

Verslag over de solvabiliteit  
en financiële toestand 2023  
Onderlinge  
Waarborgmaatschappij  
Centramed B.A.

Deskundig in  
medische  
aansprakelijkheid

# Inhoud

<b>1</b>	Inleiding	3
<b>2</b>	Samenvatting	5
<b>3</b>	Activiteiten en resultaten	8
3.1	Activiteiten	9
3.2	Resultaat uit verzekeringsactiviteiten	16
3.3	Resultaat uit beleggingsactiviteiten	16
3.4	Resultaat uit de overige activiteiten	17
<b>4</b>	Governance	18
4.1	Hoofdpijnen van de opzet	19
4.2	Geschiktheid en betrouwbaarheid	21
4.3	Risicomanagementsysteem	23
4.4	Interne-controle-omgeving	28
<b>5</b>	Risicoprofiel	33
5.1	Verzekeringstechnische risico's	35
5.2	Marktrisico	36
5.3	Kredietrisico/tegenpartijrisico	36
5.4	Liquiditeitsrisico	36
5.5	Operationeel risico	36
5.6	Overige risico's	36
<b>6</b>	De financiële positie van Centramed op Solvency II-grondslagen	38
6.1	De Solvency II-balans per 31 december 2023	39
6.2	Informatie over de waardering van de activa	40
6.3	Informatie over de waardering van de technische voorzieningen	42
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	44
6.5	Overige materiële informatie	44
<b>7</b>	Kapitaalbeheer	45
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	46
7.2	De solvabiliteit van Centramed	47
7.3	De ontwikkeling van de SKV en de MKV	47
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen	49
7.5	Overige gegevens	50
<b>8</b>	Bijlage: openbare staten	51



# 1

## Inleiding

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

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

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

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

Centramed doet met dit verslag over 2023 openbaar verslag over haar solvabiliteit en haar financiële toestand. Het normenkader voor het opstellen van deze rapportage wordt gevormd door wet- en regelgeving, aangevuld met toelichtingen van de toezichthouder:

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



# 2 Samenvatting

Centramed heeft in 2023 financieel een gezonde ontwikkeling door- gemaakt. De solvabiliteitsratio – waarvan de norm op 150% en het streven op 175% ligt – is uitgekomen op 199% (2022: 218%). De over- kapitalisatie van eind 2022 heeft het mogelijk gemaakt om een deel van het garandeerde kapitaal aan leden te restitueren. Dit vormt naast de gestegen rente de voornaamste verklaring voor de lagere solvabiliteit.

Bij Centramed bepalen de leden het beleid en de koers. Samen met onze leden hebben we een solide strategie vastgesteld voor de komende jaren. Vanuit deze basis werken we verder aan de ambitie van Centramed.

Ons ledenbestand bestaat uit organisaties die excelleren in wat zij doen: zorg bieden in een steeds complexere omgeving. Wij hebben grote waardering voor al het werk dat zorgverle- ners verrichten en bedanken hen voor de wijze waarop zij altijd klaarstaan voor hun patiënten en cliënten. Ook hebben wij respect voor de bestuurders in de zorg, die keer op keer geconfronteerd worden met uitdagingen. Wij vertrouwen erop ook komend jaar weer een bijdrage te kunnen leveren aan het aanpakken van deze uitdagingen.

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

## Kapitaalbeleid

In 2023 is ons kapitaalbeleid gecontinueerd. Dit kapitaalbeleid is tevens de basis geweest voor de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Met dit kapitaalbeleid en het aanpalen- de premiebeleid en beleggingsbeleid zijn de vervolgstappen naar onze streefsolvabiliteit geformuleerd.

## Solvabiliteit

De solvabiliteitsratio is in 2023 gedaald naar 199% (2022: 218%). Deze daling hangt samen met de ruime kapitaalspositie van Centramed. In 2023 heeft Centramed haar garantie- kapitaal gedeeltelijk afgebouwd door een deel van de garantstellingen van onze leden niet te stuiten. Daarmee toont Centramed ook in 2023 de financiële weerbaarheid van de Onderlinge.

## Governance

De governancestructuur van Centramed is in 2023 ongewijzigd.

**De solvabiliteits-  
ratio is in 2023  
uitgekomen op 199%.**

## ORSA

In 2023 is wederom een ORSA uitgevoerd om de resultaten van stressscenario's op basis van de premiesystematiek op de solvabiliteit te berekenen en te interpreteren. Bij de stressscenario's is onder andere rekening gehouden met een incidentele toename van het aantal claims en de omvang van claims, de kredietwaardigheid van de grootste tegenpartijen, een hogere claiminflatie, het effect van cybercrime en het klimaatrisico.



# 3 Activiteiten en resultaten



## 3.1 Activiteiten

### 3.1.1 Centramed

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

Wij bieden een verzekering met een uitgebreide dekking, behandelen schadeclaims deskundig, voortvarend en zorgvuldig en bevorderen preventie van klachten en claims door openheid in de zorg te stimuleren.

Daarnaast delen wij als kenniscentrum op het gebied van medische aansprakelijkheid kennis en data met onze leden en met relevante stakeholders in de markt.

**Het behandelen van medische aansprakelijkheid is een proces van samenwerking.**

#### Missie en visie

##### Missie

Schade als gevolg van medisch onzorgvuldig handelen heeft veelal grote impact op de betrokken partijen. Een menselijke benadering, met respect en aandacht voor de betrokkenen, is dan ook van groot belang. Om verder te kunnen met hun leven is het voor de betrokken partijen belangrijk dat er zo snel mogelijk duidelijkheid komt.

Het behandelen van medische aansprakelijkheid is een proces van samenwerking. Wij kunnen dit niet alleen. Centramed stimuleert samenwerking in de keten omdat medische aansprakelijkheid meer omvat dan alleen het afhandelen van een aansprakelijkheidsvraagstuk; het komen tot een eerlijke oplossing is ons doel. Dit geeft alle betrokkenen de mogelijkheid om de draad weer op te pakken.

Daarnaast vinden wij solidariteit in de gezondheidszorg een groot goed. We waken ervoor dat de oplossingen die we bieden niet ten koste gaan van de collectiviteit.

##### Visie

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

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

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

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

#### **Kerntaken en kernwaarden**

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

#### **Leden/aandeelhouders**

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

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

#### **Directie**

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

De statutaire directie van Centramed kende in 2023 de volgende samenstelling:

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

#### **Raad van Commissarissen**

De Raad van Commissarissen (RvC) van Centramed kende in 2023 de volgende samenstelling:

- ◆ De heer J.M.P. Essers MBA (voorzitter RvC, lid Remuneratie Commissie)
- ◆ De heer F.A.M. van den Heuvel (vicevoorzitter RvC, voorzitter Audit- & RiskCommissie)
- ◆ Mevrouw mr. M.E.J. Klompé MGM (voorzitter Remuneratie Commissie)
- ◆ Mevrouw drs. G.M. Haandrikman AAG (lid Audit- & RiskCommissie) – afgetreden per 21 december 2023
- ◆ De heer prof. dr. M.H.H. Kramer (lid Remuneratie Commissie) – afgetreden per 21 december 2023
- ◆ De heer drs. J.V.C.T. van Duren RC (lid Audit- & RiskCommissie) – vanaf 28 september 2023
- ◆ Mevrouw dr. C.J. Kruijthof (lid Remuneratie Commissie) – vanaf 21 december 2023
- ◆ Mevrouw drs. A.P. Zeggen AAG (lid Audit- & RiskCommissie) – vanaf 21 december 2023

### Sleutelfuncties

De sleutelfuncties werden in 2023 door de volgende functionarissen ingevuld:

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

### Extern toezicht

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

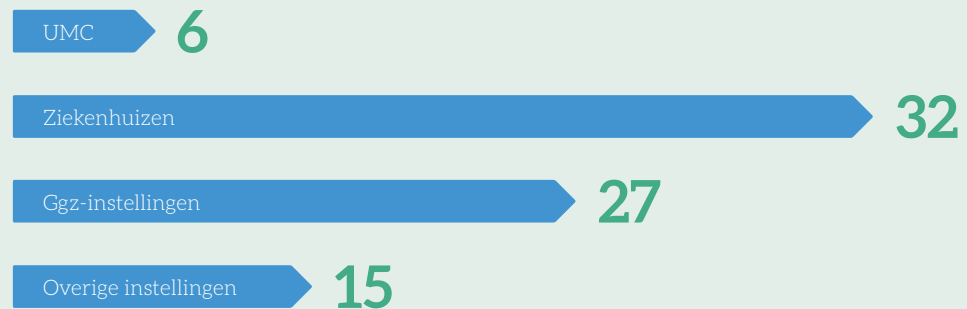
Externe toezichthouder: R.P. (Rein) Welschen (DNB)

