing hiervan te garanderen. De positionering, taken, verantwoordelijkheden en de invulling van de interne audit functie zijn vastgelegd in een charter.

Jaarlijks wordt het audit-jaarplan door de directie vastgesteld en door de Audit- & RiskCommissie goedgekeurd. Daarbij worden risico-gewogen keuzes gemaakt ten aanzien van de auditobjecten. Auditrapportages worden besproken en de interne audit functie stelt de opvolging van de auditbevindingen vast.

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

4.4.3. Uitbesteding

Centramed heeft haar beleid ten aanzien van uitbesteding vastgelegd in een beleidsdocument. In dit document worden eisen gesteld en 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 gebruik maakt van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (interne audit en actuarieel), alsmede op IT-vlak. Ook op het gebied van vermogensbeheer en schadebehandeling is er sprake van enige vorm van uitbesteding. Bij schadebehandeling is er onder strikte voorwaarden sprake van een beperkt aantal leden dat tot een bepaalde limiet schades behandelt.

4.4.4. Overige belangrijke informatie

Het governancesysteem 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 governancesysteem van Centramed opgenomen.

5. RISICOPROFIEL

Centramed hanteert een integraal risicomanagementsysteem, waarbij de volgende risicocategorieën worden onderscheiden:

Niet-financiële risico's:

- Strategisch risico, ten aanzien van onder meer demografische ontwikkelingen, concurrentie, technologische ontwikkelingen, wijzingen in de macro-economische omstandigheden, veranderingen in wetten, regels en ethische normen;
- Operationeel risico, waaronder key personeelsrisico, IT-risico, integriteitsrisico.

Financiële risico's:

- Marktrisico, waaronder renterisico, aandelenrisico, concentratierisico en liquiditeitsrisico;
- Tegenpartijrisico/kredietrisico, ten aanzien van herverzekeraars, bankrelaties en leden;
- Verzekeringstechnisch risico, ten aanzien van premies, voorzieningen en catastrofes.

5.1. NIET-FINANCIËLE RISICO'S

5.1.1. Strategisch risico

De omvang van de schadelast is afhankelijk van ontwikkelingen in individuele dossiers en van trends en ontwikkelingen die invloed hebben op de gemiddelde schadelast. 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 dossiervoorziening aan te kunnen passen. Verder nemen wij deel aan branche- en belangenorganisaties (zoals het Verbond van Verzekeraars en De Letselschade Raad) om proactief veranderingen te managen.

5.1.2. Operationeel risico

Key personeelsrisico

Eén van de operationele risico's is de aanwezigheid van voldoende gekwalificeerde medewerkers en voldoende back-up mogelijkheden. Het is beleid om specialistische kennis binnen de organisatie te hebben en te houden. Dat geldt bijvoorbeeld voor onze schadebehandelaren en schaderegelaars. In dit kader is ook het eerstelijns actuariaat ingericht binnen de organisatie.

IT-risico

In 2016 is er ook aandacht besteed aan het belang van continuïteit van de onderneming in geval van calamiteiten. Bij de uitvoering van de bedrijfsprocessen maakt Centramed gebruik van geautomatiseerde systemen, waarvan RiskConsole het belangrijkste systeem is. In 2016 is gestart met het verder professionaliseren van de IT functie met aandacht voor de uitbestedingsrelaties.

Integriteitsrisico

De kern van de dienstverlening van Centramed brengt met zich mee dat er zorgvuldig wordt omgegaan met vertrouwelijke informatie. Het grootste integriteitsrisico ligt voor Centramed op het gebied van privacy, daarbij is de beveiliging van digitale en fysieke informatie een blijvend aandachtspunt. In 2016 heeft Centramed het informatiebeveiligingsbeleid verder uitgediept. Door tijdens bijeenkomsten gericht aandacht te besteden aan informatiebeveiliging is het risicobewustzijn van de medewerkers op dit gebied vergroot en op peil gehouden.

Waar deze informatie digitaal wordt verwerkt komt het cybercrimerisico naar voren. Frauderisico's (zowel intern als extern) en witwassen/terrorismedinanciering zijn – ook gezien de aard van de dienstverlening – zeer beperkt aanwezig.

5.2. FINANCIËLE RISICO'S

Het vereiste solvabiliteitskapitaal is per ultimo 2016 gelijk aan € 21,8 miljoen. Dit kapitaal is opgebouwd uit (solo) kapitaalvereisten per risicocategorie. Het vereiste kapitaal voor marktrisico is gelijk aan € 2,338 miljoen, voor tegenpartijrisico gelijk aan € 1,914 miljoen en voor schade- en verzekeringstechnisch risico gelijk aan € 18,290 miljoen.

Het kapitaalbeleid geeft inzicht in en invulling aan de risicobereidheid van Centramed en de daarbij behorende interne solvabiliteitsnormen. Het kapitaalbeleid vormt de paraplu waaronder het beleggingsbeleid, treasurybeleid en herverzekeringsbeleid moeten acteren en waarbuiten ze niet kunnen treden. De laatste drie beleidsstukken worden jaarlijks geëvalueerd en na goedkeuring door de RvC en de ALV vastgesteld.

5.2.1. Marktrisico

Het beleggingsbeleid en treasurybeleid bepalen de kaders, waarmee 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.

5.2.2. Tegenpartijrisico/kredietrisico

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 alleen geplaatst bij ING Bank, Rabobank, ABN AMRO en de beleggersrekening van Insinger de Beaufort. Dit wordt heroverwogen in het kader van de aanpassing van het vermogensbeheer. In het beleggingsbeleid geldt als rating van tegenpartijen minimaal Aa3 bij Moody's voor de portefeuille tegenover de verplichtingen en minimaal A3 bij Moody's tegenover het eigen vermogen, maar dit wordt herijkt.

Tevens bestaat er een tegenpartij-/kredietrisico volgend 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.

5.2.3. Verzekeringstechnisch risico

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

Acceptatie

In 2016 heeft Centramed bewust geen offertes uitgebracht. Voor de komende jaren kiest Centramed voor beheerste groei. Voordat nieuwe leden kunnen worden geaccepteerd, wordt onderzoek gedaan naar de schadehistorie, het gevoerde kwaliteits- en veiligheidsbeleid, de incidentenmeldingen en het gevoerde klachtenmanagement. Zo vormen we ons een beeld van het risicoprofiel van het potentiële lid om vast te stellen of die zorginstelling past binnen de onderlinge waarborgmaatschappij.

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 de benodigde risicopremie (gekoppeld aan het eigen risico) en herverzekeringspremie door het hoge eigen risico 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 heeft Centramed in 2016 haar verzekeringssystematiek voor ziekenhuizen aangepast door de introductie van een jaarlijks te bepalen trendfactor.

