

Verslag over de solvabiliteit
en financiële toestand 2021
Onderlinge
Waarborgmaatschappij
Centramed B.A.

Deskundig in
medische
aansprakelijkheid

Inhoud

1	Inleiding	2
2	Samenvatting	3
3	Activiteiten en resultaten	5
3.1	Activiteiten	5
3.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	12
3.3	Resultaten uit beleggingsactiviteiten	12
3.4	Resultaat uit de overige activiteiten	13
4	Governance	14
4.1	Hoofdpijnen van de opzet	14
4.2	Geschiktheid en betrouwbaarheid	16
4.3	Risicomanagementsysteem	17
4.4	Interne controle omgeving	22
5	Risicoprofiel	26
5.1	Marktrisico	27
5.2	Kredietrisico/tegenpartijrisico	27
5.3	Liquiditeitsrisico	28
5.4	Operationeel risico	28
5.5	Overige risico's	28
6	De financiële positie van Centramed op Solvency II grondslagen	30
6.1	De Solvency II balans per 31 december 2021	30
6.2	Informatie over de waardering van de activa	31
6.3	Informatie over de waardering van de technische voorzieningen	33
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	34
6.5	Overige materiële informatie	34
7	Kapitaalbeheer	35
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	35
7.2	De solvabiliteit van Centramed	35
7.3	De ontwikkeling van de SKV en de MKV	36
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen	38
7.5	Overige gegevens	39
8	Bijlage: Openbare staten	1



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 2021 uitgebreid openbaar verslag over de Solvabiliteit en de 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



Evenals in het voorgaande jaar speelde in 2021 de COVID-19-pandemie een grote rol in ieders leven. Inmiddels zijn mensen, organisaties en de maatschappij beter ingespeeld op de situatie. Ook in de gezondheidszorg zijn thuiswerken en videobellen meer gemeengoed geworden, wordt er versneld ingezet op e-health en thuisbehandelingen en ontstaan er nieuwe samenwerkingsverbanden. We zien dat veel van deze ontwikkelingen niet alleen onder druk van de situatie noodzakelijk zijn, maar op lange termijn ook structurele voordelen met zich meebrengen.

Ondanks deze ontwikkelingen is 2021 door veel zorginstellingen en hun medewerkers nog zwaarder ervaren dan het eerste COVID-19-jaar. Daar waar in aanvang veel begrip voor de zorg was en er een zeker saamhorigheidsgevoel heerste, is dat het afgelopen jaar anders geweest. De druk is onverminderd hoog, zowel door COVID-19-patiënten als door uitgestelde zorg. Door besmettingen, de hoge werkdruk en toegenomen agressie in de zorg neemt het ziekteverzuim toe.

Toch blijven zorginstellingen hun uiterste best doen om de zorg kwalitatief op een hoog niveau te houden, worden er nieuwe ontwikkelingen gestimuleerd en is de veerkracht van onze zorgverleners wederom groot.

Aan het begin van ons jaarverslag willen we dan ook aandacht schenken aan alle zorgmedewerkers die bij onze leden en andere zorginstellingen in Nederland werkzaam zijn. Namens Centramed: dank voor jullie niet aflatende zorg en inzet!

Kapitaalbeleid

In 2021 is ons kapitaalbeleid gecontinueerd. Dit kapitaalbeleid is tevens de basis geweest voor de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Met dit kapitaalbeleid en het aanpaalende premiebeleid en beleggingsbeleid zijn de vervolgstappen naar onze streefsolvabiliteit geformuleerd.

Solvabiliteit

De solvabiliteitsratio is in 2021 gestegen naar 173% (2020: 168%). Daarmee is 2021 het derde jaar op rij dat Centramed een stijgende solvabiliteit laat zien. Deze ontwikkeling toont de financiële weerbaarheid van de onderlinge. Afhankelijk van de ontwikkelingen streven wij ernaar dat onze solvabiliteit zich in 2022 verder ontwikkelt tot de streefsolvabiliteit van 175%.

Governance

De governancestructuur van Centramed is in 2021 ongewijzigd.

ORSA

In Q4 2021 is wederom een ORSA uitgevoerd om de resultaten van stress scenario's op basis van de premiesystematiek op de solvabiliteit te berekenen en te interpreteren. Bij de stress scenario's is onder andere rekening gehouden met een incidentele toename van het aantal en de omvang van claims, kredietwaardigheid van de grootste tegenpartijen, hogere claim inflatie en het effect van cybercrime.

Continu ontwikkelen

Centramed blijft initiatieven ontwikkelen met én voor onze leden. Wij blijven onze bijdrage leveren aan het beheersbaar houden van het risico van medische aansprakelijkheid, het voortvarend afwikkelen van schadeclaims, het delen van kennis en data en het voorkomen en beperken van schades.

COVID-19

Ook in 2021 was de COVID-19-pandemie nog actueel. Waar het virus in de eerste helft van het jaar onder controle leek, stak het in het najaar weer de kop op. Nieuwe varianten zorgden ervoor dat het aantal besmettingen flink toenam en in lijn daarmee het aantal ziekenhuis-opnames en de bezetting van de ic's. De term 'code zwart' viel steeds vaker. Wij merkten dat aan de druk op onze leden en hoe zij, ondanks de zeer hoge werkdruk, dagelijks door bleven gaan de zorg overeind te houden.

Tot op heden lukt dit nog, maar wel tegen een prijs: de planbare en niet-acute zorg is afgeschaald en uitgesteld, om ruimte te maken voor coronapatiënten. Bij Centramed merkten we de gevolgen van de pandemie vanwege het afgenomen aantal ingediende claims, mede vanwege de uitgestelde zorg. Waar in 2020 nog 698 claims werden ingediend, zien we in het afgelopen jaar een relatief stabiel verloop van ongeveer 50 claims per maand. Per saldo zijn er in 2021 567 claims ingediend. In de jaren voor de COVID-19-pandemie lag het aantal op ruim 800 claims per jaar.

Bij Centramed zijn er vanaf het jaar 2020 slechts 14 claims gemeld die direct of indirect verband houden met COVID-19. Dit onderschrijft onze visie dat er voor onze leden sprake is van overmacht en zij niet aansprakelijk kunnen worden gesteld, mits de instelling zich aan alle protocollen heeft gehouden.



3

Activiteiten en resultaten

3.1 Activiteiten

3.1.1 Centramed

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

Missie

Een medisch incident heeft als gevolg van medisch onzorgvuldig handelen heeft veelal grote impact op de betrokken partijen. Een menselijke benadering, met respect en aandacht voor betrokkenen, is hierbij van groot belang.

Het is belangrijk, zowel voor de patiënt als de zorgverlener, dat er zo snel mogelijk duidelijkheid komt.

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

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

Visie

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

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

Door deze ontwikkelingen komen de beheersbaarheid en betaalbaarheid van aansprakelijkheid en het gevoel van solidariteit verder onder druk te staan. Centramed ziet oplossingen in het vergroten van samenwerking en persoonlijke aandacht, het delen van kennis en data en het gezamenlijk ontwerpen van een slagvaardig proces rondom schade als gevolg van medisch onzorgvuldig handelen.

De rol van technologie in de behandeling wordt steeds groter.

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 geen gelieerde zuster- of dochtermaatschappijen.

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

Directie

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

De statutaire directie van Centramed kende in 2021 de volgende samenstelling:

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

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) van Centramed kende in 2021 de volgende samenstelling:

- ◆ De heer J.M.P. Essers MBA (voorzitter RvC, lid Remuneratie Commissie)
- ◆ De heer drs. R.L. Kamermans (vicevoorzitter RvC, voorzitter Audit- & RiskCommissie) (afgetreden per 16 december 2021)
- ◆ Mevrouw drs. G.M. Haandrikman AAG (lid Audit- & RiskCommissie)
- ◆ Mevrouw mr. M.E.J. Klompé MGM (voorzitter Remuneratie Commissie)
- ◆ De heer prof. dr. M.H.H. Kramer (lid Remuneratie Commissie)
- ◆ De heer drs. M.B.P.M. Visser (lid Audit- & RiskCommissie)
- ◆ De heer F.A.M. van den Heuvel (voorzitter Audit- & RiskCommissie) (vanaf 16 december 2021)

Sleutelfuncties

De sleutelfuncties werden in 2021 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: R. (Robert) Verweij (InAudit)

Extern toezicht

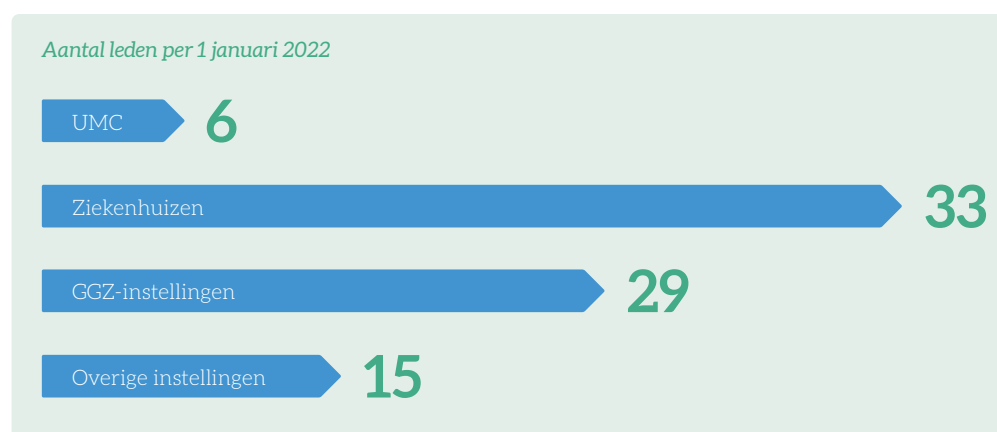
Externe accountant: drs. T. (Tom) de Kuijper RA (EY)

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

3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

Ledenaantal

In 2021 groeit het ledenaantal met 3 leden. Het aantal leden komt daarmee per 1-1-2022 op 83, bestaande uit 39 ziekenhuizen (inclusief 1 uitloopdekking), 29 ggz-instellingen en 15 overige instellingen.