### 3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

#### Ledenaantal

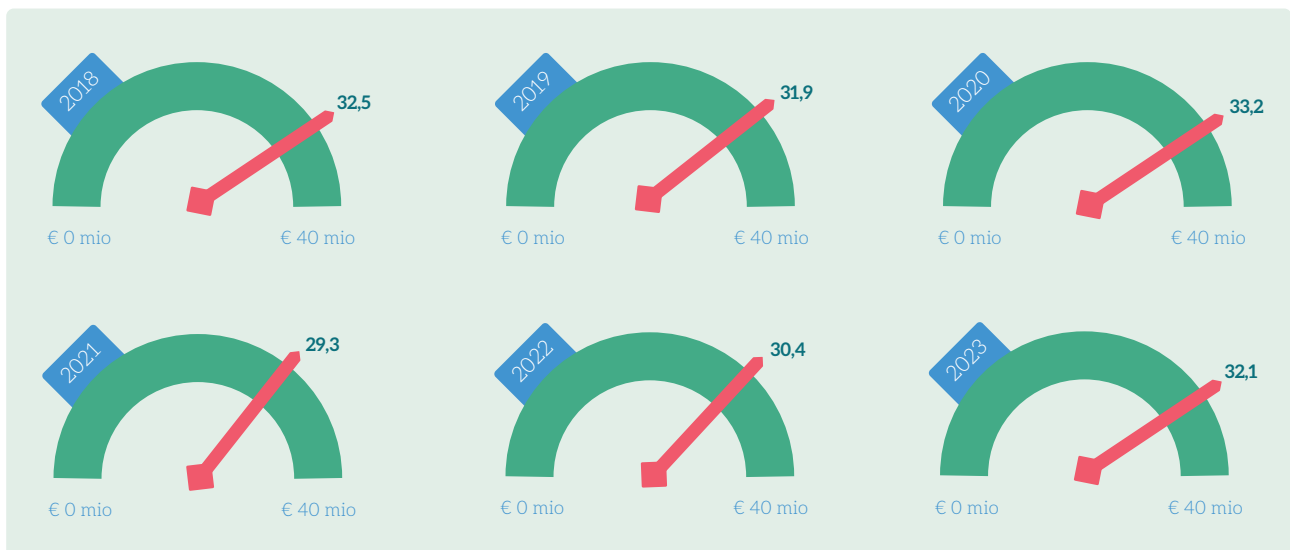
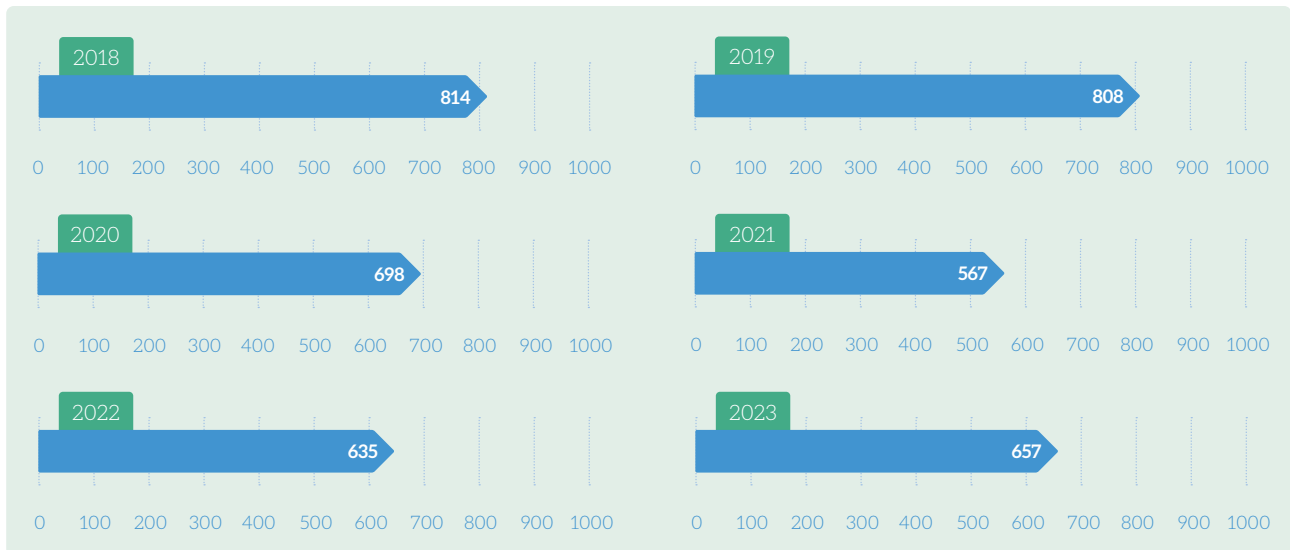
Rekening houdend met een aantal fusies komt het aantal leden per 1-1-2024 op 80, bestaande uit 38 ziekenhuizen, 27 ggz-instellingen en 15 overige instellingen.

Aantal leden per 1 januari 2024



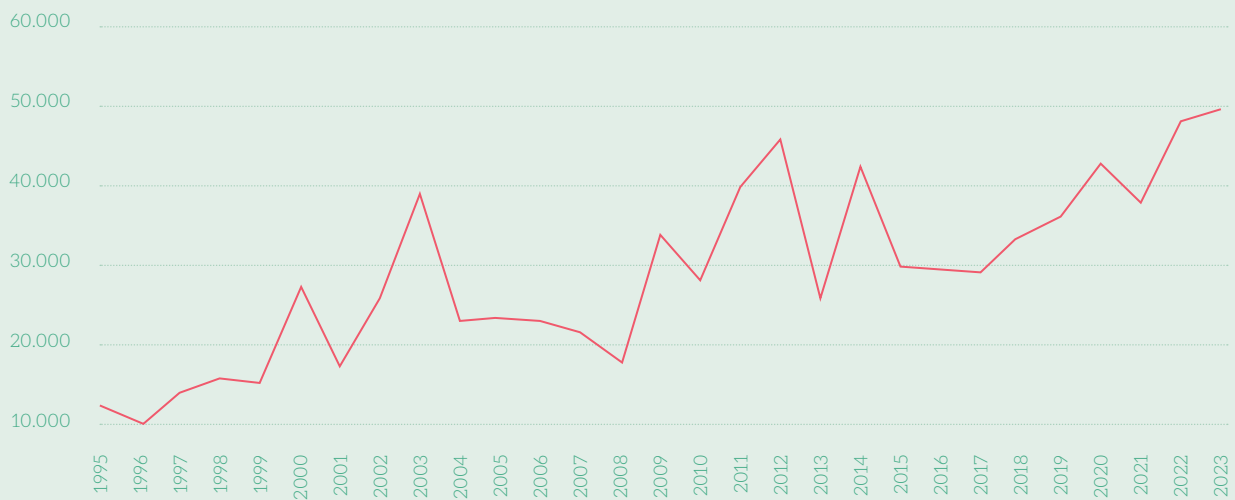
### Ontwikkelingen schade

In 2023 zijn 657 claims gemeld (2022: 635) met een totale dossier-schadelast<sup>1</sup> vóór herverzekering van € 32,1 miljoen (2022 € 30,4 miljoen). Dit betekent een stijging van het aantal claims met 3% ten opzichte van 2022 en een daling van de gemiddelde schadelast van 2%.



<sup>1</sup> De dossier-schadelast is de schadelast vóór eigen risico en vóór de extra voorziening voor nog niet gemelde schadelast (IBNeR).

Gemiddelde dossier-schadelast per schadejaar in euro's



De opwaartse lange-termijn-trend in de gemiddelde schadelast per claim zet zich ook in 2023 voort. Het aantal claims, ontwikkelingen in individuele dossiers, trends en ontwikkelingen zoals gewijzigde relevante wet- en regelgeving, hebben invloed op de gemiddelde schadelast. Deze stijging is verwerkt in de premiesystematiek voor de komende jaren.

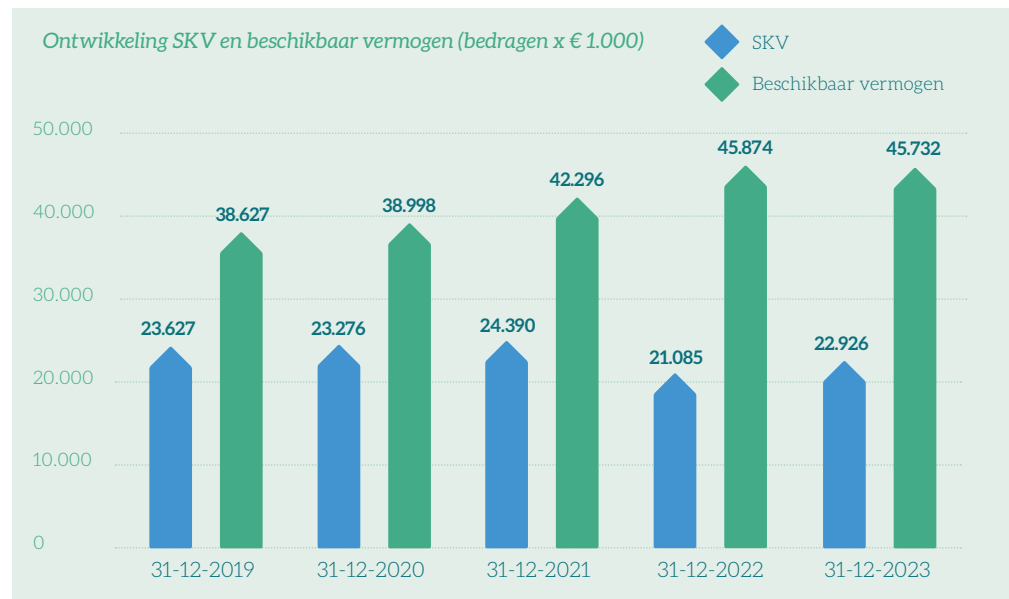
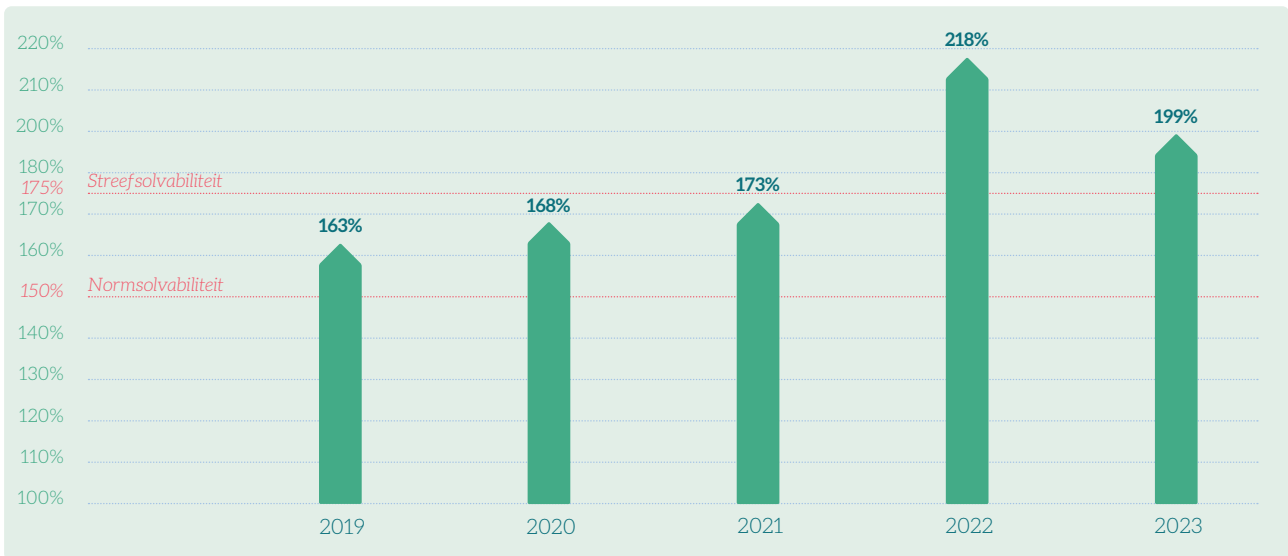
#### ***Dossievoorzieningen en technische voorzieningen***