Voor GGz-leden geldt een premie gebaseerd op de exploitatiekosten en een eigen risico per claim. Met het oog op de duidelijke stijging van het aantal claims in 2016 hebben we de schadebehandelingsfee geherintroduceerd. Om de GGz-leden niet teveel te belasten hebben we daarnaast het eigen risico per dossier iets verlaagd. In 2017 wordt de verzekeringssystematiek voor GGz-leden nader geëvalueerd en waar nodig aangepast.

Voorzieningen

Het aanhouden van adequate voorzieningen is essentieel 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. In 2016 is de opbouw van de voorziening voor extra schadelast voor al gemelde schades (IBNeR) verder verfijnd, waarbij met name aandacht is uitgegaan naar schaden die in potentie kunnen uitgroeien tot grote schaden.

Herverzekeringen

De doelstelling van herverzekering van Centramed is primair bescherming van het resultaat van Centramed en secundair bescherming van de solvabiliteits- en kapitaalpositie. Dit alles tegen aanvaardbare kosten, acceptabele tegenpartijrisico's en gericht op de continuïteit van Centramed. In het herverzekeringsbeleid zijn de uitgangspunten benoemd waaraan de jaarlijkse herverzekeringsprogramma's moeten voldoen. Het huidige herverzekeringsprogramma bestaat uit een 'quota share'-contract en een 'stop loss'-contract, aangevuld met een extra herverzekeringsslayer (stop loss) ter afdekking van het catastroferisico.

Preventie

Het pre-, per- en post-incidenten preventieprogramma is erop gericht veilig werken en optimaal communiceren bij de leden te bevorderen. Daarmee wordt indirect een bijdrage geleverd aan een veilige cultuur binnen zorginstellingen. Centramed stelt hiertoe vóór, tijdens en na een incident (preventie)tools ter beschikking aan leden. Voor preventie in de per-incident fase kunnen leden gebruikmaken van de door ons ontwikkelde GOMA-film en -app. Als zich onverhoopt een incident aandient, bieden wij – direct inzetbare en individuele – communicatietraining en coaching aan de betrokken zorgverlener aan (EHBI). Post-incident wordt d.m.v. de zogenaamde CentraWijzer (managementinformatie op basis van de schadeportefeuille, voorzien van benchmarkgegevens) informatie verkregen en ingezet om nieuwe incidenten te vermijden. Verschillende leden ontvingen – in aansluiting op de CentraWijzer – een diepgaande Analyse en Advies van de Schadeportefeuille, trainingen of presentaties en een preventiebezoek waarin we de conclusies en aanbevelingen delen met de zorginstelling.

Liquiditeits- en concentratierisico

Monitoring van de liquiditeitspositie is goed ingebed via het treasurybeleid en het daarvoor geëigende proces. Ter voorkoming van concentratierisico bij tegenpartijen gelden restricties voor de totale beleggingsportefeuille.

6. DE FINANCIËLE POSITIE VAN CENTRAMED OP SII-GRONDSLAGEN

De waarderingsgrondslagen voor de Solvency II balans en de jaarrekeningbalans verschillen. In zijn algemeenheid geldt voor de Solvency II balans waardering op 'marktwaarde'. 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 2016.

6.1. DE SOLVENCY II BALANS PER 31 DECEMBER 2016

<i>bedragen x € 1.000</i>	BW2 Jaarrekening	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
ACTIVA				
Immateriële vaste activa	238	0	-238	0
Beleggingen				
Staatsobligaties	15.208		2.019	17.227
Bedrijfsobligaties	14.829		1.354	16.183
Deposito's	11.720			11.720
Aandelenfondsen	2.182			2.182
Totaal beleggingen	43.939	0	3.373	47.312
Vorderingen				
Directe verzekering	4.759		-563	4.196
Herverzekeraars	1.095			1.095
Overige vorderingen	10			10
Totaal vorderingen	5.864	0	-563	5.301
Overige activa				
Liquide middelen	22.119			22.119
Overige activa	2.680			2.680
Totaal overige activa	24.799	0	0	24.799
Totaal activa	74.840	0	2.572	77.412
PASSIVA				
Technische voorzieningen				
Best estimate				59.025
Risk margin				7.903
<i>Technische voorzieningen vóór herverzekering</i>	85.478	0	-18.550	66.928
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-35.989		17.146	-18.843
Totaal technische voorzieningen	49.489	0	-1.404	48.085
Overige schulden	2.873			2.873
Overige passiva	627			627
Totaal passiva	52.989	0	-1.404	51.585
Activa boven Passiva	21.851	0	3.976	25.827

6.2. INFORMATIE OVER DE WAARDERING VAN DE ACTIVA

Onderstaand is voor de activa informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2016) en de Solvency II grondslagen³ en wel bij alle posten waar de Solvency II waardering (marktwaardering) anders is dan de jaarrekening waardering.

Immateriële vaste activa (bedragen x € 1.000)				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	238		-238	0

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Centramed beschikt over immateriële vaste activa in de vorm van geactiveerde software, i.c. de applicatie ten behoeve van de schade-administratie.

De waardering in de jaarrekening is gebaseerd op de aanschafwaarde verminderd met de afschrijvingen, welke gebaseerd is 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.

Beleggingen (bedragen x € 1.000)				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Staatsobligaties	15.208		2.019	17.227
Bedrijfsobligaties	14.829		1.354	16.183
Deposito's	11.720			11.720
Aandelenfondsen	2.182			2.182
Totaal beleggingen	43.939	0	3.373	47.312

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 worden gewaardeerd tegen de marktwaarde.

N.B. In bovenstaande cijfers is voor de vergelijkbaarheid de opgelopen rente opgenomen onder obligaties.

³ Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b

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)				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Directe verzekering	4.759		-563	4.196
Herverzekeraars	1.095			1.095
Overige vorderingen	10			10
Totaal vorderingen	5.864	0	-563	5.301

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De vorderingen uit directe verzekeringen betreffen nog te ontvangen verzekeringspremies en door Centramed vooruitbetaalde 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

Onder Solvency II wordt door ons aan een bepaalde vordering uit hoofde van een kapitaalstorting geen waarde toegekend.

Overige activa (bedragen x € 1.000)				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Liquide middelen	22.119			22.119
Overige activa	2.680			2.680
Totaal activa	24.799	0	0	24.799

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Liquide middelen en overige activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De overige activa bestaan uit de boekwaarde voor materiële vaste activa (338) en overlopende activa (2.342), w.o. 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.