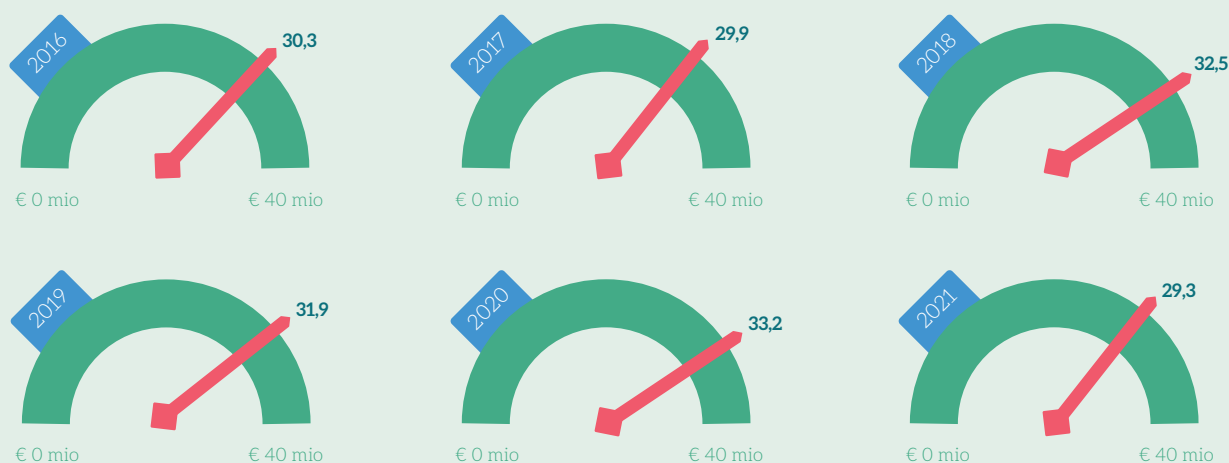


¹ Dossier-schadelast is de schadelast vóór eigen risico en vóór de extra voorziening voor nog niet gemelde schadelast (IBNeR)

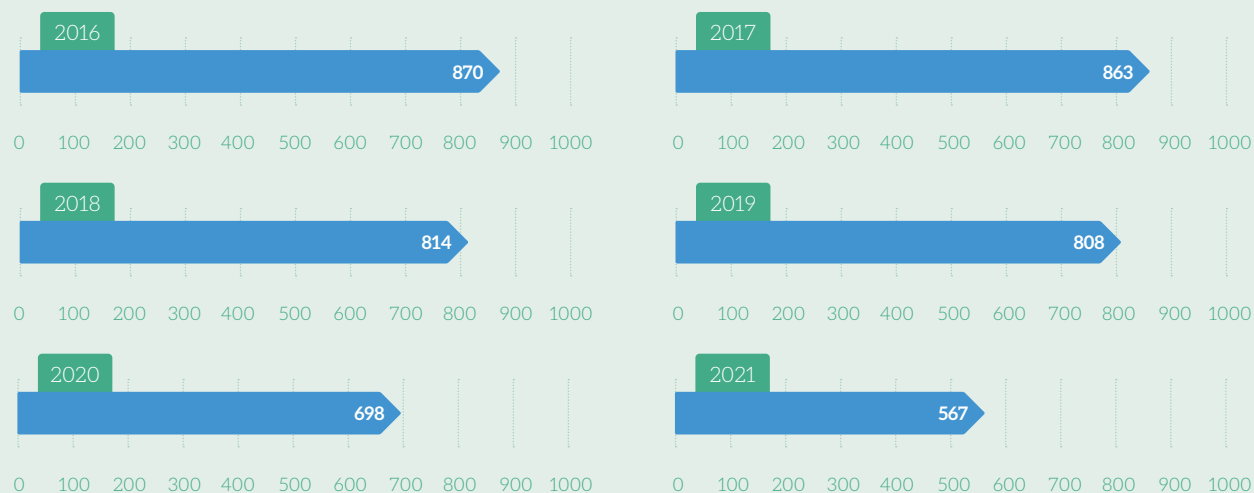
Ontwikkelingen schade

In 2021 zijn 567 claims gemeld (2020: 698) met een totale dossier-schadelast¹ vóór herverzekering van € 29,3 miljoen (2020: € 33,2 miljoen). Dit betekent een daling van het aantal claims met 23% ten opzichte van 2020.

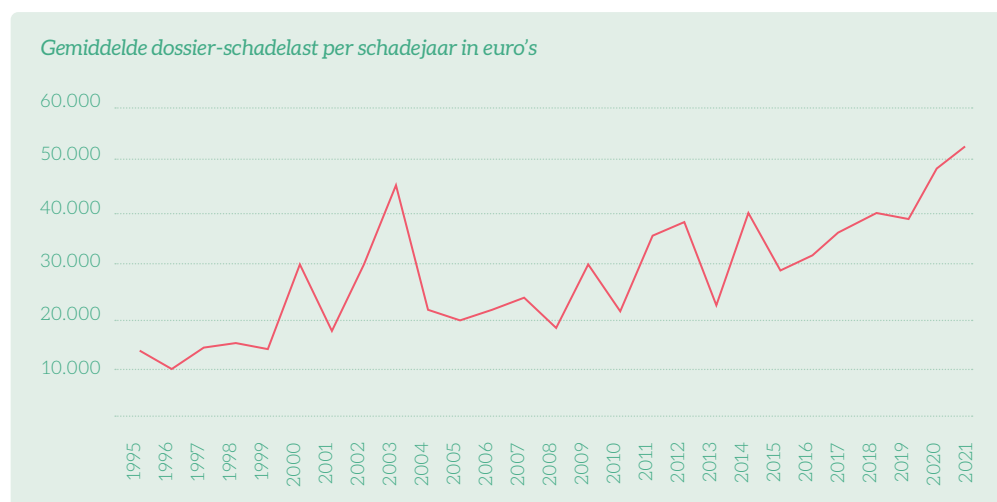
Dossier-schadelast 2016-2021



Aantal claims (inclusief ZRZ)



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



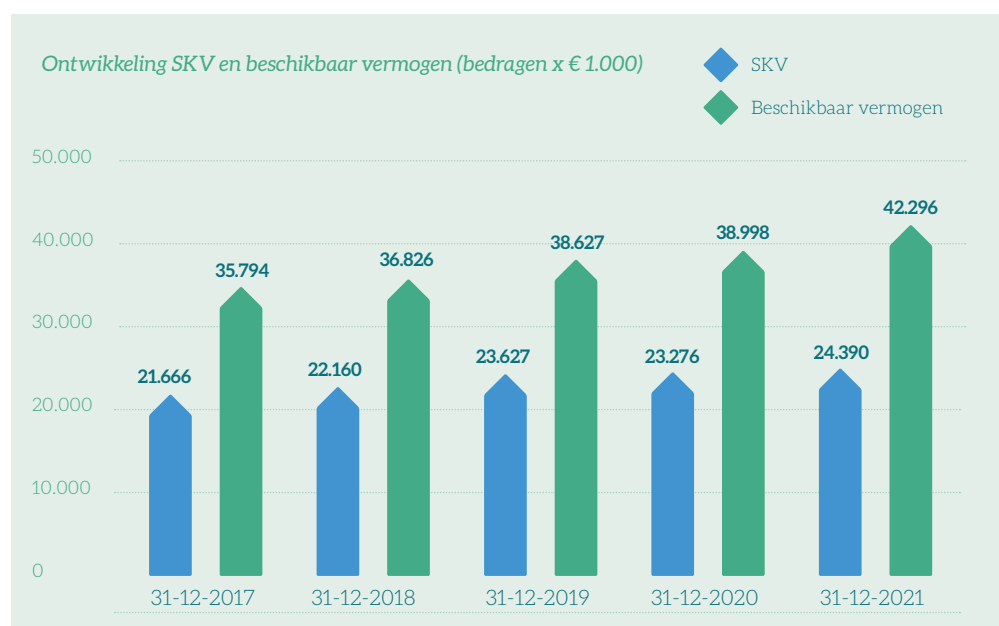
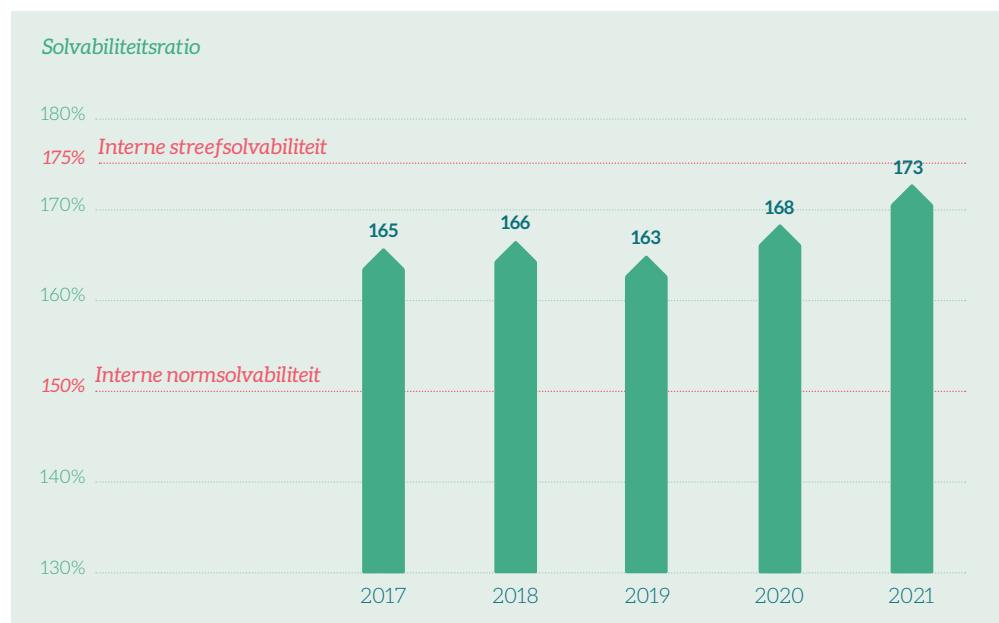
De opwaartse lange termijn trend in de gemiddelde schadelast per claim zet zich ook in 2021 voort. Het aantal claims, ontwikkelingen in individuele dossiers, trends en ontwikkelingen en gewijzigde relevante wet- en regelgeving, hebben invloed op de gemiddelde schadelast. Deze stijging is verwerkt in de premiesystematiek voor de komende jaren.

Dossiervoorzieningen en technische voorzieningen

De ontwikkelingen van het aantal claims en de schadelast, stellen 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 gebruik gemaakt van actuariële modellen. De aannames die hierbij gebruikt worden, worden periodiek besproken en gereviewd. Dit leidt ook in 2021 tot verbeterde inschattingen van deze schadelast. Centramed heeft te maken met 'long tail' risico's. Dossiers kunnen lang lopen (bijvoorbeeld kindschades), hetgeen leidt tot een hogere onzekerheid over de uiteindelijke omvang van de schade. Om de adequaatheid van onze voorzieningen te borgen volgen wij duidelijke processen en procedures. Controle op de dossiervoorziening doen wij door middel van het periodiek uitvoeren van gerichte audits op adequaatheid van deze voorzieningen.

Solvabiliteit

De solvabiliteitsratio is in 2021 gestegen naar 173% (2020: 168%). Afhankelijk van de renteontwikkelingen verwachten wij uit hoofde van onze premiesystematiek dat onze solvabiliteit zich de komende jaren verder ontwikkelt richting de streefsolvabiliteit van 175%.



Premiesystematiek

Centramed past een 'forward looking' component (trendfactor genoemd) toe in de premies-telling, waarmee rekening wordt gehouden met recente en toekomstige ontwikkelingen.

Ieder jaar wordt deze trendfactor opnieuw bepaald. In de algemene ledenvergadering in 2021 is voor de prolongatie per 1 januari 2021 de trendfactor van 1,37 vastgesteld.