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

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

### Solvabiliteit

De solvabiliteitsratio is in 2023 gedaald naar 199% (2022: 218%). Afhankelijk van de renteontwikkelingen verwachten wij uit hoofde van onze premiesystematiek dat onze solvabiliteit zich de komende jaren stabiliseert boven de streefsolvabiliteit van 175%.



### **Premiesystematiek**

Centramed past een 'forward looking'-component (trendfactor genoemd) toe in de premietelling, waarmee rekening wordt gehouden met recente en toekomstige ontwikkelingen. Ieder jaar wordt deze trendfactor opnieuw bepaald.

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

### **Vermogensbeheer**

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

### **Governance**

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

### **Organisatie**

In 2023 was er een gebruikelijk verloop in personeel. Er zijn 3 nieuwe medewerkers gestart en 2 medewerkers hebben Centramed verlaten. Dat leidt per 31 december 2023 tot een personeelsbestand van 64 medewerkers (55,35 fte 21 medewerkers werken fulltime en 43 parttime).

Het ziekteverzuim is over 2023 uitgekomen op 3,25%. Dit werd voornamelijk veroorzaakt door kortdurend en middellang verzuim.

### **ORSA**

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

### 3.1.3 Resultaat, dividend en ontwikkeling van het eigen vermogen

Het bedrijfsresultaat per ultimo 2022 is gelijk aan € 1,72 miljoen (per ultimo 2022 € -1,27 miljoen).

De opbouw van het resultaat is als volgt:

- ◆ Resultaat verzekeringsactiviteiten: € -0,75 miljoen (ultimo 2022: € 2,25 miljoen)
- ◆ Resultaat beleggingsactiviteiten: € 2,47 miljoen (ultimo 2022: € -3,81 miljoen)
- ◆ Resultaat overige activiteiten: € 0,00 miljoen (ultimo 2022: € 0,00 miljoen)

Het beschikbaar eigen vermogen op Solvency II-grondslagen is gelijk aan € 45,7 miljoen per ultimo 2023 (ultimo 2022: € 45,8 miljoen).

Er is besloten om in 2023 1,5% rente aan de ledenrekeningen en 0% dividend aan de dividendreserve toe te voegen.

## 3.2 Resultaat uit verzekeringsactiviteiten

Het resultaat vanuit verzekeringsactiviteiten inclusief kostenresultaat is gelijk aan € 0,75 miljoen negatief.

Qua segmentatie wordt het positieve resultaat uit verzekeringsactiviteiten in boekjaar 2023 voornamelijk beïnvloed door het ledensegment ziekenhuizen. Qua schadejaren is zowel een positief uitloopresultaat van oudere jaren zichtbaar alsook een positief schaderesultaat voor het schadejaar 2023. De stijging van de gemiddelde schadelast per claim zet ook in 2023 door. De totale geboekte schadelast wordt in belangrijke mate opgevangen door het eigen risico, de trendfactor en premie en door het robuuste herverzekeringprogramma. Hier tegenover staat een negatief kostenresultaat, grotendeels veroorzaakt door de dotatie aan de voorziening schadebehandelingskosten.

## 3.3 Resultaat uit beleggingsactiviteiten

In 2023 is een resultaat op beleggingen gerealiseerd van € 2,47 miljoen.

Dit resultaat bestaat uit:

Jaarrekening (bedragen x € 1.000)	Rente	Gerealiseerd koersresultaat	Ongerealiseerd koersresultaat	Totaal
Obligaties	754	2	610	1.366
Aandelenfondsen	-	451	590	1.041
Hypotheekfonds	224	-	241	465
Direct vastgoed	94	-	-381	-287
Deelneming Centramed Diensten BV	-	-	-	-
Deposit'o's	37	-	-	37
Liquiditeiten	9	-	-	9
<b>Totaal beleggingsbaten</b>	<b>1.118</b>	<b>453</b>	<b>1.060</b>	<b>2.631</b>
Beleggingskosten				-157
<b>Beleggingsresultaat 2023</b>				<b>2.474</b>



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

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

Centramed belegt per 31 december 2023:

- ◆ 78% in vastrentende waarden (obligaties, deposito's en hypotheekfondsen);
- ◆ 22% in zakelijke waarden (aandelenfondsen en vastgoedfondsen);
- ◆ 0% overig.

Het rendement op deze beleggingen (inclusief ongerealiseerde waardeinstijgingen) is in 2023 5,2% (2022 -4,6%).

### 3.4 Resultaat uit de overige activiteiten

De overige baten zijn nihil (2022: nihil).

# 4 Governance

## 4.1 Hoofdpijnen van de opzet

### 4.1.1 Bestuurlijke structuur

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

#### *Algemene Ledenvergadering*

De verzekeringnemers van Centramed zijn – van rechtswege – lid van de onderlinge waarborgmaatschappij. De Algemene Ledenvergadering komt ten minste tweemaal per jaar bijeen. In 2023 is de Algemene Ledenvergadering vier keer (langs elektronische weg) bijeengekomen.

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

#### *Raad van Commissarissen*

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

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

#### *Directie*

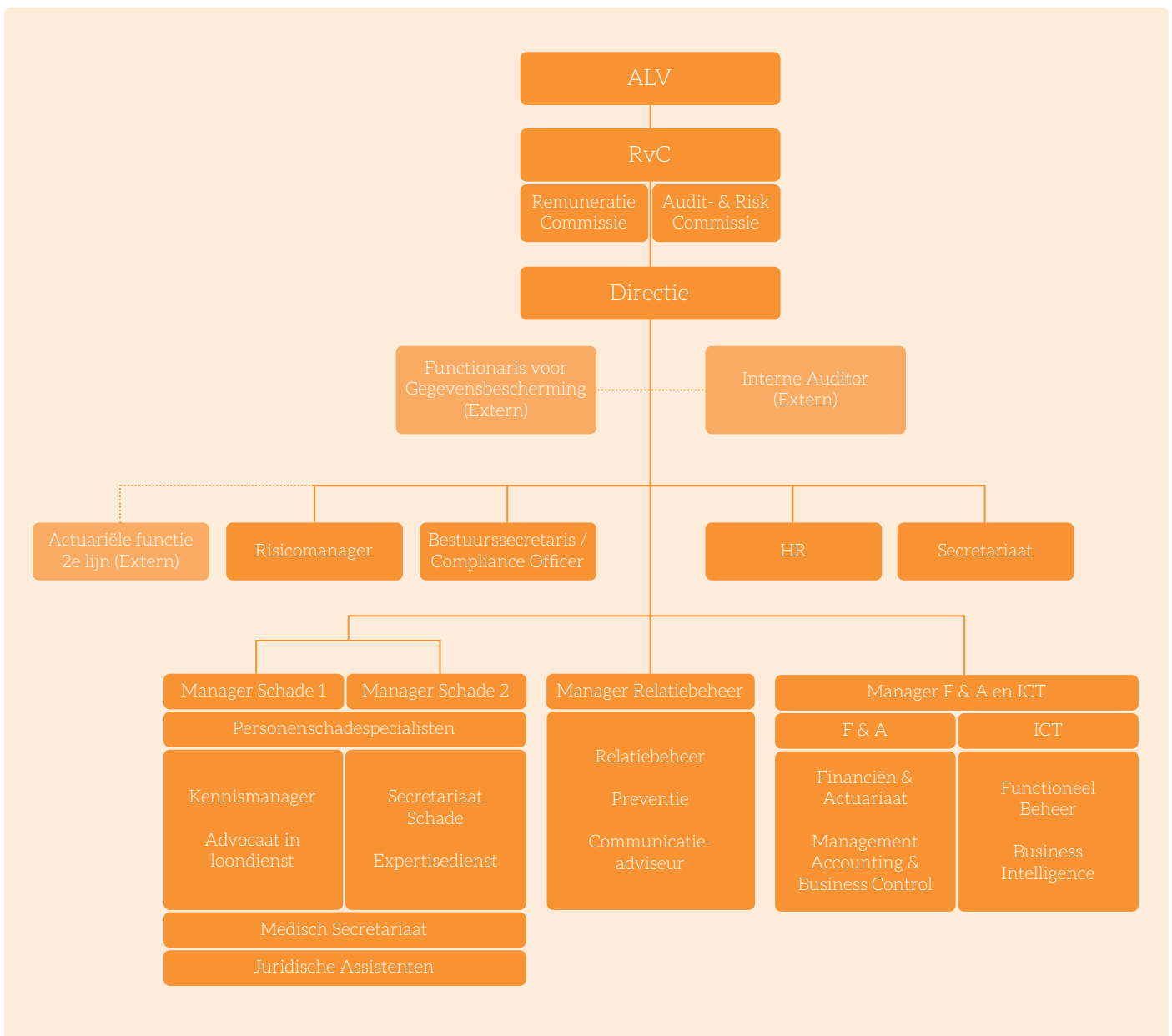
De directie is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van Centramed. Daarbij staan voorop de actualisatie, bewaking en uiteraard de realisatie van de bedrijfsdoelstellingen. De directie beheert het vermogen en besluit over belangrijke investeringen. De taken van de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