6.3. INFORMATIE OVER DE WAARDERING VAN DE TECHNISCHE VOORZIENINGEN

Technische voorzieningen (bedragen x € 1.000)				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Best estimate				59.025
Risicomarge				7.903
Technische voorzieningen vóór herverzekering	85.478	0	-18.550	66.928
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-35.989		17.146	-18.843
Totaal technische voorzieningen	49.489	0	-1.404	48.085

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

In de jaarrekening 2016 is een bruto technische voorziening vóór herverzekering opgenomen van € 85.478K voor schade- en premievoorzieningen, waarvan € 81.242K voor schadevoorzieningen, inclusief de voorziening voor schadebehandelingskosten en een toetstekort van € 507K, en € 4.235K voor de premievoorziening.

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 2016 qua niveau gelijkgesteld aan die in Solvency II. Deze is berekend conform de SII bepalingen voor de technische voorzieningen en bedraagt € 4.619K. De premievoorziening in de jaarrekening is voor afwijkingen in contracten.

De herverzekerde schadevoorziening bevat de toekomstig te ontvangen uitkeringen van de herverzekeraar met betrekking tot schaden die zich reeds hebben voor gedaan, 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 verminderd met de verwachte inkomende kasstromen.

Op de Solvency II balans bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen excl. risicomarge € 59.025K, waarvan € 60.376K voor de schadevoorziening en – €1.351K voor de premievoorziening (de verwachte premie is hoger dan de verwachte schadelasten). Beide zijn contant gemaakt tegen de rentecurve die de Europese toezichthouder, EIOPA, voorschrijft. Deze rentecurve bestaat uit een risicovrije rentecurve per 31-12-2016 zonder zogenaamde volatility adjustment en zonder matching adjustment. De risicomarge is bepaald op basis van de cost of capitalmethode.

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.

6.4. INFORMATIE OVER DE WAARDERING VAN ANDERE VERPLICHTINGEN

Schulden en overige passiva bedragen x € 1.000				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Overige schulden	2.873			2.873
Overige passiva	627			627
Totaal schulden en overige passiva	3.500	0	0	3.500

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. HOOFDLIJNEN 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. Het kapitaalbeleid is in 2016 herijkt en in december 2016 in de ALV goedgekeurd.

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 vereist kapitaal. In het kapitaalbeleid is de interne streefsolvabiliteit van 175% benoemd. De uitkomsten van de ORSA 2016 laten zien dat hiermee twee voldoende stevige stress scenario's van 30 tot 35 procentpunten per schok kunnen worden opgevangen. Een significante schok is bv. een eenmalige toename van grote claims, een forse groei van het aantal leden of een grote stijging van de schadelast.

Daarnaast wordt in het kapitaalbeleid beschreven - aan de hand van een interventieladder (zie 4.3)– 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 (Own Risk Solvency Assessment) door aan te geven welke beheersingsmaatregelen uit het kapitaalbeleid ingezet kunnen worden in geval van specifieke stress scenario's. Dit gebeurt aan de hand van een aantal uitgangspunten hiervoor.

Het kapitaalbeleid is onlosmakelijk verbonden met het beleggingsbeleid, treasurybeleid en herverzekeringsbeleid van Centramed, aangezien het kapitaalbeleid de paraplu vormt waaronder beleggingsbeleid, treasurybeleid en herverzekeringsbeleid moeten acteren en waarbuiten ze niet kunnen treden. Deze laatste drie beleidsstukken worden jaarlijks geëvalueerd en na goedkeuring door de RvC en de ALV door de directie vastgesteld.

7.2. DE SOLVABILITEIT VAN CENTRAMED

Het beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II is per ultimo 2016 gelijk aan € 33.842K en ligt boven de wettelijke Solvency II-eis (€ 21.969K). De solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II gedeeld door wettelijke Solvency II-eis) bedraagt 155% en ligt boven de interne normsolvabiliteit (150%). Dit is een forse verbetering ten opzichte van de solvabiliteitsratio per ultimo 2015 (110%).

Bedragen x € 1.000	2016	2015
Totaal beschikbaar eigen vermogen (SII)	33.842	21.969
Vereist solvabiliteitskapitaal (SKV)	21.828	19.909
Overschot	12.014	2.060
Solvabiliteitsratio	155%	110%

De wijzigingen in vergelijking met ultimo 2015 zijn:

- Het vereist solvabiliteitskapitaal (SKV) is gestegen van € 19.909K naar € 21.828K (+ 9,6%).
- Het beschikbaar eigen vermogen ter dekking van de SKV is gestegen van € 21.969K naar € 33.842K (+ 54,0%).

Dit verklaart de toename van de solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen SII gedeeld door het vereist solvabiliteitskapitaal) van 110% naar 155% (+40,9%).

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 2016 en ultimo 2015, de SKV en de MKV en de bijbehorende solvabiliteitsratio's worden weergegeven in onderstaande tabel (bedragen x € 1.000):

Samenvatting	31-12-2016 "Solvency II"	31-12-2015 "Solvency II"
MinimumKapitaalVereiste (MKV)	5.820	4.998
SolvabiliteitsKapitaalvereiste (SKV)	21.828	19.909
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	25.828	13.955
In aanmerking komend vermogen ter dekking MKV	25.828	13.955
In aanmerking komend vermogen ter dekking SKV	33.842	21.969
Solvabiliteitsratio SKV	155%	110%
Solvabiliteitsratio MKV	444%	279%

Toelichting ontwikkeling SKV

Conform de opgestelde Solvency II balans (zie hoofdstuk 6) en de SII-specificaties, bedraagt het vereiste solvabiliteitskapitaal (SKV) € 21.828K per ultimo 2016 en € 19.909K per ultimo 2015. In 2016 is het vereiste solvabiliteitskapitaal met € 1.919K gestegen.

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 2016 en 2015 en wordt het verschil getoond:

Vereiste solvabiliteit "Solvency II" per risico/risicocategorie (bedragen x €1.000)				
	31-12-2016	31-12-2015	Mutatie	In pct
Renterisico	229	674	-	-66,0%
Aandelenrisico	820	666		23,1%
Vastgoedrisico	0	0		
Credit spreadrisico	1.286	1.591	-	-19,2%
Concentratierisico	1.013	1.015		-0,2%
Valutarisico	0	0		
Diversificatie effecten	-1.009	-1.195		-15,6%
SKV Marktrisico	2.338	2.752	-	-15,0%
Premie- en reserverisico	17.096	15.239		12,2%
Vervalrisico	589	0		
Catastroferisico	3.483	4.245	-	-18,0%
Diversificatie effecten	-2.878	-2.673	-	7,7%
SKV Schadeverzekeringstechnisch risico	18.290	16.810		8,8%
SKV Risico van immateriële activa	0	0		
SKV Tegenpartijrisico	1.914	1.049		82,5%
Totaalniveau diversificatie effecten	-2.485	-2.350	-	5,7%
BSKV (som van alle subtotalen (vet) minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	20.057	18.261	1.796	9,8%
SKV Operationeel risico	1.771	1.649		7,4%
Correctie in verband met belasting	0	0		
Verhoging om minstens op niveau MKV te komen	0	0		
SKV (= solvabiliteits kapitaalvereiste)	21.828	19.909	1.919	9,6%

De drie risico's waarvoor Centramed het meeste kapitaal dient aan te houden, zijn:

- Premie- en reserverisico *solo* kapitaal: € 17.096K (vorig jaar € 15.239K)
- Catastroferisico *solo* kapitaal: € 3.483K (vorig jaar € 4.245K)
- Tegenpartijrisico *solo* kapitaal: € 1.914K (vorig jaar € 1.049K)

De kapitaaleis voor het schadeverzekeringstechnisch premie- en reserverisico is in 2016 met € 1.857K toegenomen. Dit wordt veroorzaakt door een toename van het premievolume en de voorzieningen..