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

Vermogensbeheer

Voor optimale aansluiting op Solvency II hebben wij onze beleggingsactiviteiten ondergebracht bij ASR 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 lange termijn rentevisie.

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

De organisatie is vorig jaar op volle sterkte gebracht. Dat heeft ertoe geleid dat het aantal medewerkers in 2021 is gegroeid naar 61 medewerkers (53,0 FTE) ten opzichte van ultimo 2020 (2020: 55 medewerkers en 47,9 FTE).

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 o.a. de toename van het aantal claims en de gemiddelde omvang daarvan, faillissementen van belangrijke tegenpartijen (banken en herverzekeraars), een daling van het belegd vermogen of cybercrime. Het verslag dat hiervan wordt gemaakt wordt gedeeld met de Raad van Commissarissen en De Nederlandsche Bank.

3.1.3 Resultaat, dividend en ontwikkeling van het eigen vermogen

Het bedrijfsresultaat per ultimo 2021 is gelijk aan € 1,58 miljoen (per ultimo 2019 € 3,19 miljoen).

De opbouw van het resultaat is als volgt:

- ◆ Resultaat verzekeringsactiviteiten: € -0,04 miljoen (ultimo 2020: € 3,15 miljoen)
- ◆ Resultaat beleggingsactiviteiten: € 1,62 miljoen (ultimo 2020: € 0,04 miljoen)
- ◆ Resultaat overige activiteiten: € 0,00 miljoen (ultimo 2020: € 0,00 miljoen)

Het beschikbaar eigen vermogen op Solvency II grondslagen is gelijk aan € 42,3 miljoen per ultimo 2021 (ultimo 2020 € 38,9 miljoen).

Er is besloten om in 2021 0% rente aan de ledenrekeningen en 0% dividend aan de dividend-reserve toe te voegen.

3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

Het resultaat vanuit verzekeringsactiviteiten, inclusief kostenresultaat is gelijk aan: € 0,04 miljoen negatief.

Qua segmentatie wordt het positieve resultaat uit verzekeringsactiviteiten in boekjaar 2021 voornamelijk beïnvloed door het ledensegment Ziekenhuis. Qua schadejaren is een neutraal uitloopresultaat op oudere jaren zichtbaar tegenover een positief schaderesultaat voor het schadejaar 2021. De stijging van de gemiddelde schadelast per claim zet ook in 2021 door, ondanks de daling van het aantal claims. De totale geboekte schadelast wordt in belangrijke mate opgevangen door de hogere trendfactor en premie en door het robuuste herverzekeringsprogramma. Dit resulteert in een positief resultaat uit verzekeringsactiviteiten voor het schadejaar 2021 van € 1,35 miljoen. Het kostenresultaat is door de dotatie aan de voorziening schadebehandelingskosten en hogere eenmalige uitgaven achteruit gegaan, waardoor een negatief resultaat op kosten ontstaat van € 1,35 miljoen.

3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

In 2021 is een resultaat op beleggingen gerealiseerd van € 1,62 miljoen. Dit resultaat bestaat uit:

Jaarrekening (bedragen x € 1.000)	Rente	Gerealiseerd koers-resultaat	Ongerealiseerd koers-resultaat	Totaal
Obligaties	770	215	-709	276
Aandelenfondsen	-	-	1.159	1.157
Hypotheekfondsen	122	-	235	357
Deposito's	60	-	-	60
Liquiditeiten	-	-	-	-
Totaal beleggingsbaten	952	215	685	1.852
Beleggingskosten				232
Beleggingsresultaat 2021				1.620

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

Voor optimale aansluiting op Solvency II hebben wij de uitvoering van ons beleggingsmandaat overgedragen aan ASR 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 lange termijn rentematching.

Centramed belegt per 31 december 2021:

- ◆ 76% in vastrentende waarden (obligaties, deposito's en hypotheekfondsen).
- ◆ 24% in zakelijke waarden (aandelenfondsen).
- ◆ 0% overig.

Het rendement op deze beleggingen (inclusief ongerealiseerde waardeinstijgingen) is in 2021 2,1% (2020 0%).

3.4 Resultaat uit de overige activiteiten

De overige baten zijn gelijk aan nihil (2020 € -/- 20K).

A photograph of a woman with long blonde hair and blue eyes, smiling gently. Next to her is a young child with brown hair and bangs, also smiling broadly. The child is wearing a red and white striped shirt under dark green overalls. The background is slightly blurred, showing what appears to be a chalkboard with some drawings. The image is framed by a large, stylized orange and brown geometric shape on the left side.

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. Ten minste tweemaal per jaar wordt een Algemene Ledenvergadering gehouden. In 2021 is de Algemene Ledenvergadering drie keer (digitaal) 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 van de 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 staat 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.

Er wordt zoveel mogelijk rekening gehouden met de wensen van de leden.

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.

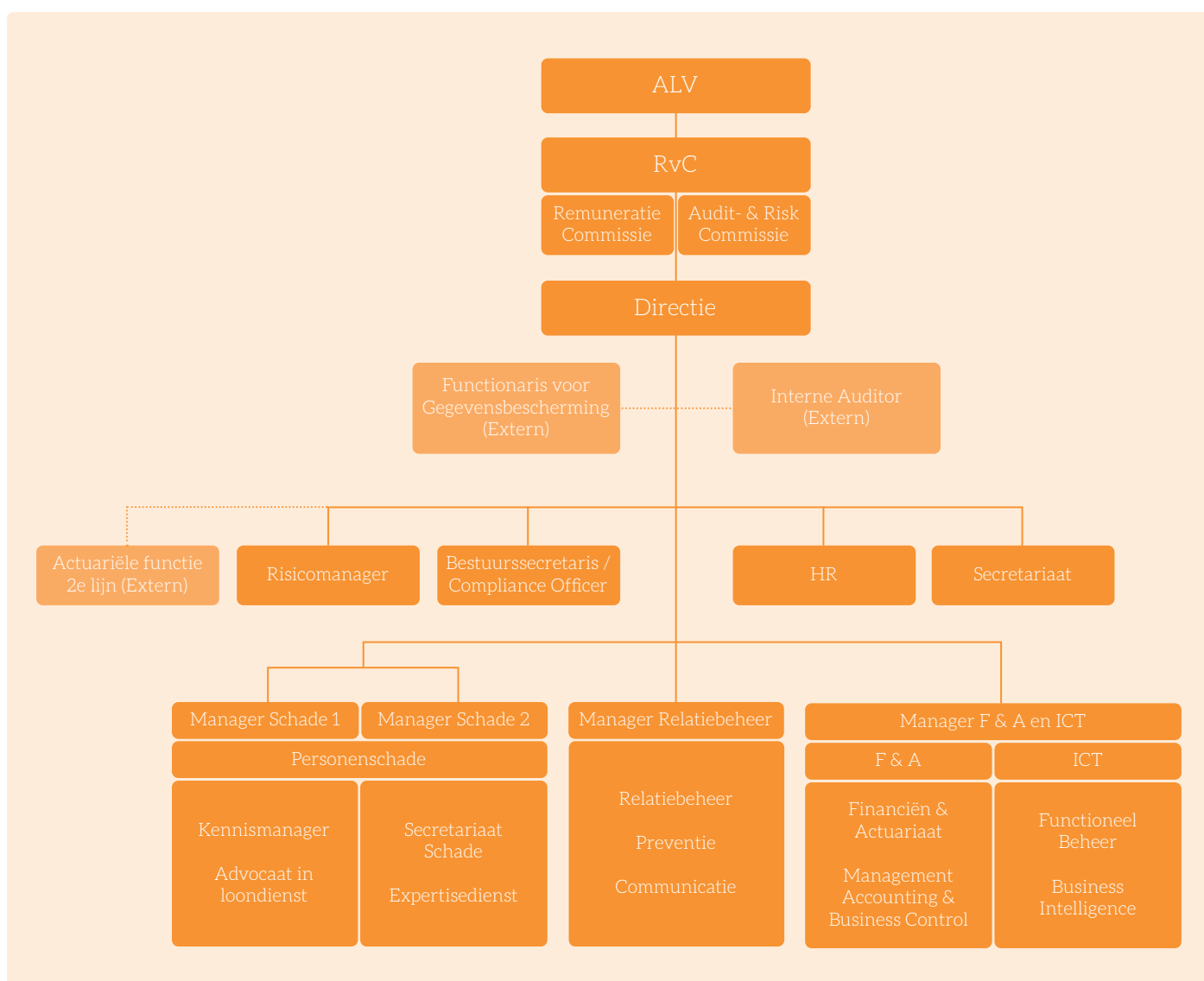
4.1.2 Juridische structuur

Centramed is een onderlinge waarborgmaatschappij met aandelenkapitaal. Alleen leden van Centramed, voormalige leden en Centramed zelf kunnen aandeelhouder zijn.

Centramed heeft geen gelieerde zuster- of dochtermaatschappijen.

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 die gericht is op financiële stabiliteit, continuïteit en gematigde duurzame groei bij een gematigd risicoprofiel;
- ◆ het beloningssysteem moet transparant, eenvoudig en uitvoerbaar zijn;
- ◆ het beloningssysteem moet voldoen aan geldende wet- en regelgeving (inclusief zelf-regulering);
- ◆ het beloningssysteem staat geen aandelenopties, aandelen of andere variabele beloningscomponenten toe.

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

4.2 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 2e 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 opleidings-eisen 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 dat 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 risicobeheer. De taken van de directie zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid.

**Integriteit
moet boven alle
twijfel zijn.**

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 Nederlandse 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 de integriteit boven alle twijfel moet zijn.

In dat kader maakt Centramed een onderbouwde beoordeling van de betrouwbaarheid van personen die zij wil benoemen in een integriteitsgevoelige functie en draagt 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 2e echelon wordt – op grond van de verkregen informatie – beoordeeld door de directie respectievelijk de Raad van Commissarissen. Dit oordeel en de informatie op basis waarvan het oordeel is gevormd, wordt in het personeelsdossier vastgelegd.

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

Alle leden van de directie 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 toe zoals aandeelhouders. Als onderlinge waarborgmaatschappij zoekt Centramed dan ook geen toegang tot de kapitaalmarkt voor onze 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 (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 door beheersmaatregelen veelal de eerste keuze. Centramed wil voor haar ledenorganisatie vooral duurzaam de risico's delen en betaalbaar houden. Naast een degelijke solvabiliteit om eventuele tegenslagen op te vangen, kunnen de risico's tot op zekere hoogte beperkt worden door een deel van de risico's te herverzekeren. Centramed 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 mono-line verzekeraar (een verzekeraar met een beperkte diversiteit aan producten) heeft Centramed te maken met een inherente volatiliteit in haar schadelast. Daarnaast is er significante onzekerheid vanuit een veranderende maatschappelijke omgeving 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 in het mede bewerkstelligen van meerdere doeleinden (opvangen volatiliteit en onzekerheid, handhaven solidariteit, beperking kosten) moet deze marge redelijkerwijs meer dan één schok kunnen opvangen. Er is daarom voor gekozen dat de veiligheidsmarge in de solvabiliteit minimaal twee significante schokken moet kunnen opvangen boven het wettelijk vereist kapitaal. Daarmee is enige rekenschap gegeven voor de afnemende kans dat alle risico's tegelijkertijd optreden, of in dezelfde mate.