**De directie  
beheert het vermogen  
en besluit over  
belangrijke  
investeringen.**

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

#### 4.1.2 Juridische structuur

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



### 4.1.3 Organisatiestructuur

Centramed heeft de volgende organisatiestructuur.

### 4.1.4 Beloningsbeleid

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

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

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

## 4.2 Geschiktheid en betrouwbaarheid

### 4.2.1 Geschiktheid

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

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

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

Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook de sleutelfunctionarissen geldt dat ze beschikken over aantoonbare deskundigheid passend bij de functie. Zowel dagelijkse beleidsbepalers als leden van het intern toezichthoudende orgaan van Centramed dienen

geschikt te zijn voor de uitoefening van hun functie. De Beleidsregel geschiktheid 2012 verduidelijkt wat de toezichthouders verstaan onder 'geschiktheid' en welke aspecten bij de toetsing van een beleidsbepaler in aanmerking worden genomen.

### ***Raad van Commissarissen***

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

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

De leden van de Raad van Commissarissen beschikken over gedegen kennis en maken een evenwichtige afweging van de belangen van de bij Centramed betrokkenen. Om de deskundigheid van de leden van de Raad van Commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden, volgen de commissarissen trainingen op basis van een specifiek in-house-programma voor permanente educatie.

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

### ***Directie (beleidsbepalers)***

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

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

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

#### 4.2.2 Betrouwbaarheid

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

In dat kader maakt Centramed een onderbouwde beoordeling van de betrouwbaarheid van personen die zij wil benoemen in een integriteitsgevoelige functie en draagt ze zorg voor de beoordeling van de betrouwbaarheid van degenen die, anders dan op grond van een arbeidsovereenkomst, werkzaamheden in een integriteitsgevoelige functie verrichten.

In haar beleid Integriteitsgevoelige functies heeft Centramed vastgesteld welke functies zij als integriteitsgevoelig aanmerkt en op welke wijze de betrouwbaarheid van medewerkers die een dergelijke functie gaan bekleden wordt vastgesteld. De betrouwbaarheid van de leden van de directie, leden van de Raad van Commissarissen en medewerkers werkzaam in het tweede echelon wordt – op grond van de verkregen informatie – beoordeeld door de directie respectievelijk de Raad van Commissarissen. Dit oordeel en de informatie op basis waarvan het oordeel is gevormd worden in het personeelsdossier vastgelegd.

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

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

### 4.3 Risicomanagementsysteem

#### 4.3.1 Risicobereidheid

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

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

Centramed ontleent haar bestaansrecht aan het vervullen van de maatschappelijke behoefte om medische aansprakelijkheid te verzekeren. Daarbij is Centramed zich ervan bewust dat hier inherent hoge risico's mee gepaard gaan, die – omdat Centramed een onderlinge waarborgmaatschappij is – uiteindelijk door de leden worden gedragen. De risicobereidheid ten aanzien van de strategische en verzekeringstechnische risico's is gemiddeld. Dit betekent dat Centramed het hoge inherente (bruto)risico niet volledig accepteert en strategisch overdraagt aan herverzekeraars om het netto-risico binnen de risicobereidheid te krijgen.

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

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

Gezien het belang van de veiligheidsmarge voor het mede bewerkstelligen van meerdere doeleinden (opvangen volatiliteit en onzekerheid, handhaven solidariteit, beperking kosten) moet deze marge redelijkerwijs meer dan één schok kunnen opvangen. Er is daarom voor gekozen dat de veiligheidsmarge in de solvabiliteit minimaal twee significante schokken moet kunnen opvangen boven het wettelijk vereiste kapitaal. Daarmee is rekening gehouden met de afnemende kans dat alle risico's tegelijkertijd optreden, of in dezelfde mate.

De afgelopen jaren hebben evenwel laten zien dat het gelijktijdig optreden van significante risico's plausibel is. Periodiek toetst de actuariële functie de impact van een situatie waarin meerdere scenario's zich gelijktijdig voordoen, rekening houdend met de kans op en correlaties tussen verschillende scenario's. De berekende impact wordt gebruikt om de solvabiliteitsniveaus uit de interventieladder te valideren. Centramed hanteert een interventieladder



waarin de maatregelen zijn gekoppeld aan verschillende solvabiliteitsniveaus. Centramed gaat ervan uit dat haar interne solvabiliteitsnormen goed aansluiten op de normen die De Nederlandsche Bank hanteert.

#### **4.3.2 Risicomanagementsysteem**

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

##### ***Identificeren***

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

##### ***Kwantificeren***

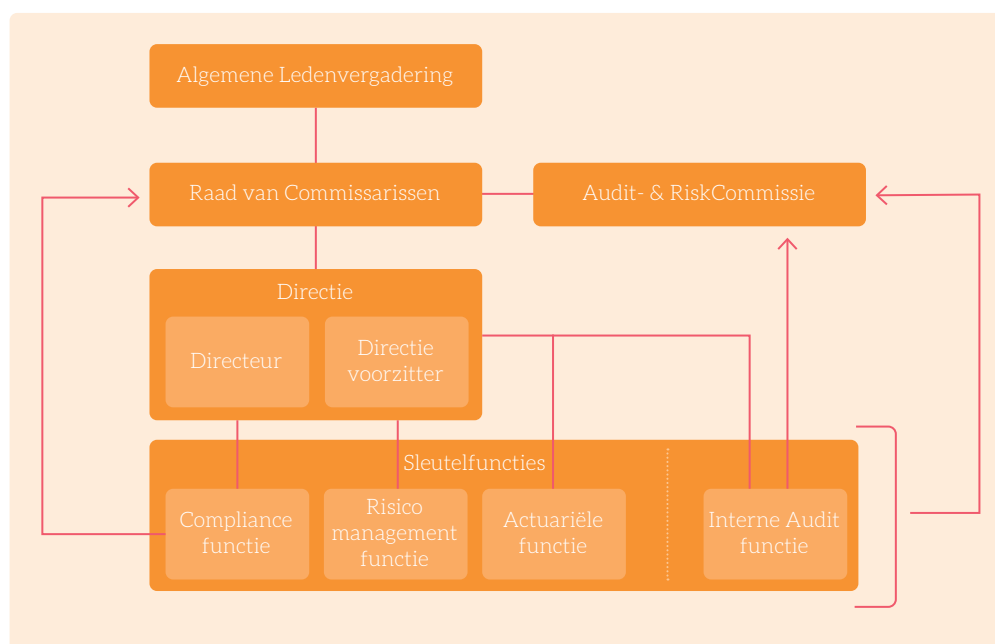
De risico's die in kaart zijn gebracht worden door de Risicocommissie gekwantificeerd. Dit doet de commissie door een schatting te maken van de kans dat een risico zich voordoet en de gevolgen voor de organisatie wanneer het risico zich voordoet (impact). Bij de herziening van de risicomatrix hebben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

##### ***Managen***

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

##### ***Rapporteren***

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



#### 4.3.3 ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)

In het kader van risicobeheersing worden periodiek de risico's en de solvabiliteit beoordeeld in de vorm van een ORSA. De ORSA omvat stressscenario's die Centramed als onderlinge waarborgmaatschappij kunnen overkomen en die haar solvabiliteit materieel kunnen beïnvloeden. De scenario's zijn geselecteerd aan de hand van de in hoofdstuk 5 genoemde risicocategorieën. Scenario's voor de grootste risico's zijn doorgerekend en de impact op de solvabiliteit is bepaald. Voor 2023 waren dit:

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

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

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

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

### Triggered ORSA

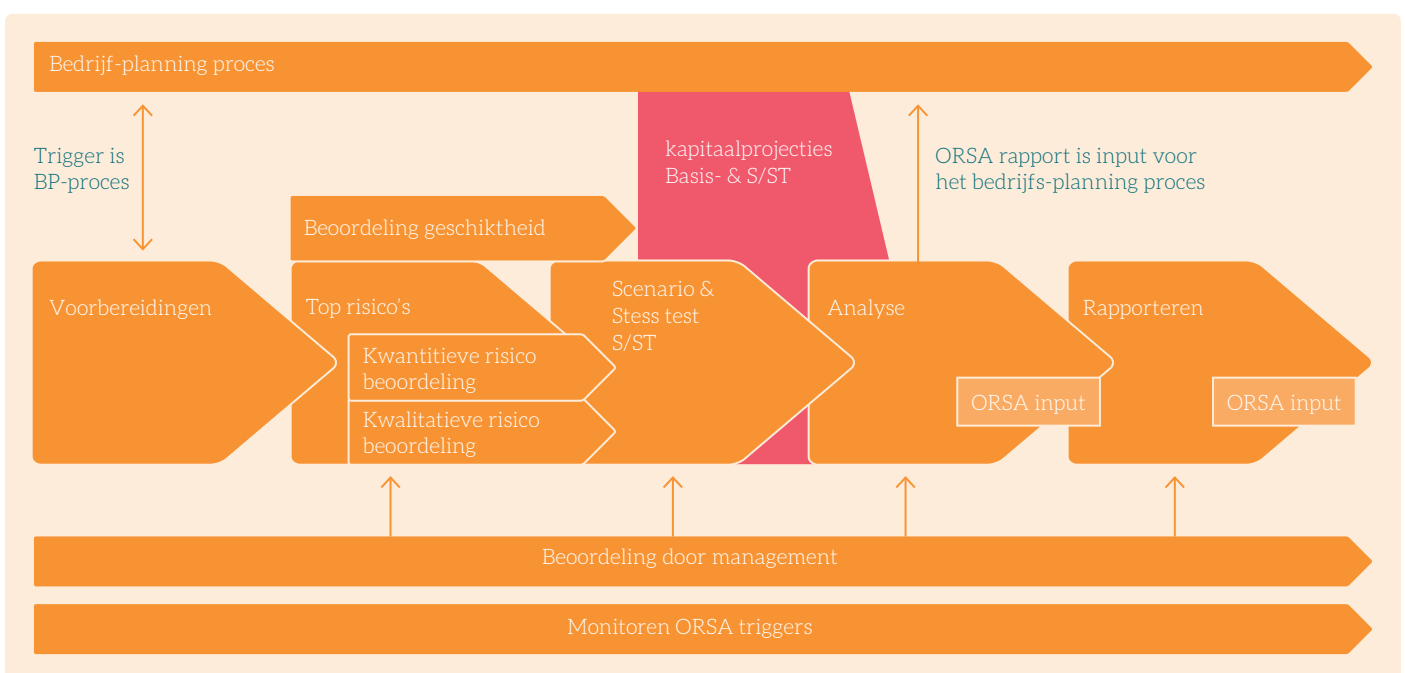
In het reguliere proces vindt de ORSA minimaal één keer per jaar plaats, aan het einde van het jaar. Echter, indien er zich gebeurtenissen of omstandigheden voordoen gedurende het kalenderjaar die de relevantie van de meest recente ORSA sterk verminderen, zal een tussentijdse (triggered) ORSA opgesteld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

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

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

In 2023 heeft Centramed geen triggered ORSA uitgevoerd.

### ORSA-proces:



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

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

## 4.4 Interne-controle-omgeving

### 4.4.1 Inrichting

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



*(De Functionaris voor Gegevensbescherming verricht zowel tweede- als derdelijnswerkzaamheden.)*

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

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

De derde beheersingslinie biedt aanvullende zekerheid over de activiteiten en performance van de eerste en de tweede beheersingslinie. Deze functies beoordelen of de interne-controlemaatregelen worden uitgevoerd en of deze van voldoende niveau zijn om risico's te mitigeren. De tweede en derde lijn omvatten de sleutelfuncties.

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

#### **4.4.2 Sleutelfuncties en Functionaris voor Gegevensbescherming**

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

##### ***Actuariële functie***

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

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

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

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

##### ***Risicomanagementfunctie***

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

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

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

De functie van risicomanager wordt volledig intern uitgevoerd. De risicomanager vertaalt complexe risico's naar tastbare begrippen. Ook doet hij pragmatische voorstellen op het

terrein van risicomanagement. Hij zorgt voor een goed functionerende risicocommissie en stemt af met betrokkenen. Dit maakt dat de risicocommissie en de directie weloverwogen kunnen oordelen over goed voorbereide, actuele en relevante risico-onderwerpen. Dit houdt ook in dat andere belangen dan strikt voortvloeiend uit het risicobeheer worden meegewogen.

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

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

### **Compliancefunctie**

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

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

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

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

### **Interne-auditfunctie**

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

**De interne-audit-functie rapporteert aan de directie en de Audit- & RiskCommissie.**

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

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

#### **Functie van Functionaris voor Gegevensbescherming**

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

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

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

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

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

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

#### **4.4.3 Uitbesteding**

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

Belangrijke processen waarbij Centramed gebruikmaakt van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (interne audit, actuarieel en de Functionaris voor Gegevensbe-

scherming), alsmede op IT-vlak (kantoorautomatisering, clouddiensten en SaaS-oplossingen). Ook op het gebied van vermogensbeheer en schadebehandeling is sprake van uitbesteding.

#### **4.4.4 Overige belangrijke informatie**

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





# 5

## Risicoprofiel

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

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

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

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

Het vereiste solvabiliteitskapitaal is eind 2023 gelijk aan € 22,9 miljoen. Het tegenpartijrisico wordt zoveel als mogelijk beheerst door spreiding en een juiste rating van herverzekeraars en bankrelaties. Bij de keuze van herverzekeraars wordt daarnaast, in samenwerking met de herverzekeringmakelaar, gelet op relevante kennis en kredietwaardigheid. Het panel van herverzekeraars is voldoende gespreid. De solvabiliteit van de herverzekeraars wordt periodiek beoordeeld.

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

## 5.1 Verzekeringstechnische risico's

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

**De solvabiliteit van de herverzekeraars wordt periodiek beoordeeld.**

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

### **Premiebeleid en verzekeringssystematiek**

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

### **Voorzieningen**

Het aanhouden van adequate voorzieningen is essentieel voor Centramed voor de beheersbaarheid van het verzekeringstechnische risico. In dat kader worden dossiervoorzieningen gedetailleerd opgebouwd en frequent geactualiseerd. Daarnaast worden aanvangsvoorzieningen periodiek getoetst aan de hand van maatschappelijke ontwikkelingen. De voorziening voor extra schadelast voor al gemelde schades (IBNeR) heeft tot doel om de ontwikkeling van de schadelast van reeds gemelde schades op te vangen.

### **Herverzekeringen**

Doelstelling van herverzekeren is de bescherming van de kapitaalspositie en het resultaat van Centramed. Door middel van herverzekeren worden de risico's van onze verzekeringsactiviteiten beperkt tot de risicobereidheid van de organisatie zoals beschreven in het kapitaalbeleid. Daarmee draagt herverzekeren bij aan de veiligheidsmarge in het kapitaal, zodat volatiliteit en onzekerheid kunnen worden opgevangen, solidariteit blijft gehandhaafd en kosten worden beperkt.

## **5.2 Marktrisico**

Het beleggingsbeleid bepaalt de kaders waarbinnen het marktrisico (o.a. rente-, aandelen- en spreadrisico) wordt beheerst. Prudentie is en blijft het uitgangspunt binnen het beleggingsbeleid. Tegenover het belegd vermogen staan voor een groot deel de verzekeringstechnische verplichtingen. Het beleggingsbeleid is erop gericht om de duration van de vastrentende beleggingen geheel te matchen met die van de verplichtingen, zodat een verandering van de rente slechts marginale gevolgen heeft voor het eigen vermogen. Het mandaat van onze vermogensbeheerder is afgestemd op het beleggingsbeleid en wordt periodiek beoordeeld door de manager F&A en de risicomanager.

## 5.3 Kredietrisico/tegenpartijrisico

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

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

Ook kan er een tegenpartij-/kredietrisico ontstaan 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.

## 5.4 Liquiditeitsrisico

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

## 5.5 Operationeel risico

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

## 5.6 Overige risico's

### 5.6.1 IT-risico

Centramed heeft een relatief eenvoudige IT-organisatie. Het beheer hiervan is uitbesteed. Daarnaast gebruikt Centramed een systeem om de schadebehandeling te registreren en een document management systeem. Centramed heeft een IT-manager die zorgt voor het leveranciersmanagement en die verantwoordelijk is voor het managen van de IT-organisatie en veranderingsprocessen rondom IT.

### 5.6.2 Strategisch risico

De omvang van de schadelast is afhankelijk van ontwikkelingen in individuele dossiers en van trends en ontwikkelingen die invloed hebben op het aantal schades en de omvang van

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

### **Preventie**

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

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

### **Compliance- en integriteitsrisico's**

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

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



# 6

## De financiële positie van Centramed op Solvency II-grondslagen

De waarderingsgrondslagen voor de Solvency II-balans en die voor de jaarrekeningbalans verschillen. In zijn algemeenheid geldt voor de Solvency II-balans waardering op '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 2023.