De kapitaaleis voor het tegenpartijrisico is in 2016 met € 865K gestegen. Dit wordt veroorzaakt door een toename van de gelden geplaatst bij banken en vanwege de toegenomen vorderingen op herverzekeraars. Door uitvoering te geven aan de herijking van het vermogensbeheer en de vorderingen op herverzekeraars te innen, zal deze eis weer gaan dalen.

De kapitaaleis voor het catastroferisico is in 2016 met € 762K gedaald ten opzichte van vorig jaar.

Deze verlaging is te danken aan de inkoop van een extra herverzekeringsslayer speciaal gericht op de beperking van dit risico.

De kapitaaleis voor het marktrisico is in 2016 met € 414K gedaald. Voornaamste reden van de daling is een afname van de kapitaaleis voor het renterisico en het spreadrisico. Het spreadrisico is het risico dat de spread tussen de rentevoeten aan de debet- en creditzijde van de balans niet gelijk opgaan

waardoor de rentemarge stijgt of daalt. Voor het spreadrisico is de belangrijkste oorzaak een andere verdeling naar rating klasse van de beleggingen die bloot staan aan het spreadrisico. Het risico is in de totale kapitaaleis voor het marktrisiko (€ 2.338K) het grootst van omvang in vergelijking met andere marktrisiko's.

De ontwikkeling van het beschikbaar vermogen voor SII

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 1) gelijk aan 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 moet tenminste 50% van de SKV gedekt zijn door vermogen met de hoogste kwalificatie nl.Tier-1. Tenminste 80% van de MKV moet gedekt zijn door vermogen met een Tier-1 kwalificatie.

De toename van het Solvency II kernvermogen met € 11.873K bestaat uit de toename van het jaarrekening kernvermogen met € 11.556K, doordat o.a. in 2016 door de leden een contante storting is gedaan van € 6.125K en kapitaalbijdrage van € 4.400K. Door nieuwe leden is er in 2016 een kapitaalbijdrage van € 455K. In 2016 is een winst gemaakt van € 701K. Daarnaast hebben wijzigingen in de rente de technische voorzieningen (na aftrek van herverzekering) en de waarde van de beleggingen doen wijzigen voor € 317K

Het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de SKV is gelijk aan het Solvency II kernvermogen en het aanvullend vermogen. Er is € 8.014K aanvullend Tier 2 vermogen ter dekking van de SKV, waardoor het totale vermogen ter dekking van de SKV uitkomt op € 33.842K. Dit aanvullend vermogen bestaat uit de garanties die zijn afgegeven door de leden.

De ontwikkeling van de minimum kapitaalsvereiste (MKV)

De solvabiliteitsratio MKV van Centramed ultimo 2016 bedraagt 444% en voldoet hiermee ruimschoots aan de SII-eisen conform de SII-specificaties. Dit is een toename ten opzichte van vorig jaar (279%).

Terwijl de MKV is gestegen van € 4.998K naar € 5.820K is het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de MKV gestegen van € 13.955K naar € 25.828K. Dit verklaart de toename van deze solvabiliteitsratio.

7.4. DE STRUCTUUR, HET BEDRAG EN DE KWALITEIT VAN HET EIGEN VERMOGEN

Het beschikbaar eigen vermogen op SII grondslagen is als volgt samengesteld, waarbij het verschil tussen het Solvency II kernvermogen en jaarrekening kernvermogen ook wordt getoond (bedragen x € 1.000):

	<i>Kwaliteit vermogen</i>	31-12-2016	31-12-2015	Delta
Aandelenkapitaal	Tier 1 - unrestricted	81	70	11
Agioreserve	Tier 1 - unrestricted	15.248	14.258	990
Algemene reserve	Tier 1 - unrestricted	156	567	-411
Niet verdeeld resultaat	Tier 1 - unrestricted	701	-8.268	8969
Eigen vermogen		16.186	6.627	9.559
Ledenrekeningen	Tier 1 - restricted	5.229	2.980	2.249
Ledenrekeningen	Tier 2	437	0	437
Jaarrekening kernvermogen		21.852	9.607	12.245
Beleggingen		3.373	3.274	99
Voorziening herverzekering		-17.146	-10.058	-7.088
Verzekeringsverplichtingen		18.551	11.459	7.092
Vorderingen		-563	0	-563
Overig		-238	-326	88
Solvency II kernvermogen		25.829	13.956	11.873
Garanties		8.013	8.013	0
Aanwezige solvabiliteitskapitaal		33.842	21.969	11.873

Het aanwezige solvabiliteitskapitaal bestaat voor het grootste deel uit Tier 1 - unrestricted kapitaal. De saldi van de ledenrekeningen worden aangemerkt als Tier 1 - restricted kapitaal. Per 31-12-2016 wordt een deel van de saldi van de ledenrekeningen ten bedrage van € 437K aangemerkt als Tier 2 kapitaal. Dit betreft nog niet geïnde kapitaalstorting van verzekeringnemers. De garanties, die zijn afgegeven door de leden, tellen mee als Tier 2 kapitaal.

Er is 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.