De afgelopen jaren hebben evenwel laten zien dat het gelijktijdig optreden van significante risico's plausibel is. 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

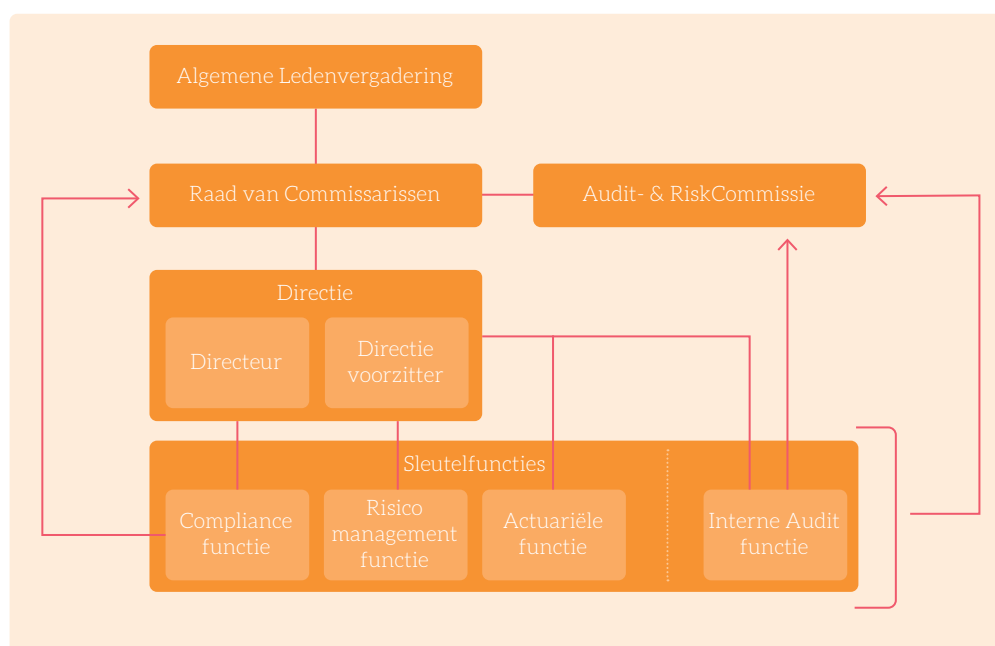
De risico's die in kaart zijn gebracht worden door de Risicocommissie gekwantificeerd. Dit doet de commissie door een schatting te maken van de kans dat een risico zich voordoet en de gevolgen voor de organisatie wanneer het risico zich voordoet (impact). Bij de herziening van de risicomatrix hebben 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 (herverzekeren) of vermijden. Welke actie wordt gekozen wordt per situatie ingeschat. 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 over de risico's. Het betreft informatie over incidenten, risico self assessments, testen van beheersmaatregelen, voortgang jaarplannen etc. Op grond hiervan kunnen zij hun risicobereidheid handhaven of veranderen.



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 stress scenario'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 2021 waren dit:

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

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

Het ORSA-proces maakt onlosmakelijk deel uit van het besluitvormingsproces van de directie van Centramed. De risicomanager is verantwoordelijk voor het opstellen van de ORSA. Bij het opstellen van de ORSA wordt gebruik gemaakt van het standaardmodel. De berekeningen worden uitgevoerd door de interne actuariële medewerkers en getoetst door de actuariële functie (2e-lijns sleutelfunctie).

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

Triggered ORSA

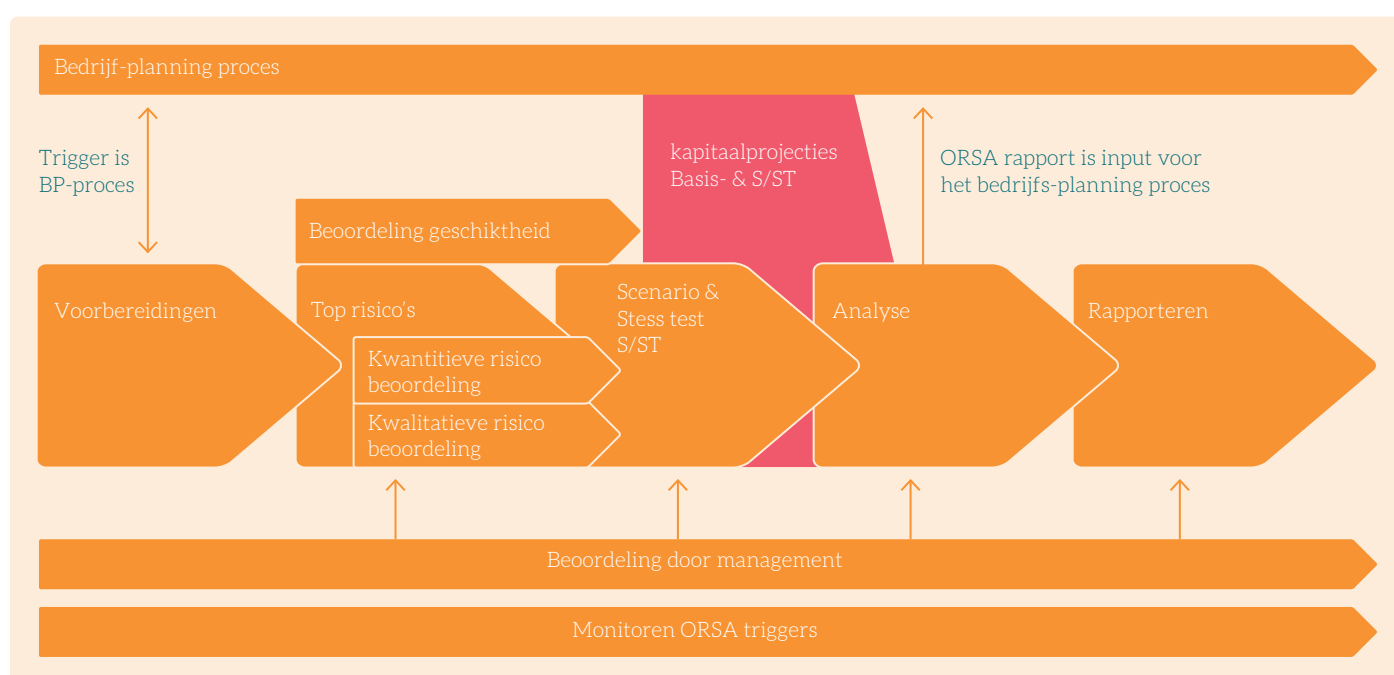
In het reguliere proces vindt de ORSA minimaal één keer per jaar plaats, aan het einde van het jaar. Echter, indien er zich gebeurtenissen of omstandigheden voordoen gedurende het kalenderjaar die de relevantie van de meest recente ORSA sterk verminderen, zal een tussentijdse (triggered) ORSA opgesteld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

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

In 2021 heeft Centramed geen triggered ORSA uitgevoerd.

ORSA proces:



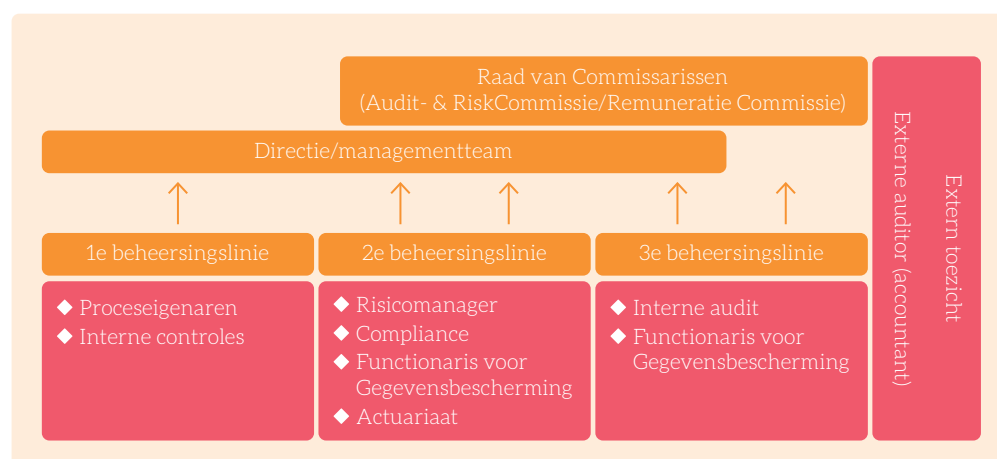
Centramed betreft – in ieder geval – de volgende functionarissen bij het ORSA proces:

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

4.4 Interne controle omgeving

4.4.1 Inrichting

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



(functionaris voor gegevensbescherming verricht zowel 2e- als 3e-lijns werkzaamheden)

De 1e beheersingslinie omvat de business zelf, die verantwoordelijk is voor de eigen interne beheersing van alle activiteiten en onderliggende processen. In essentiële bedrijfsprocessen, waaronder schadebehandeling, mutatieverwerking, financiën en ICT, zijn maatregelen van interne controle ingevoerd om het risico op fouten te mitigeren. Deze maatregelen van interne controle betreffen zowel richtlijnen, overlegstructuren, controles door verschillende functionarissen en functiescheiding zowel gedurende de uitvoering van de processen als achteraf. Centramed streeft naar een robuuste 1e beheersingslinie.

De 2e beheersingslinie heeft als primaire taak het identificeren, beoordelen, monitoren van en rapporteren over risico's. Deze functionarissen beoordelen, ieder op hun eigen vakgebied, of de interne-controlemaatregelen van voldoende niveau zijn om risico's te mitigeren.

De 3e beheersingslinie biedt aanvullende zekerheid over de activiteiten en performance van de 1e en de 2e beheersingslinie. Deze functies beoordelen of de interne controlemaatregelen

worden uitgevoerd en of deze van voldoende niveau zijn om risico's te mitigeren. De 2e en 3e linie omvatten de sleutelfuncties.

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

4.4.2 Sleutelfuncties en Functionaris voor gegevensbescherming

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

Actuariële functie

De actuariële functie heeft als doel 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 2e-lijns functie. Zo wordt uitdrukkelijk gewaarborgd dat recht wordt gedaan aan de onafhankelijke positie van de 2e-lijns functie.

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

Risicomanagement functie

Het doel van de risicomanagement functie is het faciliteren van een effectief risicomanagement systeem. 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 individueel niveau, wordt het actuele risicoprofiel afgezet tegen de door de directie vastgestelde risicobereidheid en kunnen - waar nodig - maatregelen worden genomen.

De positionering, de taken, de verantwoordelijkheden en de invulling van de risicomanagement functie 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.

Compliance functie

De compliance functie 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 compliance functie wil deze doelstelling bereiken door de aspecten die in de bedrijfsvoering integriteit raken te optimaliseren en deze processen vervolgens te monitoren. De compliance functie wordt daarbij geholpen door de integere cultuur die bij Centramed heerst en waarbinnen actief, zorgvuldig en mensgericht handelen vooropstaan.