## 6.1 De Solvency II-balans per 31 december 2023

### Activa

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	2	-	-2	-
Beleggingen				
Staatsobligaties	32.580	-	-390	32.190
Bedrijfsobligaties	38.660	-	-2.295	36.365
Hypotheekfondsen	10.912	-	-	10.912
Direct vastgoed	4.052	-	-	4.052
Deposito's	-	-	-	-
Aandelenfondsen	5.998	-	-	5.998
Deelnemingen	18	-	-	18
Totaal beleggingen	91.220	-	-2.685	89.535
Vorderingen				
Directe verzekering	2.380	-	-	2.380
Herverzekeraars	880	-	-	880
Overige vorderingen	442	-	-	442
Totaal vorderingen	3.702	-	-	3.702
Overige activa				
Liquide middelen	3.781	-	-	3.781
Overige activa	779	-	-	383
Totaal overige activa	4.560	-	-	4.560
<b>Totaal activa</b>	<b>100.171</b>	<b>-</b>	<b>-2.687</b>	<b>97.797</b>

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Technische voorzieningen				
Best estimate				77.507
Risk margin				7.456
Technische voorzieningen vóór herverzekering	115.885	-	-30.922	84.963
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-55.453	-	20.412	-35.041
Totaal technische voorzieningen	60.432	-	-10.510	49.922
Overige schulden	8.004	-	-	8.004
Overige passiva	337	-	-	337
<b>Totaal passiva</b>	<b>68.773</b>	<b>-</b>	<b>-10.510</b>	<b>58.263</b>

<b>Activa boven Passiva</b>	<b>31.398</b>	<b>-</b>	<b>8.135</b>	<b>39.533</b>
-----------------------------	---------------	----------	--------------	---------------

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

## 6.2 Informatie over de waardering van de activa

Onderstaand zijn de waarderingsgrondslagen voor de activa beschreven op basis van de jaarrekening grondslagen (bron: jaarrekening 2023) en op basis van de Solvency II-grondslagen<sup>2</sup> voor alle posten waar de Solvency II-waardering (marktwaardering) anders is dan de jaarrekeningwaardering. Deze grondslagen zijn niet gewijzigd ten opzichte van 2022.

### Immateriële vaste activa

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	2	-	-2	-

### Waarderingsgrondslagen jaarrekening

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

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

### Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

<sup>2</sup> Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b.



## Beleggingen

(Bedragen x € 1.000)		BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Staatsobligaties	Ter beurse genoteerd	32.580	-	-390	32.190
Bedrijfsobligaties	Ter beurse genoteerd	38.660	-	-2.295	36.365
Hypotheekfondsen	Ter beurse genoteerd	10.912	-	-	10.912
Direct Vastgoed	Niet ter beurse genoteerd	4.052	-	-	4.052
Deposito's	Niet ter beurse genoteerd	-	-	-	-
Aandelenfondsen	Ter beurse genoteerd	5.998	-	-	5.998
Deelnemingen	Niet ter beurse genoteerd	18	-	-	18
<b>Totaal beleggingen</b>		<b>91.220</b>	<b>-</b>	<b>-2.685</b>	<b>89.535</b>

### 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.

Centraled bezit geen andere niet-vastrentende waarden.

Aandelenfondsen en hypotheekfondsen worden gewaardeerd tegen de marktwaarde.

Deelnemingen worden gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde.

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

### Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

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

Vorderingen (bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Directe verzekering	2.380	-	-	2.380
Herverzekeraars	880	-	-	880
Overige vorderingen	442	-	-	442
<b>Totaal vorderingen</b>	<b>3.702</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.702</b>

### 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

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

Overige activa (bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Liquide middelen	3.781	-	-	3.781
Overige activa	779	-	-	383
<b>Totaal activa</b>	<b>4.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.560</b>

### Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Liquide middelen en overige activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De overige activa bestaan uit de boekwaarde voor materiële vaste activa (€ 383) en overlopende activa (€ 396), waaronder agio op vastrentende beleggingen en nog te ontvangen en vooruitbetaalde gelden.

### Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

## 6.3 Informatie over de waardering van de technische voorzieningen

Technische voorzieningen (bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Best estimate				77.507
Risicomarge				7.456
Technische voorzieningen vóór herverzekering	115.885	-	-30.922	84.963
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-55.453	-	20.412	-35.041
<b>Totaal technische voorzieningen</b>	<b>60.432</b>	<b>-</b>	<b>-10.510</b>	<b>49.922</b>

### Waarderingsgrondslagen jaarrekening

In de jaarrekening 2023 is een bruto technische voorziening vóór herverzekering opgenomen van € 115.885 duizend voor schade- en premievoorzieningen.

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

Dit is een gangbare methode voor de berekening van de schadelast. Voor de grote schaden is de voorziening deels bepaald op basis van expert judgement, uitgaande van een benadering op basis van aantal schaden maal schadegrootte.

Ten opzichte van de beste schatting bij Solvency II worden meer schaden verondersteld groot te worden. De herverzekerde schadevoorziening bevat de toekomstig te ontvangen uitkeringen van de herverzekeraar met betrekking tot schaden die zich reeds hebben voorgedaan, op basis van de bruto voorziening vastgesteld ten behoeve van de jaarrekening. De herverzekerde schadevoorziening wordt berekend door de voorwaarden van de herverzekeringscontracten per meldjaar door te rekenen. In de jaarrekening wordt deze als negatieve post op de technische voorzieningen gepresenteerd.

### **Waarderingsgrondslagen Solvency II**

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

Op de Solvency II-balans bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen exclusief risicomarge € 77.507.000. Deze zijn contant gemaakt tegen de rentecurve die de Europese toezichthouder, EIOPA, voorschrijft. Deze rentecurve bestaat uit een risicovrije rentecurve per einde boekjaar zonder zogenaamde volatility adjustment en zonder matching adjustment. De risicomarge is bepaald op basis van de 'cost of capital'-methode.

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

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

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

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

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

## 6.4 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

Schulden en overige passiva bedragen x € 1.000	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Overige schulden	8.004	-	-	8.004
Overige passiva	337	-	-	337
<b>Totaal schulden en overige passiva</b>	<b>8.341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.341</b>

### Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Overige schulden en overige passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

## 6.5 Overige materiële informatie

Dit is niet van toepassing voor Centramed.



# 7 Kapitaalbeheer

## 7.1 Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid

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

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

Aan deze eisen liggen diverse overwegingen ten grondslag.

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

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

Zo wordt invulling gegeven aan het vereiste van een beheerste bedrijfsvoering.

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

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

## 7.2 De solvabiliteit van Centramed

Het beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II is per ultimo 2023 gelijk aan € 45.732.000 en ligt boven de wettelijke Solvency II-eis (€ 22.926.000). De solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II gedeeld door wettelijke Solvency II-eis) bedraagt 199% en ligt boven de interne normsolvabiliteit (150%).

Bedragen x € 1.000	2023	2022
Totaal beschikbaar eigen vermogen (SII)	45.732	45.874
Vereist solvabiliteitskapitaal (SKV)	22.926	21.085
<b>Overschot</b>	<b>22.806</b>	<b>24.789</b>
<b>Solvabiliteitsratio</b>	<b>199%</b>	<b>218%</b>

De wijzigingen in vergelijking met ultimo 2022 zijn:

- ◆ Het vereiste solvabiliteitskapitaal (SKV) is gestegen van € 21.085.000 naar € 22.926.000 (+ 8,7%).

Dit verklaart de daling van de solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen Solvency II gedeeld door het vereiste solvabiliteitskapitaal) van 218% naar 199% (- 19%punt).

De ontwikkeling wordt hierna toegelicht.

## 7.3 De ontwikkeling van de SKV en de MKV

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

De kapitaalspositie van Centramed ultimo 2023 en ultimo 2022, de SKV en de MKV en de bijbehorende solvabiliteitsratio's worden weergegeven in onderstaande tabel (bedragen x € 1.000):

Samenvatting	31-12-2023 Solvency II	31-12-2022 Solvency II
Minimumkapitaalvereiste (MKV)	6.148	5.605
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	22.926	21.085
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	39.137	37.746
In aanmerking komend vermogen ter dekking MKV	39.137	37.746
In aanmerking komend vermogen ter dekking SKV	45.732	45.874
<b>Solvabiliteitsratio SKV</b>	<b>199%</b>	<b>218%</b>
<b>Solvabiliteitsratio MKV</b>	<b>673%</b>	<b>673%</b>

### Toelichting ontwikkeling SKV

Conform de opgestelde Solvency II-balans (zie hoofdstuk 6) en de Solvency II-specificaties., bedraagt het vereiste SKV € 22.926.000 per ultimo 2023 en € 21.085.000 per ultimo 2022. In 2023 is het vereiste solvabiliteitskapitaal met € 1.841.000 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 2023 en 2022 en wordt het verschil getoond.