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 / PIM / IM)
S.28.01	Minimum Kapitaalvereiste (MKV)

S 02.01**Balans per 31 december 2016**

		Solvency II	Jaarrekening
Activa			
Immateriële vaste activa	R0030	0	238.307
Beleggingen (anders dan beleggingen aangehouden voor index-linked en unit-linked contracten)	R0070	47.312.510	43.938.602
Obligaties	R0130	33.410.462	30.036.554
Staatsobligaties	R0140	17.227.498	15.207.877
Bedrijfsobligaties	R0150	16.182.964	14.828.677
Aandelenfondsen	R0180	2.182.080	2.182.080
Deposito's	R0200	11.719.968	11.719.968
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0270	18.843.367	35.989.263
Schade en Zorg gerelateerd aan schade	R0280	18.843.367	35.989.263
Schade (exclusief zorg)	R0290	18.843.367	35.989.263
Vorderingen op verzekeringsnemers en intermediairs	R0360	4.195.741	4.759.045
Vordering op herverzekeraars	R0370	1.094.692	1.094.692
Overige vorderingen	R0380	10.065	10.065
Liquide middelen	R0410	22.119.206	22.119.206
Overige activa	R0420	2.680.358	2.680.358
Totaal activa	R0500	96.255.938	110.829.537
Passiva			
Technische voorzieningen schade	R0510	66.927.573	85.477.179
Technische voorzieningen - schade (exclusief zorg)	R0520	66.927.573	85.477.179
Best Estimate	R0540	59.024.824	
Risicomarge	R0550	7.902.749	
Schulden aan verzekeringsnemers en intermediairs	R0820	162.450	162.450
Schulden aan herverzekeraars	R0830	1.624.191	1.624.191
Overige schulden	R0840	1.086.804	1.086.804
Overige passiva	R0880	626.537	626.537
Totaal passiva	R0900	70.427.554	88.977.160
Activa boven passiva	R1000	25.828.384	21.852.377

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	14.594.531	14.594.531
Aandeel herverzekeraar	R0140	5.497.305	5.497.305
<i>Netto</i>	R0200	9.097.226	9.097.226
Verdiende premie			
Bruto verdiende premie - direct	R0210	14.594.531	14.594.531
Aandeel herverzekeraar	R0240	5.497.305	5.497.305
<i>Netto</i>	R0300	9.097.226	9.097.226
Schade			
Bruto schadelast - direct	R0310	5.047.229	5.047.229
Aandeel herverzekeraar	R0340	2.258.619	2.258.619
<i>Netto</i>	R0400	2.788.610	2.788.610
Wijzigingen in de overige technische voorzieningen			
Bruto - direct	R0410	17.102.336	17.102.336
Aandeel herverzekeraar	R0440	14.258.813	14.258.813
<i>Netto</i>	R0500	2.843.523	2.843.523
Bedrijfskosten	R0550	5.664.279	5.664.279
Administratieve kosten			
Bruto - direct	R0610	30.000	30.000
<i>Netto</i>	R0700	30.000	30.000
Kosten vermogensbeheer			
Bruto - direct	R0710	111.862	111.862
Aandeel herverzekeraar	R0740	0	0
<i>Netto</i>	R0800	111.862	111.862
Schadebehandelingskosten			
Bruto - direct	R0810	2.337.436	2.337.436
Aandeel herverzekeraar	R0840	0	0
<i>Netto</i>	R0900	2.337.436	2.337.436
Acquisitie kosten			
Bruto - direct	R0910	240.811	240.811
Aandeel herverzekeraar	R0940	0	0
<i>Netto</i>	R1000	240.811	240.811
Algemene kosten			
Bruto - direct	R1010	2.944.171	2.944.171
Aandeel herverzekeraar	R1040	0	0
<i>Netto</i>	R1100	2.944.171	2.944.171
Overige kosten	R1200		-3.947
Totaal kosten	R1300		5.660.333

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

		Thuisland
		C0080
Bruto premie		
Bruto premie - direct	R0110	14.594.531
Aandeel herverzekeraar	R0140	5.497.305
<i>Netto</i>	<i>R0200</i>	9.097.226
Verdiende premie		
Bruto verdiende premie - direct	R0210	14.594.531
Aandeel herverzekeraar	R0240	5.497.305
<i>Netto</i>	<i>R0300</i>	9.097.226
Schade		
Bruto schadelast - direct	R0310	5.047.229
Aandeel herverzekeraar	R0340	2.258.619
<i>Netto</i>	<i>R0400</i>	2.788.610
Wijzingen in overige technische voorzieningen		
Bruto - direct	R0410	17.102.336
Aandeel herverzekeraar	R0440	14.258.813
<i>Netto</i>	<i>R0500</i>	2.843.523
Bedrijfskosten	R0550	5.664.279
Overige kosten	R1200	
Totaal kosten	R1300	

S.17.01.02**Technische voorzieningen schade**

Direct en proportionele herverzekering

		Algemene aansprakelijkheid	Totaal schade
		C0090	C0180
Best estimate			
<u>Premievoorziening</u>			
Bruto	R0060	-1.350.798	-1.350.798
Aandeel herverzekeraar	R0140	121.650	121.650
<i>Netto best estimate premievoorziening</i>	<i>R0150</i>	<i>-1.472.448</i>	<i>-1.472.448</i>
<u>Schadevoorziening</u>			
Bruto	R0160	60.375.622	60.375.622
Aandeel herverzekeraar	R0240	18.721.717	18.721.717
<i>Netto best estimate schadevoorziening</i>	<i>R0250</i>	<i>41.653.905</i>	<i>41.653.905</i>
Totaal best estimate - bruto	R0260	59.024.824	59.024.824
Totaal best estimate - netto	R0270	40.181.457	40.181.457
Risicomarge	R0280	7.902.749	7.902.749
Technische voorzieningen totaal			
Bruto technische voorzieningen - totaal	R0320	66.927.573	66.927.573
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0330	18.843.367	18.843.367
<i>Netto technische voorzieningen - totaal</i>	<i>R0340</i>	<i>48.084.206</i>	<i>48.084.206</i>

S.19.01.01
Schadelast ontwikkeling

Bruto uitgekeerde schade (niet cumulatief) - ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Eerder	R0100																510.467
N-14	R0110	0	0	0	10.698	514.894	235.895	307.513	154.370	23.740	116.769	154.459	26.602	38.964	157.614	1.011.211	
N-13	R0120	0	462	438.637	318.470	144.552	1.699.985	533.094	103.710	206.172	307.130	633.745	86.846	1.551.197	260.012		
N-12	R0130	9.951	8.576	68.370	77.855	417.230	591.104	89.171	272.307	65.133	228.035	86.076	58.339	170.990			
N-11	R0140	0	0	0	0	88.500	367.703	241.324	80.090	194.905	345.278	495.489	69.389				
N-10	R0150	18.601	56.183	50.356	51.010	44.610	55.137	189.859	34.200	33.904	26.246	119.892					
N-9	R0160	19.076	10.740	70.365	89.397	24.518	109.208	246.761	198.471	767.340	3.476						
N-8	R0170	9.273	38.348	106.380	174.207	22.470	62.820	60.998	183.164	60.116							
N-7	R0180	6.132	25.707	270.647	-247.494	945.483	705.527	916.644	1.352.583								
N-6	R0190	23.261	35.935	382.611	246.923	109.024	442.256	313.519									
N-5	R0200	21.372	366.178	232.157	282.964	879.148	131.328										
N-4	R0210	1.834	87.222	274.966	93.847	613.846											
N-3	R0220	22.203	70.222	305.119	56.504												
N-2	R0230	45.341	174.524	128.100													
N-1	R0240	69.360	138.109														
N	R0250	107.685															