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

De compliance functie 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
auditfunctie helpt
Centramed haar
doelstellingen
te bereiken.**

De interne auditfunctie is uitbesteed aan InAudit B.V. De interne audits worden uitgevoerd op basis van een jaarlijks vastgesteld auditjaarplan. Daarbij worden risico-gewogen 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, en
- ◆ de organisatie adviseert over de bescherming van persoonsgegevens.

Deze wettelijke en operationele taken zijn nader onder te verdelen over de 2e en 3e 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 3e beheersingslinie zijn extern belegd alsmede een deel van de 2e-lijns 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 beschreven aan welke contractsbepalingen een uitbesteding dient te voldoen. Periodiek vindt toetsing plaats op de naleving van de in overeenkomsten gemaakte afspraken.

Belangrijke processen waarbij Centramed gebruik maakt van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (interne audit, actuarieel en de functionaris gegevensbescher-

ming), alsmede op IT-vlak. Ook op het gebied van vermogensbeheer en schadebehandeling is sprake van uitbesteding.

4.4.4 Overige belangrijke informatie

Het governance systeem 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 governance systeem 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 en
 - 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 (a, b, c en d) en niet-financiële risico's (e en f) in zijn 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 recente analyse leidde dit tot een marginale aanpassing in de risicoscores.

Het vereiste solvabiliteitskapitaal is eind 2021 gelijk aan € 24,4 miljoen. Het tegenpartijrisico wordt zoveel als mogelijk beheerst door spreiding en een juiste rating van herverzekeraars en bankrelaties. Bij de keuze van herverzekeraars wordt daarnaast, in samenwerking met de herverzekeringsmakelaar, gelet op relevante kennis en kredietwaardigheid. Het panel van herverzekeraars is voldoende gespreid. De solvabiliteit van de herverzekeraars wordt periodiek beoordeeld.

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

5.1 Verzekeringstechnische risico's

Uit de scenario analyses 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 de uitloop van oude nog niet afgewikkelde dossiers.

Deze verzekeringstechnische risico's zijn inherent aan de niche markt 'medische aansprakelijkheid' waarin Centramed opereert.

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

Premiebeleid en verzekeringssystematiek

Belangrijk onderdeel van de beheersing van de verzekeringstechnische risico's voor ziekenhuizen is het relatief hoge jaar eigen risico, dat gebaseerd is op de schadelast uit het recente verleden. Voordeel van deze systematiek is dat de leden een groot eigen belang houden bij preventie. Verder zijn de benodigde risicopremie (gekoppeld aan het eigen risico) en herverzekeringspremie door het hoge eigen risico lager, waardoor de leden uiteindelijk tegen lagere kosten adequaat zijn verzekerd. Daarentegen kan een sterke stijging in de schadelast ertoe leiden dat de premiestijging achterblijft bij de schadelast. Om beter te kunnen inspelen op trends en ontwikkelingen 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. Het herverzekeringsprogramma bestaat in 2021 uit een 'quota share'-contract en een 'stop loss'-contract.

5.1 Marktrisico

Het beleggingsbeleid bepaalt de kaders, waarmee het marktrisico (o.a. rente-, aandelen- en spreadrisico) wordt beheerst. Prudentie is en blijft het uitgangspunt binnen het beleggingsbeleid. Tegenover het belegd vermogen staan voor een groot deel de verzekeringstechnische

verplichtingen. De duration van deze verplichtingen is ongeveer vijf. Het beleggingsbeleid is erop gericht om de duration van de beleggingen gedeeltelijk te matchen met de verplichtingen. Rendement is geen doel op zich en wordt ook niet meegenomen in de premiestelling. Extra rendement kan worden gebruikt om de solvabiliteitspositie te versterken. Het mandaat van onze vermogensbeheerder is afgestemd op het beleggingsbeleid en wordt periodiek beoordeeld door de manager F&A en de risicomanager.

5.2 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 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 bestaat er een tegenpartij-/kredietrisico volgend uit de financiële posities van onze leden. De ontwikkelingen in de zorgmarkt en de financiële status van onze leden worden ook in dit kader gevolgd.

5.3 Liquiditeitsrisico

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

5.4 Operationeel risico

Eén van de operationele risico's is de aanwezigheid van voldoende gekwalificeerde medewerkers en voldoende back-up mogelijkheden. Het is beleid om specialistische kennis binnen de organisatie te hebben en te houden. Dat geldt bijvoorbeeld voor onze schadebehandelaren en schade-experts. In dit kader is ook het 1e-lijns actuariaat ingericht binnen de organisatie.

5.5 Overige risico's

5.5.1 IT-risico

Centramed heeft een relatief eenvoudige IT organisatie. Het beheer hiervan is uitbesteed aan VX Company. Daarnaast gebruikt Centramed een systeem om de schade-behandeling te registreren en een document managementsysteem. 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.

5.5.2 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 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 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 de jaarrekeningbalans verschillen. In zijn algemeenheid geldt voor de Solvency II balans waardering op 'marktwaaarde'. Hierna wordt nadere informatie gegeven over de waarderingsgrondslag voor de activa en passiva voor de jaarrekeningbalans én voor de Solvency II balans en het verschil in waardering per ultimo 2021.

6.1 De Solvency II-balans per 31 december 2021

Activa

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	64	-	-64	-
Beleggingen				
Staatsobligaties	24.502	-	268	24.770
Bedrijfsobligaties	35.394	-	164	35.558
Deposito's	2.523	-	-	2.523
Hypothekenfondsen	13.466	-	-	13.466
Aandelenfondsen	5.662	-	-	5.662
Totaal beleggingen	81.547	-	433	81.980
Vorderingen				
Directe verzekering	2.667	-	-	2.667
Herverzekeraars	581	-	-	581
Overige vorderingen	12	-	-	12
Totaal vorderingen	3.260	-	-	3.260
Overige activa				
Liquide middelen	11.325	-	-	11.325
Overige activa	403	-	-	403
Totaal overige activa	11.728	-	-	11.720
Totaal activa	96.599	-	369	96.960

Passiva

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Technische voorzieningen				
Best estimate				80.442
Risk margin				8.227
Technische voorzieningen vóór herverzekering	108.382	-	-19.712	88.670
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-49.533	-	15.577	-33.956
Totaal technische voorzieningen	58.849	-	-4.135	54.714
Overige schulden	7.684	-	-	7.684
Overige passiva	402	-	-	402
Totaal passiva	66.937	-	-4.135	62.800

Activa boven Passiva	29.662	-	4.498	34.160
-----------------------------	---------------	----------	--------------	---------------

N.B. In bovenstaande cijfers is 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 2021) en op basis van de Solvency II grondslagen² voor alle posten waar de Solvency II waardering (marktwaardering) anders is dan de jaarrekening waardering. Deze grondslagen zijn niet gewijzigd ten opzichte van 2020.

Immateriële vaste activa

(Bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	64	-	-64	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

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

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

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

Beleggingen

(Bedragen x € 1.000)		BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Staatsobligaties	Ter beurse genoteerd	27.968	-	528	28.496
Bedrijfsobligaties	Ter beurse genoteerd	40.499	-	738	41.235
Deposito's	Niet ter beurse genoteerd	2.523	-	-	2.523
Hypotheekfondsen	Ter beurse genoteerd	3.814	-	-	3.814
Aandelenfondsen	Ter beurse genoteerd	4.508	-	-	4.508
Totaal beleggingen		79.312	-	1.265	80.576

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

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

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

Centramed bezit geen andere niet-vastrentende waarden.

Aandelenfondsen en hypotheekfondsen worden gewaardeerd tegen de marktwaarde.

N.B. In bovenstaande cijfers is 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	2.667	-	-	2.667
Herverzekeraars	581	-	-	581
Overige vorderingen	12	-	-	12
Totaal vorderingen	3.260	-	-	3.260

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

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

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

Overige activa (bedragen x € 1.000)	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Liquide middelen	11.325	-	-	11.325
Overige activa	403	-	-	403
Totaal activa	11.728	-	-	11.728

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Liquide middelen en overige activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De overige activa bestaan uit de boekwaarde voor materiële vaste activa (€ 206) en overlopende activa (€ 575), w.o. agio op vastrentende beleggingen en nog te ontvangen en vooruitbetaalde gelden.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening. Herrubricering van liquide middelen treedt op doordat Solvency II uitgaat van het doorkijkprincipe, welke 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				80.442
Risicomarge				8.227
Technische voorzieningen vóór herverzekering	108.382	-	-19.712	88.670
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-49.533	-	15.577	-33.956
Totaal technische voorzieningen	58.849	-	-4.135	54.714

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

In de jaarrekening 2021 is een bruto technische voorziening vóór herverzekering opgenomen van € 108.382 miljoen voor schade- en premievoorzieningen.

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

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

De voorziening schadebehandelingskosten in de jaarrekening is in 2021 qua niveau gelijkgesteld aan die in Solvency II. Deze is berekend conform de Solvency II bepalingen voor de technische voorzieningen en bedraagt € 6.221.000. 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, verminderd met de verwachte inkomende kasstromen.

Op de Solvency II balans bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen exclusief risicomarge € 80.442.000, waarvan € 77.907.000 voor de schadevoorziening, € 6.221.000 voor de schadebehandelingskosten en -€ 3.686.000 voor de premievoorziening (de verwachte premie is hoger dan de verwachte schadelasten). Deze zijn contant gemaakt tegen de rentecurve die de Europese toezichthouder, EIOPA, voorschrijft. Deze rentecurve bestaat uit een risicovrije rentecurve per einde boekjaar zonder zogenaamde volatility adjustment en zonder matching adjustment. De risicomarge is bepaald op basis van de cost of capitalmethode.

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

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

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 bruto schadevoorziening. 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 Solvency II zijn ongewijzigd ten opzichte van vorig jaar.

6.4 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

Schulden en overige passiva bedragen x € 1.000	BW2 Jaar-rekening	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Overige schulden	7.684	-	-	7.684
Overige passiva	402	-	-	402
Totaal schulden en overige passiva	8.086	-	-	8.086

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 vereist 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 2021 laten zien dat hiermee voldoende stevige stress kan worden opgevangen.

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

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

Het Kapitaalbeleid is onlosmakelijk verbonden met het Beleggings- en treasurybeleid en het Herverzekeringsbeleid van Centramed, aangezien het Kapitaalbeleid de paraplu vormt, waar deze beleidsvormen niet buiten kunnen treden. De drie hier uit 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 2021 gelijk aan € 42.296.000 en ligt boven de wettelijke Solvency II-eis (€ 24.390.000). De solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II gedeeld door wettelijke Solvency II-eis) bedraagt 173% en ligt boven de interne normsolvabiliteit (150%). Daarmee stijgt de solvabiliteit in relatie tot ultimo 2020 (168%).