Vereiste solvabiliteit Solvency II per risico/risico-categorie (bedragen x € 1.000)	31-12-2023	31-12-2022	Mutatie	In pct.
Renterisico	409	515	-106	-21%
Aandelenrisico	2.580	1.857	723	39%
Vastgoedrisico	1.024	-	1.024	
Credit-spreadrisico	1.153	1.078	75	7%
Concentratierisico	-	78	-78	-100%
Valutarisico	1.093	554	539	97%
Diversificatie-effecten	-1.481	-1.058	-424	40%
<b>SKV Marktrisico</b>	<b>4.777</b>	<b>3.024</b>	<b>1.753</b>	<b>58%</b>
Premie- en reserverisico	17.139	16.124	1.015	6%
Vervalrisico	435	969	-535	-55%
Catastroferisico	3.041	3.700	-660	-18%
Diversificatie-effecten	-2.470	-3.345	876	-26%
<b>SKV Schadeverzekeringstechnisch risico</b>	<b>18.145</b>	<b>17.449</b>	<b>696</b>	<b>4%</b>
<b>SKV Risico van immateriële activa</b>	<b>1.325</b>	<b>1.196</b>	<b>129</b>	<b>11%</b>
<b>SKV Tegenpartijrisico</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Totaalniveau diversificatie-effecten</b>	<b>-3.647</b>	<b>-2.588</b>	<b>-1.059</b>	<b>41%</b>
<b>BSKV (som van alle subtotalen minus de diversificatie-effecten op totaalniveau)</b>	<b>20.601</b>	<b>19.081</b>	<b>1.519</b>	<b>8%</b>
<b>SKV Operationeel risico</b>	<b>2.325</b>	<b>2.004</b>	<b>321</b>	<b>16%</b>
<b>Correctie in verband met belasting</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>SKV</b>	<b>22.926</b>	<b>21.085</b>	<b>1.841</b>	<b>9%</b>

De meest significante risico's voor Centramed zijn:

- ◆ Premie- en reserverisico            solokapitaal: € 17.139.000 (vorig jaar € 16.124.000)
- ◆ Catastroferisico                    solokapitaal: € 3.041.000 (vorig jaar € 3.700.000)
- ◆ Aandelenrisico                      solokapitaal: € 2.580.000 (vorig jaar € 1.857.000)
- ◆ Operationeel risico                 solokapitaal: € 2.325.000 (vorig jaar € 2.004.000)

De kapitaaleis voor het schadeverzekeringstechnische premie- en reserverisico is in 2023 € 1.015.000 gestegen ten opzichte van de stand per ultimo 2022. Dit ligt in lijn met de aard en omvang van de onderliggende verzekeringsportefeuille, voornamelijk veroorzaakt door de gewijzigde rente en de toevoeging van een nieuw productiejaar. Daarnaast daalt het catastroferisico per ultimo 2023 door modelwerking bij stijgende schadelast. Het aandelenrisico stijgt in 2023 met € 723.000 door de waardemutaties van de zakelijke waarden. Het operationeel risico stijgt in 2023 met € 129.000 door de ontwikkeling van de technische voorziening en het premievolume.

### De ontwikkeling van het beschikbaar vermogen voor Solvency II

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



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

#### De ontwikkeling van de minimumkapitaalsvereiste (MKV)

De solvabiliteitsratio MKV van Centramed ultimo 2023 bedraagt 637% en voldoet hiermee ruimschoots aan de Solvency II-eisen conform de Solvency II-specificaties. Dit is een afname ten opzichte van vorig jaar (673%).

De MKV is gestegen van € 5.605.000 naar € 6.148.000 en het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de MKV is gestegen van € 37.746.000 naar € 39.137.000.

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

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

(bedragen x € 1.000)	Kwaliteit vermogen	31-12-2022	31-12-2021	Mutatie
(bedragen x € 1.000)	Kwaliteit vermogen	31-12-2023	31-12-2022	Mutatie
Aandelenkapitaal	Tier 1 - unrestricted	87	86	1
Agioreserve	Tier 1 - unrestricted	27.100	25.265	1.835
Algemene reserve	Tier 1 - unrestricted	-213	-213	-
Niet-verdeeld resultaat	Tier 1 - unrestricted	1.724	-1.267	2.991
Eigen vermogen		28.698	23.871	4.827
Ledenrekeningen	Tier 1 - restricted	2.239	4.933	-2.694
Ledenrekeningen	Tier 2	-	-	-
<b>Jaarrekening kernvermogen</b>		<b>30.937</b>	<b>28.804</b>	<b>2.133</b>
Beleggingen*		-2.372	-4.394	2.022
Voorziening herverzekering*		-20.411	-23.779	3.368
Verzekeringsverplichtingen*		30.922	37.148	-6.226
Immateriële vaste activa*		-	-33	33
<b>Solvency II kernvermogen</b>		<b>39.074</b>	<b>37.746</b>	<b>1.328</b>
<b>Aanvullend eigen vermogen (garanties)</b>	<b>Tier 2</b>	<b>6.595</b>	<b>8.128</b>	<b>-1.533</b>
<b>Aanwezige solvabiliteitskapitaal</b>		<b>45.669</b>	<b>45.874</b>	<b>-205</b>

\* Waarderingsverschillen BW en Solvency II.

Het aanwezige solvabiliteitskapitaal bestaat voor € 39.074 uit Tier 1 - unrestricted kapitaal. Dit saldo bestaat uit bovenstaande componenten aangemerkt als Tier 1-kapitaal (€ 30.937), alsook uit de waarderingsverschillen tussen BW en Solvency II (€ 8.137).

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

De nog niet opgevraagde kapitaalstortingen (€ 6.595) worden geclassificeerd als Tier 2-kapitaal. De omvang van deze vordering is met € 1.533 gedaald uit hoofde van het niet stuiten van dit deel van de garantstellingen.

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

## 7.5 Overige gegevens

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



# 8

## Bijlage: openbare staten

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

### S.02.01.01.01

#### Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
<b>Assets</b>			
Intangible assets	R0030	0,00	1.959,22
Property, plant & equipment held for own use	R0060	383.354,03	383.354,03
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	89.535.042,05	91.907.235,04
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	18.000,00	18.000,00
Bonds	R0130	68.491.844,39	70.879.032,95
Government Bonds	R0140	32.190.826,75	32.862.309,12
Corporate Bonds	R0150	36.301.017,64	38.016.723,83
Collective Investments Undertakings	R0180	21.025.197,66	21.010.202,09
Reinsurance recoverables from:	R0270	35.041.603,36	55.452.630,46
Non-life and health similar to non-life	R0280	35.041.603,36	55.452.630,46
Non-life excluding health	R0290	35.041.603,36	55.452.630,46
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2.380.178,46	2.380.178,46
Reinsurance receivables	R0370	879.725,42	879.725,42
Receivables (trade, not insurance)	R0380	46.040,97	46.040,97
Cash and cash equivalents	R0410	3.780.798,46	3.780.798,46
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	395.871,46	395.871,46
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>132.442.614,20</b>	<b>155.227.793,52</b>
<b>Liabilities</b>			
Technical provisions - non-life	R0510	84.963.918,22	115.885.746,48
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	84.963.918,22	115.885.746,48
Best Estimate	R0540	77.507.028,70	
Risk margin	R0550	7.456.889,52	
Reinsurance payables	R0830	7.159.871,93	7.159.871,93
Payables (trade, not insurance)	R0840	888.726,45	888.726,45
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	356.296,53	356.296,53
<b>Total liabilities</b>	<b>R0900</b>	<b>93.368.813,13</b>	<b>124.290.641,39</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>R1000</b>	<b>39.073.801,07</b>	<b>30.937.152,13</b>

## 5.05.01.01

## Premiums, claims and expenses by line of business

## Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		General liability insurance	Total
		0080	0200
<b>Premiums written</b>			
Gross - Direct Business	R0110	21.275.266,74	21.275.266,74
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		
Reinsurers' share	R0140	7.533.985,03	7.533.985,03
Net	R0200	13.741.281,71	13.741.281,71
<b>Premiums earned</b>			
Gross - Direct Business	R0210	21.275.266,74	21.275.266,74
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		
Reinsurers' share	R0240	7.533.985,03	7.533.985,03
Net	R0300	13.741.281,71	13.741.281,71
<b>Claims incurred</b>			
Gross - Direct Business	R0310	11.670.421,81	11.670.421,81
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		
Reinsurers' share	R0340	5.349.972,71	5.349.972,71
Net	R0400	6.320.449,10	6.320.449,10
<b>Expenses incurred</b>			
<b>Administrative expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0610	2.962.699,48	2.962.699,48
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		
Reinsurers' share	R0640	0,00	0,00
Net	R0700	2.962.699,48	2.962.699,48
<b>Investment management expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0710	157.024,08	157.024,08
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		
Reinsurers' share	R0740	0,00	0,00
Net	R0800	157.024,08	157.024,08
<b>Claims management expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0810	2.917.492,22	2.917.492,22
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		
Reinsurers' share	R0840	0,00	0,00
Net	R0900	2.917.492,22	2.917.492,22
<b>Acquisition expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0910	720.741,92	720.741,92
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		
Reinsurers' share	R0940	0,00	0,00
Net	R1000	720.741,92	720.741,92
<b>Overhead expenses</b>			
Gross - Direct Business	R1010	2.317.845,06	2.317.845,06
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		
Reinsurers' share	R1040	0,00	0,00
Net	R1100	2.317.845,06	2.317.845,06
<b>Balance - other technical expenses/income</b>	R1210		-2.924,31
<b>Total technical expenses</b>	R1300		9.072.878,45

## 5.17.01.01.01

## Non-Life Technical Provisions

		General liability insurance C0090	Total Non-Life obligation C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010		
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to co	R0050		
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
<b>Best estimate</b>			
<b>Premium provisions</b>			
Gross - Total	R0060	-4.226.001,52	-4.226.001,52
Gross - direct business	R0070	-4.226.001,52	-4.226.001,52
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected	R0100	-3.139.107,57	-3.139.107,57
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expect	R0110	-3.139.107,57	-3.139.107,57
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected li	R0140	-3.139.107,57	-3.139.107,57
<b>Net Best Estimate of Premium Provisions</b>	R0150	-1.086.893,95	-1.086.893,95
<b>Claims provisions</b>			
Gross - Total	R0160	81.733.030,22	81.733.030,22
Gross - direct business	R0170	81.733.030,22	81.733.030,22
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected	R0200	38.180.710,92	38.180.710,92
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expect	R0210	38.180.710,92	38.180.710,92
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected li	R0240	38.180.710,92	38.180.710,92
<b>Net Best Estimate of Claims Provisions</b>	R0250	43.552.319,30	43.552.319,30
<b>Total Best estimate - gross</b>	R0260	77.507.028,70	77.507.028,70
<b>Total Best estimate - net</b>	R0270	42.465.425,35	42.465.425,35
<b>Risk margin</b>	R0280	7.456.889,52	7.456.889,52
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>			
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	84.963.918,22	84.963.918,22
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected los	R0330	35.041.603,36	35.041.603,36
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	49.922.314,87	49.922.314,87
<b>Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)</b>			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350		
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360		
<b>Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)</b>			
<b>Cash out-flows</b>			
Future benefits and claims	R0370	7.575.979,17	7.575.979,17