Bruto bestaalde schade (niet cumulatief) -
huidig jaar en totaal van de jaren
(cumulatief)

		In huidig jaar	Totaal van de jaren (cumulatief)
		C0170	C0180
Eerder	R0100	510.467	510.467
N-14	R0110	1.011.211	2.752.729
N-13	R0120	260.012	6.284.013
N-12	R0130	170.990	2.143.137
N-11	R0140	69.389	1.882.677
N-10	R0150	119.892	679.999
N-9	R0160	3.476	1.539.352
N-8	R0170	60.116	717.777
N-7	R0180	1.352.583	3.975.230
N-6	R0190	313.519	1.553.530
N-5	R0200	131.328	1.913.147
N-4	R0210	613.846	1.071.715
N-3	R0220	56.504	454.048
N-2	R0230	128.100	347.965
N-1	R0240	138.109	207.470
N	R0250	107.685	107.685
Totaal	R0260	5.047.229	26.140.939

S.19.01.01.07

Ontvangen op herverzekering verhaalde schade (niet cumulatief) - ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Eerder	R0300																384.750
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115.443	4.227	2.949	4.893	1.027.697	
N-13	R0320	0	0	0	0	0	1.229.788	664.036	31.164	69.398	43.859	174.063	147.214	1.370.596	50.141		
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	494.239								
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0									
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0										
N-4	R0410	458	21.806	68.741	23.462	153.462											
N-3	R0420	5.551	17.556	76.280	14.126												
N-2	R0430	11.335	43.631	32.025													
N-1	R0440	24.276	48.338														
N	R0450	53.842															

S.19.01.01.08

Ontvangen van herverzekeraar (niet cumulatief) - huidig jaar en totaal van de jaren (cumulatief)

		In huidig jaar	Totaal van de jaren (cumulatief)
		C0760	C0770
Eerder	R0300	384.750	384.750
N-14	R0310	1.027.697	1.155.209
N-13	R0320	50.141	3.780.259
N-12	R0330	0	0
N-11	R0340	0	0
N-10	R0350	0	0
N-9	R0360	0	0
N-8	R0370	0	0
N-7	R0380	494.239	494.239
N-6	R0390	0	0
N-5	R0400	0	0
N-4	R0410	153.462	267.929
N-3	R0420	14.126	113.512
N-2	R0430	32.025	86.991
N-1	R0440	48.338	72.614
N	R0450	53.842	53.842
Totaal	R0460	2.258.619	6.409.345

S.19.01.01.13

Netto uitgekeerde schade (niet cumulatief) - ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Eerder	R0500																125.718
N-14	R0510	0	0	0	10.698	514.894	235.895	307.513	154.370	23.740	116.769	39.016	22.375	36.015	152.720	-16.485	
N-13	R0520	0	462	438.637	318.470	144.552	470.197	-130.942	72.546	136.774	263.271	459.682	-60.368	180.602	209.872		
N-12	R0530	9.951	8.576	68.370	77.855	417.230	591.104	89.171	272.307	65.133	228.035	86.076	58.339	170.990			
N-11	R0540	0	0	0	0	88.500	367.703	241.324	80.090	194.905	345.278	495.489	69.389				
N-10	R0550	18.601	56.183	50.356	51.010	44.610	55.137	189.859	34.200	33.904	26.246	119.892					
N-9	R0560	19.076	10.740	70.365	89.397	24.518	109.208	246.761	198.471	767.340	3.476						
N-8	R0570	9.273	38.348	106.380	174.207	22.470	62.820	60.998	183.164	60.116							
N-7	R0580	6.132	25.707	270.647	-247.494	945.483	705.527	916.644	858.344								
N-6	R0590	23.261	35.935	382.611	246.923	109.024	442.256	313.519									
N-5	R0600	21.372	366.178	232.157	282.964	879.148	131.328										
N-4	R0610	1.376	65.416	206.224	70.385	460.385											
N-3	R0620	16.652	52.666	228.839	42.378												
N-2	R0630	34.006	130.893	96.075													
N-1	R0640	45.084	89.771														
N	R0650	53.842															

S.19.01.01.14

Netto betaalde schade (niet cumulatief)
huidig jaar en totaal van alle jaren
(cumulatief)

		In huidig jaar	Totaal van de jaren (cumulatief)
		C1360	C1370
Eerder	R0500	125.718	125.718
N-14	R0510	-16.485	1.597.521
N-13	R0520	209.872	2.503.754
N-12	R0530	170.990	2.143.137
N-11	R0540	69.389	1.882.677
N-10	R0550	119.892	679.999
N-9	R0560	3.476	1.539.352
N-8	R0570	60.116	717.777
N-7	R0580	858.344	3.480.991
N-6	R0590	313.519	1.553.530
N-5	R0600	131.328	1.913.147
N-4	R0610	460.385	803.786
N-3	R0620	42.378	340.536
N-2	R0630	96.075	260.974
N-1	R0640	89.771	134.855
N	R0650	53.842	53.842
Totaal	R0660	2.788.610	19.731.594

Bruto nominale best estimate schadevoorziening - ontwikkeling per jaar (absoluut bedrag)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Eerder	R0100																2.129.325
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	223.458	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.345.127		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.806.345			
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.584.627				
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.208.847						
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	461.140							
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	2.650.878								
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	965.059									
N-5	R0200	0	0	0	0	0	4.952.677										
N-4	R0210	0	0	0	0	5.451.336											
N-3	R0220	0	0	0	3.204.975												
N-2	R0230	0	0	9.400.171													
N-1	R0240	0	7.506.589														
N	R0250	13.282.072															

Bruto verdisconteerde beste estimate schade voorzieningen -
huidig jaar en totaal van alle jaren
(cumulatief)

		Jaareinde (contant gemaakt)
		C0360
Eerder	R0100	2.077.016
N-14	R0110	217.968
N-13	R0120	2.287.517
N-12	R0130	1.761.970
N-11	R0140	1.545.699
N-10	R0150	1.179.150
N-9	R0160	0
N-8	R0170	449.812
N-7	R0180	2.585.756
N-6	R0190	941.351
N-5	R0200	4.831.009
N-4	R0210	5.317.418
N-3	R0220	3.126.241
N-2	R0230	9.169.246
N-1	R0240	7.322.181
N	R0250	12.955.784
Totaal	R0260	55.768.118