Bedragen x € 1.000	2021	2020
Totaal beschikbaar eigen vermogen (SII)	42.296	38.998
Vereist solvabiliteitskapitaal (SKV)	24.390	23.276
Overschot	17.906	15.722
Solvabiliteitsratio	173%	168%

De wijzigingen in vergelijking met ultimo 2020 zijn:

- ◆ Het vereist solvabiliteitskapitaal (SKV) is gestegen van € 23.276.000 naar € 24.390.000 (+ 4,8%).
- ◆ Het beschikbaar eigen vermogen ter dekking van de SKV is gestegen van € 38.998.000 naar € 42.296.000 (+ 8,5%).

Dit verklaart de stijging van de solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen Solvency II gedeeld door het vereist solvabiliteitskapitaal) van 168% naar 173% (+ 5%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 2021 en ultimo 2020, de SKV en de MKV en de bijbehorende solvabiliteitsratio's worden weergegeven in onderstaande tabel (bedragen x € 1.000):

Samenvatting	31-12-2021 Solvency II	31-12-2020 Solvency II
Minimumkapitaalvereiste (MKV)	6.558	6.325
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	24.390	23.276
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	34.168	30.751
In aanmerking komend vermogen ter dekking MKV	32.185	30.751
In aanmerking komend vermogen ter dekking SKV	42.296	38.998
Solvabiliteitsratio SKV	173%	168%
Solvabiliteitsratio MKV	491%	486%

Toelichting ontwikkeling SKV

Conform de opgestelde Solvency II balans (zie hoofdstuk 6) en de Solvency II-specificaties, bedraagt het vereiste SKV € 24.390.000 per ultimo 2021 en € 23.276.000 per ultimo 2020. In 2021 is het vereiste solvabiliteitskapitaal met € 1.114.000 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 2021 en 2020 en wordt het verschil getoond.

Vereiste solvabiliteit Solvency II per risico/risico-categorie (bedragen x € 1.000)	31-12-2021	31-12-2020	Mutatie	In pct
Renterisico	251	0	251	100%
Aandelenrisico	2.682	1.803	879	49%
Vastgoedrisico	-	-	-	-
Credit spreadrisico	1.417	1.037	380	37%
Concentratierisico	102	59	43	73%
Valutarisico	622	479	143	30%
Diversificatie effecten	-986	-542	-444	-82%
SKV Marktrisico	4.089	2.836	1.253	44%
Premie- en reserverisico	18.374	18.225	149	1%
Vervalrisico	411	651	-240	-37%
Catastroferisico	3.739	3.416	323	9%
Diversificatie effecten	-2.874	-2.917	43	1%
SKV Schadeverzekeringstechnisch risico	19.649	19.374	275	1%
SKV Risico van immateriële activa	-	-	-	-
SKV Tegenpartijrisico	1.708	1.246	462	4%
Totaalniveau diversificatie effecten	-3.470	-2.520	-950	-38%
BSKV (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	21.976	20.936	1.040	5%
SKV Operationeel risico	2.413	2.340	73	3%
Correctie in verband met belasting	-	-	-	-
Verhoging om minstens op niveau MKV te komen	-	-	-	-
SKV	24.390	23.276	1.114	5%

De drie meest significante risico's voor Centramed zijn:

- ◆ Premie- en reserverisico solo kapitaal: € 18.374.000 (vorig jaar € 18.225.000)
- ◆ Catastroferisico solo kapitaal: € 3.739.000 (vorig jaar € 3.416.000)
- ◆ Aandelenrisico solo kapitaal: € 2.682.000 (vorig jaar € 1.803.000)
- ◆ Operationeel risico solo kapitaal: € 2.413.000 (vorig jaar € 2.340.000)

De kapitaaleis voor het schadeverzekeringstechnische premie- en reserverisico is in 2021 € 149.000 gestegen ten opzichte van de stand per ultimo 2020. Dit ligt in lijn met de aard en omvang van de onderliggende verzekeringsportefeuille. Daarnaast stijgt het catastroferisico per ultimo 2021 met € 323.000 door aanpassing van het stoploss-contract.

Het aandelenrisico stijgt in 2021 met € 879 door de herinrichting van de beleggingsportefeuille. Het operationeel risico stijgt in 2021 met € 73.000 door de ontwikkeling van de technische voorziening en 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 1) gelijk aan het positieve verschil van activa ten opzichte van de verplichtingen van de Solvency II balans plus 2) de achtergestelde verplichtingen.

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

De toename van het Solvency II kernvermogen met € 1.789.000 wordt voornamelijk veroorzaakt door het resultaat in 2021.

Het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de SKV is gelijk aan het Solvency II kernvermogen en het aanvullend vermogen. Er is € 8.128.000 aanvullend Tier 2 vermogen ter dekking van de SKV, waardoor het totale vermogen ter dekking van de SKV uitkomt op € 42.296.000. Dit aanvullend vermogen bestaat uit de garanties die zijn afgegeven door de leden.

De ontwikkeling van de minimum kapitaalsvereiste (MKV)

De solvabiliteitsratio MKV van Centramed ultimo 2021 bedraagt 491% en voldoet hiermee ruimschoots aan de Solvency II-eisen conform de Solvency II-specificaties. Dit is een toename ten opzichte van vorig jaar (486%).

De MKV is gestegen van € 6.325.000 naar € 6.558.000 en het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de MKV gestegen van € 30.751.000 naar € 32.185.000.

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 jaarrekening kernvermogen ook wordt getoond.

(bedragen x € 1.000)	Kwaliteit vermogen	31-12-2020	31-12-2019	Mutatie
Aandelenkapitaal	Tier 1 - unrestricted	83	83	-
Agioreserve	Tier 1 - unrestricted	18.734	18.682	
Algemene reserve	Tier 1 - unrestricted	-221	-228	
Niet verdeeld resultaat	Tier 1 - unrestricted	1.580	3.187	
Eigen vermogen		20.194	21.724	
Ledenrekeningen	Tier 1 - restricted	9.469	6.018	
Ledenrekeningen	Tier 2	-	-	
Jaarrekening kernvermogen		29.663	27.742	
Beleggingen*		433	1.264	
Voorziening herverzekering*		-15.577	-13.853	
Verzekeringsverplichtingen*		19.712	15.693	
Immateriële vaste activa*		-64	-95	
Solvency II kernvermogen		34.167	30.751	
Aanvullend eigen vermogen (garanties)	Tier 2	8.128	8.247	
Aanwezige solvabiliteitskapitaal		42.295	38.998	

* Waarderingsverschillen BW en Solvency II

Het aanwezige solvabiliteitskapitaal bestaat voor € 34.167 uit Tier 1 - unrestricted kapitaal. Dit saldo bestaat uit bovenstaande componenten aangemerkt als Tier 1 kapitaal (€ 29.663), als ook de waarderings-verschillen tussen BW en Solvency II (€ 5.496).

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 kapitaalstoringen (€ 8.128) worden geclassificeerd als Tier 2 kapitaal. De waarde van deze vordering is licht gedaald ten opzichte van 2020.

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

7.5 Overige gegevens

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



8

Bijlage: openbare staten

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

S 02.01

Balans per 31 december 2021

		Solvency II	Jaarrekening
Activa			
Immateriële vaste activa	R0030	0	63.758
Materiële vaste activa	R0060	205.901	205.901
Beleggingen (anders dan beleggingen aangehouden voor index-linked en unit-linked contracten)	R0070	81.979.468	81.546.629
Obligaties	R0130	60.328.302	59.895.463
Staatsobligaties	R0140	24.770.004	24.501.765
Bedrijfsobligaties	R0150	35.558.298	35.393.698
Beleggingsfondsen	R0180	19.128.166	19.128.166
Deposito's	R0200	2.523.000	2.523.000
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0270	33.955.873	49.532.642
Schade (exclusief zorg)	R0290	33.955.873	49.532.642
Vorderingen op verzekeringsnemers en intermediairs	R0360	2.667.066	2.667.066
Vorderingen op herverzekeraars	R0370	580.758	580.758
Overige vorderingen	R0380	11.897	11.897
Liquide middelen	R0410	11.325.469	11.325.469
Overige activa	R0420	196.679	196.679
Totaal activa	R0500	130.923.112	146.130.800
Passiva			
Technische voorzieningen schade	R0510	88.669.513	108.381.900
Technische voorzieningen - schade (exclusief zorg)	R0520	88.669.513	108.381.900
Beste schatting	R0540	80.442.026	
Risicomarge	R0550	8.227.487	
Schulden aan verzekeringsnemers en intermediairs	R0820	0	0
Schulden aan herverzekeraars	R0830	6.858.990	6.858.990
Overige schulden	R0840	824.621	824.621
Overige passiva	R0880	402.310	402.310
Totaal passiva	R0900	96.755.434	116.467.821
Activa boven passiva	R1000	34.167.678	29.662.979

S.05.01.01

Premie, schade en kosten per branche

Schade (direct, proportionele herverzekering en non proportionele herverzekering)

		Algemene aansprakelijkheid	Totaal
		C0080	C0200
Bruto premie			
Bruto premie - direct	R0110	22.024.205	22.024.205
Aandeel herverzekeraar	R0140	8.253.674	8.253.674
Netto	R0200	13.770.531	13.770.531
Verdiende premie			
Bruto verdiende premie - direct	R0210	22.024.205	22.024.205
Aandeel herverzekeraar	R0240	8.253.674	8.253.674
Netto	R0300	13.770.531	13.770.531
Schade			
Bruto schadelast - direct	R0310	11.292.041	11.292.041
Aandeel herverzekeraar	R0340	4.678.761	4.678.761
Netto	R0400	6.613.280	6.613.280
Wijzigingen in de overige technische voorzieningen			
Bruto - direct	R0410		
Aandeel herverzekeraar	R0440		
Netto	R0500		
Bedrijfskosten	R0550	8.594.144	8.594.144
Administratieve kosten			
Bruto - direct	R0610	6.417.184	6.417.184
Aandeel herverzekeraar	R0640		
Netto	R0700	6.417.184	6.417.184
Kosten vermogensbeheer			
Bruto - direct	R0710	231.746	231.746
Aandeel herverzekeraar	R0740		
Netto	R0800	231.746	231.746
Schadebehandelingskosten			
Bruto - direct	R0810	-820.849	-820.849
Aandeel herverzekeraar	R0840		
Netto	R0900	-820.849	-820.849
Acquisitie kosten			
Bruto - direct	R0910	0	0
Aandeel herverzekeraar	R0940		
Netto	R1000	0	0
Algemene kosten			
Bruto - direct	R1010	2.766.063	2.766.063
Aandeel herverzekeraar	R1040		
Netto	R1100	2.766.063	2.766.063
Overige kosten	R1200		-488.211
Totaal kosten	R1300		8.105.933

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

		Thuisland
		C0080
Bruto premie		
Bruto premie - direct	R0110	22.024.205
Aandeel herverzekeraar	R0140	8.253.674
<i>Netto</i>	<i>R0200</i>	13.770.531
Verdiende premie		
Bruto verdiende premie - direct	R0210	22.024.205
Aandeel herverzekeraar	R0240	8.253.674
<i>Netto</i>	<i>R0300</i>	13.770.531
Schade		
Bruto schadelast - direct	R0310	11.292.041
Aandeel herverzekeraar	R0340	4.678.761
<i>Netto</i>	<i>R0400</i>	6.613.280
Wijzingen in overige technische voorzieningen		
Bruto - direct	R0410	0
Aandeel herverzekeraar	R0440	0
<i>Netto</i>	<i>R0500</i>	0
Bedrijfskosten	R0550	8.594.144
Overige kosten	R1200	
Totaal kosten	R1300	