5.18.01.01.13

FOP	in Current YEAR																		Sum of YEARS (cumulative)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370	C1380	C1390	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360		
PROP																	2079384		
N-14	60200	45212	25707	270687	400952	703217	818444	838344	87225	233961	4797	840	-400	521485	4443		2079384		
N-13	60210	23381	29825	282812	248923	109624	442256	27912	81728	222208	429820	20525	2095218	-3251			4514021		
N-12	60220	32371	268278	232157	282366	879248	151328	894888	839079	489769	87125	171766	1574852	509780			8622873		
N-11	60240	1378	89428	206214	70285	480285	457853	212290	76418	879620	18125	176285	24654				3984029		
N-10	60250	14932	52464	228838	42178	725979	86028	40684	87152	246327	179244	713422					2488240		
N-9	60260	34008	120893	86075	208227	187897	283420	252349	717754	242888	206282						3708428		
N-8	60270	45084	89771	171237	898021	453095	479712	278085	232005								2488027		
N-7	60280	45842	321872	221805	286783	545885	718435	415421	335560								3584439		
N-6	60300	42489	82587	88887	459522	202526	441725	74987									1878623		
N-5	60310	22248	89723	380279	351221	544881	118294										781758		
N-4	60320	65087	21882	84173	207973	228214											781758		
N-3	60330	80527	150188	120227	849513												412841		
N-2	60340	44884	108112	322543													849513		
N-1	60350	87110	148218														322543		
N	60360	87183															148218		
TOTAL																	3380642		

TOTAL TOP-UP (A+B+C+D+E)

5.28.01.01.16

FOP	in Current YEAR																		Sum of YEARS (cumulative)
	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	C1560		
PROP																	2184818		
N-14	80900	0	0	0	0	0	0	0	1728215	1612095	1424811	1419761	1419761	849314	1009442		2184818		
N-13	80920	0	0	0	0	0	895099	897218	1167820	2748230	1189299	2099241	1129064	2355219			862102		
N-12	80930	0	0	0	0	0	4852477	5560380	4720811	3082202	2189948	358183	443531	139791			1184464		
N-11	80940	0	0	0	0	0	4083502	4324030	4420478	4220847	3124816	2651262	3744830	5267740			4483872		
N-10	80950	0	0	0	0	0	3465791	3883788	3788861	1850864	1544583	1515577	423811				368325		
N-9	80960	0	7070128	5189787	3810513	3544895	3797349	2779512	2327764	2574462							1779137		
N-8	80970	0	4879283	2455848	3028778	4226251	6471238	3820500	3688728	3009728							2268410		
N-7	80980	8018818	8890096	3624250	4230896	3470772	2467189	1842512	1483513								1329881		
N-6	80990	4224678	4008078	4821920	1993794	2357724	1498870	2048971									1752083		
N-5	80900	4586066	4144481	1881882	1705310	3668894	2912028										2508411		
N-4	80920	3492507	4781765	4527577	4442547	4739264											4052222		
N-3	80930	5713182	5478215	5397179	3805700												3338745		
N-2	80940	4887158	4920335	3992428													5412873		
N-1	80950	3145631	5044258														5317915		
N	80960	4326188															3688278		
TOTAL																	26176423		

TOTAL TOP-UP (A+B+C+D+E)

PROP	01/20	02/20	03/20	04/20	05/20	06/20	07/20	08/20	09/20	10/20	11/20	12/20	01/21	02/21	03/21	04/21	05/21 and more
00000	01800	01820	01830	01840	01850	01860	01870	01880	01890	01900	01910	01920	01930	01940	01950	01960	01970 and more
9-14	4354483	4438818	3867997	4079525	4195248	3417122	3498495	2806226	1564815	1413452	1377928	1380973	1066877	-455513	-819171	-819171	01/14
9-13	3933867	3566587	3215461	2423867	1367891	1214571	793583	898870	786777	1384625	877088	1377215	794839	879126			01/13
9-12	4937909	5150598	4278752	4931866	4687997	4679931	3794674	3385265	3001202	3289849	3081858	-497924	-800972				01/12
9-11	3166194	3885472	3602496	3389599	3389599	3493191	3493191	4238860	3185337	3441134	3963219	3933445	3400811				01/11
9-10	3166194	3450542	3016275	2796266	1181888	1862198	1481000	1481000	1162198	1162198	1696276	218123					01/10
9-9	4448413	6259188	7619111	8249158	8524988	1944899	1277498	742828	-1993132	-617692							01/9
9-8	6670490	8019378	6419128	4800818	2449278	1883281	1372898	720512	862042								01/8
9-7	8339872	6491936	5918953	2932934	2977449	1421860	102447	286738									01/7
9-6	3428423	1917288	1268477	1243380	1989206	-871922	-1133441										01/6
9-5	3942476	1648912	1078842	-801527	-1714809	-1336208											01/5
9-4	2027749	2742228	1448953	448494	442169												01/4
9-3	80420	2284873	1070219	493383	844139												01/3
9-2	80450	-409362	-890269	-2882713													01/2
9-1	80460	-578884	-1457980														01/1
9	-1810223																01/0
TOT																	

PROP	01/19	02/19	03/19	04/19	05/19	06/19	07/19	08/19	09/19	10/19	11/19	12/19	01/20	02/20	03/20	04/20	05/20 and more
00000	01760	01780	01790	01800	01810	01820	01830	01840	01850	01860	01870	01880	01890	01900	01910	01920	01930 and more
9-14																	01/14
9-13																	01/13
9-12																	01/12
9-11																	01/11
9-10																	01/10
9-9																	01/9
9-8																	01/8
9-7																	01/7
9-6																	01/6
9-5																	01/5
9-4																	01/4
9-3																	01/3
9-2																	01/2
9-1																	01/1
9																	01/0
TOT																	

## 5.2.1.01.01

## Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2
		C0010	C0020	C0030	C0040
<b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>					
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	27.187.075,71	27.187.075,71		0,00
Subordinated mutual member accounts	R0050	2.219.061,36		2.219.061,36	0,00
Reconciliation reserve	R0150	5.647.662,00	5.647.662,00		
<b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b>					
<b>Deductions</b>					
<b>Total basic own funds after deductions</b>	R0250	35.073.801,07	36.834.737,71	2.219.061,36	0,00
<b>Ancillary own funds</b>					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	6.595.133,00			6.595.133,00
<b>Total ancillary own funds</b>	R0400	6.595.133,00			6.595.133,00
<b>Available and eligible own funds</b>					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	45.668.934,07	36.834.737,71	2.219.061,36	6.595.133,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	35.073.801,07	36.834.737,71	2.219.061,36	0,00
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	45.668.934,07	36.834.737,71	2.219.061,36	6.595.133,00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	35.073.801,07	36.834.737,71	2.219.061,36	0,00
<b>SCR</b>	R0580	22.925.803,46			
<b>MCR</b>	R0600	6.541.644,32			
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	R0020	199,20%			
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	R0040	616,21%			

## 5.2.1.01.02

## Reconciliation reserve

		C0060
<b>Reconciliation reserve</b>		
Excess of assets over liabilities	R0700	35.073.801,07
Other basic own fund items	R0710	25.426.139,07
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring-fence	R0740	0,00
<b>Reconciliation reserve</b>	R0750	5.647.662,00
<b>Expected profits</b>		
Expected profits included in future premiums (EPFP) - Non-life business	R0780	1.086.893,95
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPFP)</b>	R0790	1.086.893,95

**S.25.01.01****Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula****S.25.01.01.01****Basic Solvency Capital Requirement**

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	4.777.086,47	4.777.086,47
Counterparty default risk	R0020	1.325.450,81	1.325.450,81
Non-life underwriting risk	R0050	18.145.242,40	18.145.242,40
Diversification	R0060	-3.647.187,08	-3.647.187,08
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0100</b>	<b>20.600.592,60</b>	<b>20.600.592,60</b>

**S.25.01.01.02****Calculation of Solvency Capital Requirement**

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	2.325.210,86
<b>Solvency Capital Requirement excluding capital add-on</b>	<b>R0200</b>	<b>22.925.803,46</b>
Solvency capital requirement	R0220	22.925.803,46
<b>Other information on SCR</b>		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements	R0410	22.925.803,46
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment

**S.28.01.01****Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity****S.28.01.01.01****Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations**

		MCR components	
		C0010	
MCR <sub>99</sub> Result	R0010	6.141.644,32	

**S.28.01.01.02****Background information**

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	42.465.425,35	13.493.935,15

**S.28.01.01.05****Overall MCR calculation**

		C0070
Linear MCR	R0300	6.141.644,32
SCR	R0310	22.925.803,46
MCR cap	R0320	10.316.611,56
MCR floor	R0330	5.731.430,87
Combined MCR	R0340	6.141.644,32
Absolute floor of the MCR	R0350	4.000.000,00
<b>Minimum Capital Requirement</b>	<b>R0400</b>	<b>6.141.644,32</b>

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

Postbus 7374  
2701 AJ Zoetermeer

070 301 7070  
[info@centramed.nl](mailto:info@centramed.nl)  
[www.centramed.nl](http://www.centramed.nl)