S.19.01.01.09

Aandeel herverzekering nominaal best estimate in schadevoorziening - Ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
Eerder	R0300																1.293.412
N-14	R0310															97.202	
N-13	R0320														1.754.741		
N-12	R0330													749.119			
N-11	R0340												0				
N-10	R0350											0					
N-9	R0360									0							
N-8	R0370								0								
N-7	R0380							921.063									
N-6	R0390						0										
N-5	R0400						0										
N-4	R0410				1.362.834												
N-3	R0420			801.244													
N-2	R0430			2.350.043													
N-1	R0440		2.627.306														
N	R0450	7.236.256															

S.19.01.01.10

Aandeel herverzekeraar in schadevoorziening verdisconteerd - huidig jaar en totaal van alle jaren (cumulatief)

		Jaareinde (contant gemaakt)
		C0960
Eerder	R0300	1.261.638
N-14	R0310	94.814
N-13	R0320	1.711.634
N-12	R0330	730.716
N-11	R0340	0
N-10	R0350	0
N-9	R0360	0
N-8	R0370	0
N-7	R0380	898.436
N-6	R0390	0
N-5	R0400	0
N-4	R0410	1.329.354
N-3	R0420	781.560
N-2	R0430	2.292.311
N-1	R0440	2.562.763
N	R0450	7.058.489
Totaal	R0460	18.721.717

S.19.01.01.15

Netto nominale best estimate schadevoorziening - ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Eerder	R0500																835.913
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	126.256	
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	590.386		
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.057.227			
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.584.627				
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.208.847					
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0	461.140							
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0	1.729.815								
N-6	R0590	0	0	0	0	0	0	965.059									
N-5	R0600	0	0	0	0	0	4.952.677										
N-4	R0610	0	0	0	0	4.088.502											
N-3	R0620	0	0	0	2.403.731												
N-2	R0630	0	0	7.050.128													
N-1	R0640	0	4.879.283														
N	R0650	6.045.816															

S.19.01.01.16

Netto verdisconteerde best
estimate schade voorziening -
huidig jaar en totaal van alle jaren
(cumulatief)

		Jaareinde (contant gemaakt)
		C1560
Eerder	R0500	815.378
N-14	R0510	123.154
N-13	R0520	575.883
N-12	R0530	1.031.255
N-11	R0540	1.545.699
N-10	R0550	1.179.150
N-9	R0560	0
N-8	R0570	449.812
N-7	R0580	1.687.320
N-6	R0590	941.351
N-5	R0600	4.831.009
N-4	R0610	3.988.063
N-3	R0620	2.344.681
N-2	R0630	6.876.934
N-1	R0640	4.759.418
N	R0650	5.897.294
Totaal	R0660	37.046.401

Bruto gerapporteerd maar niet afgewikkelde schaden - ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Eerder	R0100																-212.186
N-14	R0110	551.324	908.529	142.346	483.979	-505.876	926.594	-424.658	-196.552	-143.173	-125.127	-113.534	-170.471	-20.252	-27.929	-1.079.745	
N-13	R0120	3.182.374	1.534.806	-696.077	82.550	710.642	-1.470.057	-289.309	-55.417	140.192	202.225	-602.265	955.405	-1.506.207	-602.840		
N-12	R0130	2.362.748	1.137.968	394.506	-122.515	-1.797.100	-1.050.648	-170.790	-283.728	63.900	-39.061	-15.957	215.870	-50.763			
N-11	R0140	1.351.096	17.507	269.380	-200.637	213.416	-392.594	-512.303	73.235	355.880	82.959	-58.489	-423.793				
N-10	R0150	2.466.349	470.792	-444.895	-258.455	-143.195	-244.534	-781.135	65.171	-423.532	-243.455	384.035					
N-9	R0160	1.455.603	134.973	197.937	-148.862	-511	-277.734	-267.808	-347.527	-736.861	-9.211						
N-8	R0170	2.116.043	89.419	-494.398	-592.200	-176.782	-45.372	-180.690	-430.357	-85.146							
N-7	R0180	4.204.183	231.636	-587.822	722.460	-465.309	-556.090	-602.776	-1.120.736								
N-6	R0190	3.953.847	-307.260	-1.523.126	-755.570	55.976	-209.497	-458.790									
N-5	R0200	4.577.909	572.689	-871.846	653.213	-884.868	32.434										
N-4	R0210	3.104.196	-220.725	119.015	387.073	142.367											
N-3	R0220	3.304.460	-384.118	90.129	-234.381												
N-2	R0230	4.446.415	1.759.772	1.408.924													
N-1	R0240	6.470.490	-455.115														
N	R0250	9.353.972															

Bruto openstaande schade -
huidige jaar, totaal der jaren
(cumulatief)

		Jaareinde
		C0560
Eerder	R0100	-212.186
N-14	R0110	-1.079.745
N-13	R0120	-602.840
N-12	R0130	-50.763
N-11	R0140	-423.793
N-10	R0150	384.035
N-9	R0160	-9.211
N-8	R0170	-85.146
N-7	R0180	-1.120.736
N-6	R0190	-458.790
N-5	R0200	32.434
N-4	R0210	142.367
N-3	R0220	-234.381
N-2	R0230	1.408.924
N-1	R0240	-455.115
N	R0250	9.353.972
Totaal	R0260	6.589.025

S.19.01.01.11

Aandeel herverzekering in gerapporteerde maar niet afgewikkelde schaden - ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
Eerder	R0300																-420.028
N-14	R0310	0	0	155.000	315.000	-25.000	855.000	-100.000	20.000	661.000	-77.000	-263.443	-260.227	241.051	-222.893	-960.980	
N-13	R0320	0	1.730.000	-49.000	219.000	1.012.000	-1.254.000	-496.825	837.136	84.601	692.141	-368.063	595.787	-1.297.596	49.560		
N-12	R0330	0	847.499	202.288	-306.681	-689.934	-53.173	0	0	9.143	-9.143	45.255	205.231	653.330			
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	148.198	39.108				
N-10	R0350	0	134.548	-134.548	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0380	1.064.913	-1.062.668	-2.245	889.729	792.949	-548.768	879.055	-658.165								
N-6	R0390	578.363	-84.490	-472.873	138.000	-159.000	0	0									
N-5	R0400	0	0	0	1.584.238	-1.584.238	0										
N-4	R0410	1.536.241	38.224	-57.565	720.010	-754.248											
N-3	R0420	1.474.848	-38.413	-165.249	-63.811												
N-2	R0430	1.636.409	3.391.187	802.979													
N-1	R0440	5.838.834	-773.422														
N	R0450	13.438.564															
		DY/0	DY/1	DY/2	DY/3	DY/4	DY/5	DY/6	DY/7	DY/8	DY/9	DY/10	DY/11	DY/12	DY/13	DY/14	5 and more