S.17.01.02.01

Technische voorzieningen schade

Direct en proportionele herverzekering

		Algemene aansprakelijkheid	Totaal schade
		C0090	C0180
Technische voorziening berekend als som van beste schatting en risicomarge			
Beste schatting			
<i>Premievoorziening</i>			
Bruto	R0060	-3.686.619	-3.686.619
Aandeel herverzekeraar (vóór aanpassing vanwege CPD)	R0100	-2.660.358	-2.660.358
Aandeel herverzekeraar	R0140	-2.660.358	-2.660.358
<i>Netto beste schatting premievoorziening</i>	<i>R0150</i>	<i>-1.026.261</i>	<i>-1.026.261</i>
<i>Schadevoorziening</i>			
Bruto	R0160	84.128.644	84.128.644
Aandeel herverzekeraar (vóór aanpassing vanwege CPD)	R0200	36.616.231	36.616.231
Aandeel herverzekeraar	R0240	36.616.231	36.616.231
<i>Netto beste schatting schadevoorziening</i>	<i>R0250</i>	<i>47.512.413</i>	<i>47.512.413</i>
Totaal beste schatting - bruto	R0260	80.442.026	80.442.026
Totaal beste schatting - netto	R0270	46.486.153	46.486.153
Risicomarge	R0280	8.227.487	8.227.487
Technische voorzieningen totaal			
Bruto technische voorzieningen - totaal	R0320	88.669.513	88.669.513
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0330	33.955.873	33.955.873
<i>Netto technische voorzieningen - totaal</i>	<i>R0340</i>	<i>54.713.639</i>	<i>54.713.639</i>
Branche: verdere opdeling (Homogene Risico Groepen)			
Premievoorziening - Totaal aantal Homogene Risico Groepen	R0350	5	
Schadevoorziening - Totaal aantal Homogene Risico Groepen	R0360	4	
Kasstroom van de beste schatting premievoorziening (bruto)			
Uitgaande kasstromen			
Toekomstige claims	R0370	9.096.201	9.096.201
Toekomstige kosten en andere uitgaande kasstromen	R0380	8.598.856	8.598.856
Ingaande kasstromen			
Toekomstige premies	R0390	21.381.675	21.381.675
Andere toekomstige inkomende kasstromen	R0400	-	-
Kasstroom van de beste schatting schadevoorziening (bruto)			
Uitgaande kasstromen			
Toekomstige claims	R0410	77.907.364	77.907.364
Toekomstige kosten en andere uitgaande kasstromen	R0420	6.221.281	6.221.281
Ingaande kasstromen			
Toekomstige premies	R0430	-	-
Andere toekomstige inkomende kasstromen	R0440	-	-
Percentage van de bruto beste schatting dat berekend is op aannames	R0450	0,00%	

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
N-14	19.076	10.740	70.365	89.397	24.518	109.208	246.761	198.471	767.340	3.476	0	0	0	0	0	687.037
N-13	9.273	38.348	106.380	174.207	22.470	62.820	60.998	183.164	60.116	30.600	0	0	45.845	0		1.539.352
N-12	6.132	25.707	270.647	247.437	450.552	705.527	916.644	1.352.583	67.255	253.961	4.737	840	-900			4.301.123
N-11	23.261	35.935	382.611	246.923	109.024	442.256	313.519	27.912	91.739	122.208	529.820	26.325				2.351.534
N-10	21.372	366.178	232.157	282.964	879.148	131.328	694.888	839.579	1.657.609	873.253	171.766					6.150.241
N-9	1.834	87.222	274.966	93.847	613.846	557.137	1.616.386	99.222	900.826	21.487						4.266.773
N-8	22.203	70.222	305.119	56.504	960.767	128.038	60.128	123.642	355.102							2.081.725
N-7	45.341	174.524	128.100	2.789.503	2.105.295	354.560	335.399	956.979								6.889.701
N-6	69.360	138.109	266.703	1.070.786	697.061	738.032	427.835									3.407.886
N-5	107.685	643.944	443.811	521.507	1.113.180	1.436.870										4.266.995
N-4	84.939	167.194	139.793	321.223	410.572											1.123.721
N-3	44.495	179.446	360.758	50.443												635.143
N-2	130.195	105.964	128.345													364.504
N-1	180.403	300.317														480.721
N	89.789															89.789
Total																39.430.467

Bruto nominale beste schatting schadevoorziening - ontwikkeling per jaar (absoluut bedrag)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.208.847	1.114.614	2.048.947	1.958.751	0	4.046.854
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.121	0	0	0		0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	461.140	371.880	137.589	231.942	2.963.320			
N-11	0	0	0	0	0	0	0	2.650.878	2.078.571	3.652.804	2.915.661	2.130.316				
N-10	0	0	0	0	0	0	0	1.167.826	1.748.230	4.107.005						
N-9	0	0	0	0	0	0	965.059	897.518	5.479.370	4.868.270						
N-8	0	0	0	0	0	4.952.677	6.902.080	6.619.979	1.659.404							
N-7	0	0	0	0	5.451.336	5.468.840	5.933.970	5.627.796								
N-6	0	0	0	9.400.171	2.207.677	2.315.960	2.647.548	7.315.936								
N-5	0	7.506.589	8.702.843	7.736.581	8.922.289	8.325.760	5.893.078									
N-4	13.282.072	9.780.192	7.248.501	8.501.793	4.675.448											
N-3	8.852.957	8.016.152	9.647.040	7.406.661												
N-2	8.772.132	8.328.963	8.075.155													
N-1	7.867.015	10.952.430														
N	9.648.067															

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

	Prior	R0100	R0110	R0120	R0130	R0140	R0150	R0160	R0170	R0180	R0190	R0200	R0210	R0220	R0230	R0240	R0250	Total
Jaareinde (contant gemaakt)																		
C0360		4.007.302	0	0	2.934.357	2.109.495	4.066.865	4.820.689	1.643.186	7.244.433	5.835.481	4.886.143	4.629.752	7.334.271	7.996.232	10.845.386	9.553.771	77.907.364

S.19.01.05

S.19.01.06

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

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
N-14	1.455.603	1.590.576	1.788.513	1.639.651	1.639.140	1.361.406	1.093.599	746.072	9.211	0	0	0	0	0	0	3.264.371
N-13	2.116.043	2.205.462	1.711.064	1.118.865	942.083	896.711	716.021	285.665	200.518	0	2.863	66.808	0	0	0	0
N-12	4.204.183	4.435.819	3.847.997	4.075.525	4.105.148	3.549.058	2.946.282	1.825.547	1.607.170	2.859.817	2.546.730	2.584.640	2.604.405	0	0	2.604.405
N-11	3.953.847	3.646.587	2.123.461	1.367.891	1.423.867	1.214.371	755.581	599.870	784.777	1.384.625	977.098	1.408.800	0	0	0	1.408.800
N-10	4.577.909	5.150.598	4.278.752	4.931.964	4.047.097	4.079.531	5.759.674	5.593.085	4.206.208	3.565.585	3.170.480	0	0	0	0	3.170.480
N-9	3.104.196	2.883.472	3.002.486	3.389.559	3.531.926	3.855.192	4.238.560	4.247.009	3.418.297	4.208.387	0	0	0	0	0	4.208.387
N-8	3.304.460	2.920.342	3.010.472	2.776.090	1.385.888	1.880.155	1.974.667	2.014.488	1.547.835	0	0	0	0	0	0	1.547.835
N-7	4.446.415	6.206.188	7.615.111	8.263.516	6.926.369	6.545.500	6.135.642	5.483.153	0	0	0	0	0	0	0	5.483.153
N-6	6.470.490	6.015.375	6.415.123	4.800.918	3.721.968	2.706.056	3.435.573	0	0	0	0	0	0	0	0	3.435.573
N-5	9.353.972	6.453.396	5.558.555	5.861.108	5.221.500	3.891.145	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.891.145
N-4	3.429.423	3.557.268	3.490.955	2.546.532	2.497.630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.497.630
N-3	3.942.476	3.297.264	2.901.803	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.901.803
N-2	4.045.499	5.532.878	5.584.079	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.584.079
N-1	4.547.081	6.546.440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.546.440
N	4.218.532	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.218.532
Total	50.762.633	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.762.633

S.19.01.01.07

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

S.19.01.01.08

Ontvangen van herverzekeraar (niet cumulatief) -

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	494.239	0	0	0	0	0	0	0	494.239
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	458	21.806	68.741	23.462	153.462	139.284	404.097	24.805	225.207	5.372	0	0	0	0	0	1.066.693
N-8	5.551	17.556	76.280	14.126	240.192	32.010	15.032	30.911	88.776	0	0	0	0	0	0	88.776
N-7	11.335	43.631	32.025	697.376	526.324	88.640	83.850	239.245	0	0	0	0	0	0	0	239.245
N-6	24.276	48.338	93.346	374.775	243.971	149.742	0	0	0	0	0	0	0	0	0	149.742
N-5	53.842	321.972	221.905	260.753	556.590	718.435	0	0	0	0	0	0	0	0	0	718.435
N-4	42.469	83.597	69.897	160.612	205.286	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	205.286
N-3	22.248	89.723	180.379	25.221	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25.221
N-2	65.097	52.982	64.173	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	64.173
N-1	90.202	150.159	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	150.159
N	44.894	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44.894
Total	8.497.764	1.712.081	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.497.764

S.19.01.01.09

Aandeel herverzekering nominaal beste schatting in schadevoorziening - Ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.133.143
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909	4.780.909

S.19.01.01.10

Aandeel herverzekeraar in schade

Prior	R0300	2.109.061
N-14	R0310	0
N-13	R0320	0
N-12	R0330	1.526.103
N-11	R0340	30.724
N-10	R0350	2.065.240
N-9	R0360	1.203.327
N-8	R0370	410.168
N-7	R0380	4.686.809
N-6	R0390	2.039.292
N-5	R0400	2.439.332
N-4	R0410	2.311.332
N-3	R0420	3.061.522
N-2	R0430	3.991.995
N-1	R0440	5.414.392
N	R0450	4.726.935
Total	R0460	36.616.231

S.19.01.01.11

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.133.143
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034	4.824.034

Aandeel herverzekeraar in

Prior	R0300	2.133.143
N-14	R0310	0
N-13	R0320	0
N-12	R0330	1.543.528
N-11	R0340	31.075
N-10	R0350	2.088.822
N-9	R0360	1.217.067
N-8	R0370	414.851
N-7	R0380	4.740.324
N-6	R0390	2.062.577
N-5	R0400	2.467.185
N-4	R0410	2.337.724
N-3	R0420	3.703.330
N-2	R0430	4.037.577
N-1	R0440	5.476.215
N	R0450	4.824.034
Total	R0460	37.077.453