S.19.01.01.12

Aandeel herverzekeraar in openstaande schades - huidige jaar en totaal van de jaren (cumulatief)

		Jaareinde
		C1160
Eerder	R0300	-420.028
N-14	R0310	-960.980
N-13	R0320	49.560
N-12	R0330	653.330
N-11	R0340	39.108
N-10	R0350	0
N-9	R0360	0
N-8	R0370	0
N-7	R0380	-658.165
N-6	R0390	0
N-5	R0400	0
N-4	R0410	-754.248
N-3	R0420	-63.811
N-2	R0430	802.979
N-1	R0440	-773.422
N	R0450	13.438.564
Totaal	R0460	11.352.887

S.19.01.01.17

Netto gerapporteerd maar niet afgewikkelde schaden - ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
Eerder	R0500																207.842
N-14	R0510	551.324	908.529	-12.654	168.979	-480.876	71.594	-324.658	-216.552	-804.173	-48.127	149.909	89.756	-261.303	194.964	-118.765	
N-13	R0520	3.182.374	-195.194	-647.077	-136.450	-301.358	-216.057	207.516	-892.553	55.591	-489.916	-234.202	359.618	-208.611	-652.400		
N-12	R0530	2.362.748	290.469	192.218	184.165	-1.107.166	-997.475	-170.790	-283.728	54.757	-29.918	-61.212	10.639	-704.093			
N-11	R0540	1.351.096	17.507	269.380	-200.637	213.416	-392.594	-512.303	73.235	355.880	82.958	-206.687	-462.901				
N-10	R0550	2.466.349	336.244	-310.348	-258.455	-143.195	-244.534	-781.135	65.171	-423.532	-243.455	384.034					
N-9	R0560	1.455.603	134.973	197.937	-148.862	-511	-277.734	-267.808	-347.527	-736.860	-9.212						
N-8	R0570	2.116.043	89.419	-494.398	-592.200	-176.782	-45.372	-180.689	-430.357	-85.147							
N-7	R0580	3.139.270	1.294.304	-585.577	-167.269	-1.258.258	-7.322	-1.481.831	-462.570								
N-6	R0590	3.375.485	-222.770	-1.050.253	-893.570	214.976	-209.497	-458.790									
N-5	R0600	4.577.909	572.689	-871.846	-931.026	699.370	32.434										
N-4	R0610	1.567.955	-258.949	176.580	-332.937	896.615											
N-3	R0620	1.829.612	-345.705	255.378	-170.571												
N-2	R0630	2.810.006	-1.631.415	605.945													
N-1	R0640	631.656	318.307														
N	R0650	-4.084.592															

S.19.01.01.18

Netto openstaande schades -
huidig jaar, totaal van de jaren
(cumulatief)

		Jaareinde
		C1760
Eerder	R0500	207.842
N-14	R0510	-118.765
N-13	R0520	-652.400
N-12	R0530	-704.093
N-11	R0540	-462.901
N-10	R0550	384.034
N-9	R0560	-9.212
N-8	R0570	-85.147
N-7	R0580	-462.570
N-6	R0590	-458.790
N-5	R0600	32.434
N-4	R0610	896.615
N-3	R0620	-170.571
N-2	R0630	605.945
N-1	R0640	318.307
N	R0650	-4.084.592
Totaal	R0660	-4.763.862

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	R0010	15.328.902	15.328.902		
Ledenrekeningen	R0050	5.666.044		5.040.585	625.459
Algemene reserve	R0070	155.923	155.923		
Reconciliatie reserve	R0130	4.677.515	4.677.515		
Eigen vermogen vanuit de jaarrekening die niet in de reconciliatie reserve zitten of niet voldoen aan de criteria voor indeling als eigen vermogen onder Solvency II					
Verminderings					
Totaal kernvermogen marktwaarde na verminderingen	R0290	25.828.384	20.162.340	5.040.585	625.459
Aanvullend aanwezig kapitaal					
Afgegeven garanties conform voorwaarden van artikel 96(2) van de Directive 2009/138/EC	R0340	8.013.800			8.013.800
Totaal aanvullend kapitaal	R0400	8.013.800			8.013.800
Beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal					
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	R0500	33.842.184	20.162.340	5.040.585	8.639.259
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	R0510	25.828.384	20.162.340	5.040.585	625.459
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	R0540	33.842.184	20.162.340	5.040.585	8.639.259
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	R0550	25.828.384	20.162.340	5.040.585	625.459
Solvabiliteits kapitaal vereist (SKV)	R0580	21.827.683			
Minimum kapitaal vereist (MKV)	R0600	5.819.941			
Solvabiliteitsratio voor SKV	R0620	155%			
Solvabiliteitsratio voor MKV	R0640	444%			

S.23.01.01.02**Reconciliatie reserve**

		C0060
Reconciliatie reserve		
Activa boven Passiva	R0700	25.828.384
Aanwezig eigen vermogen jaarrekening	R0730	21.150.868
Reconciliatie reserve	R0760	4.677.515
Verwachte winst		
Verwachte winst vanuit toekomstige premies - schade	R0780	1.472.448
Totaal verwachte winst vanuit toekomstige premies	R0790	1.472.448

S.25.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste - voor gebruikers van het standaard model.

S.25.01.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste

		Netto solvabiliteitskapitaal- vereiste	Bruto solvabiliteits- kapitaalvereiste
		C0030	C0040
Markt risico	R0010	2.338.220	2.338.220
Tegenpartij risico	R0020	1.913.949	1.913.949
Schade verzekeringstechnische risico's	R0050	18.289.986	18.289.986
Diversificatie effect	R0060	-2.485.217	-2.485.217
Solvabiliteitskapitaalvereiste	R0100	20.056.939	20.056.939

S.25.01.01.02

Berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

		Waarde
		C0100
Operationeel risico	R0130	1.770.745
Solvabiliteitskapitaalvereiste exclusief kapitaal aanvullingen	R0200	21.827.683
Kapitaal aanvullingen	R0210	0
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	R0220	21.827.683
Overige informatie over SKV		
Totaalbedrag van theoretische solvabiliteitskapitaalvereiste voor resterend deel	R0410	21.827.683
Methode gebruikt voor berekening van de correctie voor RFF/MAP nSCR-aggregatie	R0450	Geen aanpassing

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	5.819.941

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	40.181.457	12.833.976

S.28.01.01.05

Overall MKV berekening

		C0070
Linear MCR	R0300	5.819.941
SKV	R0310	21.827.683
Bovengrens van de MKV	R0320	9.822.458
Ondergrens van de MKV	R0330	5.456.921
Gecombineerde MKV	R0340	5.819.941
Absolute ondergrens van de MKV	R0350	3.700.000
Minimum kapitaalvereiste	R0400	5.819.941