S.19.01.01.13

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
N-14	R0500	19.076	10.740	89.397	24.518	109.208	246.761	198.471	767.340	3.476	0	0	0	0	0	666.259
N-13	R0520	9.273	38.348	106.380	174.207	62.820	60.998	183.164	60.116	30.600	0	0	45.845	0	0	0
N-12	R0530	6.132	25.707	270.647	247.437	450.552	916.644	858.344	67.255	253.961	4.737	840	-900	0	0	0
N-11	R0540	23.261	35.935	382.611	246.923	442.256	313.519	27.912	91.739	122.208	529.820	26.325	0	0	0	0
N-10	R0550	21.372	366.178	232.157	282.964	131.328	694.888	839.579	1.657.609	873.253	171.766	0	0	0	0	0
N-9	R0560	1.376	65.416	206.224	70.385	460.385	417.853	74.416	675.620	16.115	0	0	0	0	0	0
N-8	R0570	16.652	52.666	228.839	42.378	720.575	96.029	45.096	266.327	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0580	34.006	130.893	96.075	2.092.127	1.578.971	265.920	717.734	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0590	45.084	89.771	173.357	696.011	453.090	479.721	278.093	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0600	53.842	321.972	221.905	260.753	556.590	718.435	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0610	42.469	83.597	69.897	160.612	205.286	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0620	22.248	89.723	180.379	25.221	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0630	65.097	52.982	64.173	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0640	90.202	150.159	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0650	44.894	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.01.14

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

	In huidig jaar	Totaal van de jaren (cumulatief)
Prior	R0500	C1360
N-14	R0510	666.259
N-13	R0520	0
N-12	R0530	1.530.352
N-11	R0540	0
N-10	R0550	3.806.884
N-9	R0560	-900
N-8	R0570	26.325
N-7	R0580	171.766
N-6	R0590	6.150.241
N-5	R0600	16.115
N-4	R0610	3.200.080
N-3	R0620	2.351.534
N-2	R0630	25.221
N-1	R0640	317.571
N	R0650	64.173
Total	R0660	182.252
		240.360
		44.894
		3.349.887
		30.932.703

S.19.01.01.15

Netto nominale beste schatting schadevoorziening - ontwikkeling per jaar (absolute bedragen)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
N-14	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.208.847	1.114.614	2.048.947	1.958.751	0	1.913.711
N-13	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.121	0	0	0	0	0
N-12	R0520	0	0	0	0	0	0	-921.063	-5.376	-1.788.173	-1.363.240	-1.224.747	1.419.791	0	0	0
N-11	R0530	0	0	0	0	0	0	2.650.878	2.078.571	3.652.804	2.915.661	2.099.241	0	0	0	0
N-10	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	-689.073	2.018.183	0	0	0	0	0
N-9	R0550	0	0	0	0	0	0	-1.001.650	-1.248.342	3.651.202	0	0	0	0	0	0
N-8	R0560	0	0	0	0	0	-376.632	5.213.030	4.437.732	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0570	0	0	0	0	0	5.418.588	5.017.465	1.244.553	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0580	0	0	0	0	0	5.272.083	2.575.612	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0590	0	0	0	0	0	-2.464.905	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0600	-7.236.256	2.616.493	5.078.592	3.485.685	3.047.137	2.467.185	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0610	8.855.594	5.772.116	2.424.981	6.548.039	2.337.724	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0620	4.466.891	3.851.670	5.763.188	3.703.330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0630	4.838.625	3.547.197	4.037.577	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0640	2.230.090	5.476.215	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0650	4.867.158	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.01.16

Netto verdisconteerde beste schatting schade voorziening - huidig jaar en totaal van alle jaren

	Jaareinde (contant gemaakt)
Prior	R0500
N-14	R0510
N-13	R0520
N-12	R0530
N-11	R0540
N-10	R0550
N-9	R0560
N-8	R0570
N-7	R0580
N-6	R0590
N-5	R0600
N-4	R0610
N-3	R0620
N-2	R0630
N-1	R0640
N	R0650
Total	R0660

S.19.01.01.17

S.19.01.01.18
 Netto openstaande schades - huidige
 jaar, totaal van de jaren
 (cumulatief)

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
R0500	1.455.603	1.590.576	1.788.513	1.639.651	1.639.140	1.361.406	1.093.599	746.072	9.211	0	0	0	0	0	0	1.131.228
R0510	2.116.043	2.205.462	1.711.064	1.118.865	942.083	896.711	716.021	285.665	200.518	0	2.863	66.808	0	0	0	0
R0520	4.204.183	4.435.819	3.847.997	4.075.525	4.105.148	3.417.122	2.494.665	1.808.105	1.564.915	1.413.452	1.377.938	1.380.973	1.060.877			1.060.877
R0530	3.953.847	3.646.587	2.123.461	1.367.891	1.423.867	1.214.371	755.581	599.870	784.777	1.384.625	977.098	1.377.725				1.377.725
R0540	4.577.909	5.150.598	4.278.752	4.931.964	4.047.097	4.079.531	5.560.390	4.720.811	3.063.202	2.189.949	1.081.658					1.081.658
R0550	2.328.147	2.162.604	2.251.865	2.542.170	2.648.945	2.891.394	3.178.920	3.185.257	2.561.124	2.991.319						2.991.319
R0560	2.478.345	2.190.257	2.257.854	2.082.068	1.039.416	1.410.116	1.481.000	1.510.258	1.132.984							1.132.984
R0570	3.334.812	4.654.641	5.711.334	6.197.637	5.194.776	3.544.895	3.277.458	742.828								742.828
R0580	4.205.819	3.909.994	4.169.830	3.120.597	2.419.279	1.681.081	1.377.996									1.377.996
R0590	4.676.986	3.226.698	2.779.278	2.930.554	2.577.445	1.423.960										1.423.960
R0600	1.714.711	1.778.634	1.745.477	1.263.380	159.906											159.906
R0610	1.971.238	1.648.632	1.074.942	-801.527												-801.527
R0620	2.022.749	2.742.228	1.546.501													1.546.501
R0630	2.262.673	1.070.225														1.070.225
R0640																-605.502
R0650																13.685.180
Total																
Prior	R0500															
N-14	R0510															
N-13	R0520															
N-12	R0530															
N-11	R0540															
N-10	R0550															
N-9	R0560															
N-8	R0570															
N-7	R0580															
N-6	R0590															
N-5	R0600															
N-4	R0610															
N-3	R0620															
N-2	R0630															
N-1	R0640															
N	R0650															

S.23.01.01

Eigen vermogen

		Totaal	Tier 1 - onbeperkt	Tier 1 - beperkt	Tier 2
		C0010	C0020	C0030	C0040
Kernvermogen voor aftrek van participaties in andere financiële instellingen zoals opgenomen in artikel 68 van de Gedelegeerde Verordening 2015/35					
Aandelenkapitaal en agioreserve	R0010	18.816.783	18.816.783		0
Ledenrekeningen	R0050	9.468.909		6.207.943	3.260.966
Algemene reserve	R0070	0	0		
Reconciliatie reserve	R0130	5.881.986	5.881.986		
Eigen vermogen vanuit de jaarrekening die niet in de reconciliatiereserve zitten of niet voldoen aan de criteria voor indeling als eigen vermogen onder Solvency II					
Verminderings					
Totaal kernvermogen marktwaarde na verminderings	R0290	34.167.678	24.698.769	6.207.943	3.260.966
Aanvullend aanwezig kapitaal					
Afgegeven garanties conform voorwaarden van artikel 96(2) van de Directive 2009/138/EC	R0340	8.128.000			8.128.000
Totaal aanvullend kapitaal	R0400	8.128.000			8.128.000
Beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal					
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	R0500	42.295.678	24.698.769	6.207.943	11.388.966
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	R0510	34.167.678	24.698.769	6.207.943	3.260.966
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	R0540	42.295.678	24.698.769	6.174.692	11.422.217
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	R0550	32.185.002	24.698.769	6.174.692	1.311.540
Solvabiliteits kapitaal vereist (SKV)	R0580	24.389.580			
Minimum kapitaal vereist (MKV)	R0600	6.557.700			
Solvabiliteitsratio voor SKV	R0620	173%			
Solvabiliteitsratio voor MKV	R0640	491%			

S.23.01.01.02

Reconciliatie reserve

		C0060
Reconciliatiereserve		
Activa boven Passiva	R0700	34.167.678
Aanwezig eigen vermogen jaarrekening	R0730	28.285.692
Reconciliatiereserve	R0760	5.881.986
Verwachte winst		
Verwachte winst vanuit toekomstige premies - schade	R0780	1.026.261
Totaal verwachte winst vanuit toekomstige premies	R0790	1.026.261

S.25.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste - voor gebruikers van het standaard model.

S.25.01.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste

		Netto solvabiliteits- kapitaalvereiste	Bruto solvabiliteits- kapitaalvereiste
		C0030	C0040
Markt risico	R0010	4.088.685	4.088.685
Tegenpartij risico	R0020	1.707.917	1.707.917
Schade verzekeringstechnische risico's	R0050	19.649.496	19.649.496
Diversificatie effect	R0060	-3.469.779	-3.469.779
Solvabiliteitskapitaalvereiste	R0100	21.976.319	21.976.319

S.25.01.01.02

Berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

		Waarde
		C0100
Operationeel risico	R0130	2.413.261
Solvabiliteitskapitaalvereiste exclusief kapitaal aanvullingen	R0200	24.389.580
Kapitaal aanvullingen	R0210	0
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	R0220	24.389.580
Overige informatie over SKV		
Totaalbedrag van theoretische solvabiliteitskapitaalvereiste voor resterend deel	R0410	24.389.580
Methode gebruikt voor berekening van de correctie voor RFF/MAP nSKV-aggregatie	R0450	Geen aanpassing

S.28.01.01**Minimum kapitaalvereiste (MKV) — Uitsluitend levens- of uitsluitend schadeverzekerings- of herverzekeringsactiviteiten**
Lineaire-formulecomponent voor schadeverzekerings- en -herverzekeringsverplichtingen

		MKV componenten
		C0010
MKV Resultaat	R0010	6.557.700

S.28.01.01.02**Achtergrond informatie**

		Achtergrond informatie	
		Netto (exclusief herverzekering / SPV) beste schatting en technische voorzieningen als geheel berekend	Netto (exclusief herverzekering) geboekte premies in de afgelopen twaalf maanden
		C0020	C0030
Algemene aansprakelijkheidsverzekering en proportionele herverzekering	R0090	46.486.153	13.508.599

S.28.01.01.05**Uiteindelijke MKV berekening**

		C0070
Lineaire MKV	R0300	6.557.700
SKV	R0310	24.389.580
Bovengrens van de MKV	R0320	10.975.311
Ondergrens van de MKV	R0330	6.097.395
Gecombineerde MKV	R0340	6.557.700
Absolute ondergrens van de MKV	R0350	3.700.000
Minimum kapitaalvereiste	R0400	6.557.700

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

Postbus 7374
2701 AJ Zoetermeer

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

