

Verslag over de solvabiliteit en
Financiële Toestand 2018
Onderlinge
Waarborgmaatschappij
Centramed B.A.

Deskundig in
medische
aansprakelijkheid



Centramed

Inhoudsopgave

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	12
4	Governance	13
4.1	Hoofdpijnen van de opzet	13
4.2	Deskundigheid en betrouwbaarheid	15
4.3	Risicomanagementsysteem	16
4.4	Interne controle omgeving	21
5	Risicoprofiel	25
5.1	Financiële risico's:	25
5.2	Niet- financiële risico's:	27
6	De financiële positie van Centramed op SII-grondslagen	29
6.1	De Solvency II balans per 31 december 2018	29
6.2	Informatie over de waardering van de activa	30
6.3	Informatie over de waardering van de technische voorzieningen	32
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	33
6.5	Overige materiële informatie	33
7	Kapitaalbeheer	34
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	34
7.2	De solvabiliteit van Centramed	34
7.3	De ontwikkeling van de SKV en de MKV	35
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen	37
7.5	Overige gegevens	38
8	Bijlage: Openbare staten	1

Verslag over het boekjaar 2018

De relevante wetgeving op dit gebied is:

- Solvency II richtlijn (2009/138/EG) (level 1)
- De gedelegeerde verordening (EU 2015/35) en uitvoeringsverordeningen Solvency II (EU 2015/2450) (level 2)
- Richtsnoeren EIOPA (level 3)

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 2018 voor de derde keer 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

Het jaar 2018 stond in het teken van verder verbeteren. Verder gaan op de koers die is ingeslagen. Dat betekent dat Centramed zich op alle onderdelen verder heeft ontwikkeld tot een volwassen en beheerste organisatie. Vanuit deze stevige basis voor de toekomst zal zij zich blijven aanpassen aan ontwikkelingen in de interne en externe omgeving, zodat Centramed een solide partner is en blijft voor haar leden.

Gedurende 2018 is het ledenaantal gelijk gebleven. Per 1 januari 2019 hebben we door opzegging en faillissement afscheid genomen van twee leden. Het aantal leden per 1 januari 2019 is 78.

In 2018 zijn 814 (nieuwe) claims in behandeling genomen; een daling van 49 claims (5,7%) ten opzichte van 2017. Deze daling wordt voornamelijk veroorzaakt door een afname van het aantal claims bij Academische en Algemene ziekenhuizen. Hierbij speelt mee dat onze leden steeds meer klachten en claims zelf oplossen, waardoor Centramed minder claims met een geringer belang behandelt.

De trend van de stijging van de gemiddelde schadelast zet zich ook in 2018 door. Dit is mede het gevolg van de terugtrekkende overheid, een versoberend sociaal stelsel en de ontwikkeling in de wet- en regelgeving. Verder constateren wij een verharding van ingenomen standpunten. We zien het als onze missie om deze negatieve ontwikkeling om te buigen.

Faillissementen

De IJsselmeerziekenhuizen en het Slotervaart ziekenhuis werden in oktober van het verslagjaar getroffen door een surseance van betaling dat gevolgd werd door een faillissement. Centramed heeft met alle betrokken partijen bij deze uitzonderlijke situatie direct afstemming gezocht om ervoor te zorgen dat de verzekering werd gecontinueerd en patiënten en zorgverleners konden blijven rekenen op een eerlijke oplossing bij claims op het gebied van medische aansprakelijkheid.

Kapitaalbeleid

In 2018 is ons kapitaalbeleid verder aangescherpt. Dit kapitaalbeleid is tevens de basis geweest voor de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) 2018. Met deze aanpassingen en het aanpalende beleggingsbeleid zijn de vervolgstappen naar onze streefsolvabiliteit geformuleerd.

Solvabiliteit

Bovengenoemd kapitaalbeleid heeft ertoe geleid dat de solvabiliteit van Centramed in 2018 is verstevigd van 165% eind 2017 naar 166% per eind 2018. Deze groei wordt evenredig veroorzaakt door het positieve schaderesultaat en resultaat op beleggingen. Daarmee is de koers naar de gewenste solvabiliteitsratio van 175% voortgezet. In 2019 verwachten wij dat onze solvabiliteit met het verwachte resultaat aangevuld door het nieuwe beleggingsbeleid, tot verdere verbetering zal leiden.

Governance

De governancestructuur van Centramed is in 2018 verder verstevigd door toevoeging van de functie van Functionaris Gegevensbescherming. Verder zijn alle vacatures binnen de Raad van Commissarissen vervuld, zodat deze nu voltallig is. Ook het managementteam van Centramed is compleet. Dit maakt dat er in de eerste lijn meer ruimte is voor de interne controlerende taken en dat de tweede lijn kan focussen op haar monitorende rol om zo gesignaleerde risico's te mitigeren.

ORSA

In Q4 2018 is wederom een Own Risk and Solvency Assessment (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 extreme rentewijzigingen.

Continu ontwikkelen

Centramed zal mooie initiatieven blijven 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.

3 Activiteiten en resultaten

3.1 Activiteiten

3.1.1 Centramed

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

Missie/Visie

Missie

Met respect voor alle betrokken partijen zorgen wij voor een eerlijke oplossing bij onzorgvuldig medisch handelen.

Schade als gevolg van onzorgvuldig medisch 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 dit 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 onzorgvuldig medisch handelen.

Kerntaken en kernwaarden

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

Leden/Aandeelhouders

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

Directie

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

De statutaire directie van Centramed kende in 2018 de volgende samenstelling:

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

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Centramed kende in 2018 de volgende samenstelling:

- Prof. dr. J. (Jaap) van den Heuvel (voorzitter en commissaris uit de kring van de ziekenhuizen, tevens lid Remuneratie Commissie)
- Drs. R.L. (Dolf) Kamermans (vicevoorzitter, niet-zorggebonden commissaris, tevens voorzitter Audit- & RiskCommissie)
- Drs. G.M. (Margreet) Haandrikman AAG (niet-zorggebonden commissaris, tevens lid Audit- & RiskCommissie)
- Mr. M.E.J. (Monique) Klompé MGM (niet-zorggebonden commissaris met de portefeuille HRM en Communicatie, tevens voorzitter Remuneratie Commissie)
- J.M.P. (Jean-Paul) Essers MBA (commissaris uit de kring van de GGZ-instellingen, tevens lid Audit- & RiskCommissie; per 7 februari 2018)
- Prof. dr. M.H.H. Kramer (commissaris uit de kring van de univesitair medische centra; per 27 september 2018).

Sleutelfuncties

De sleutelfuncties worden 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.W.N. (Ronald) van de Langenberg RA (InAudit)

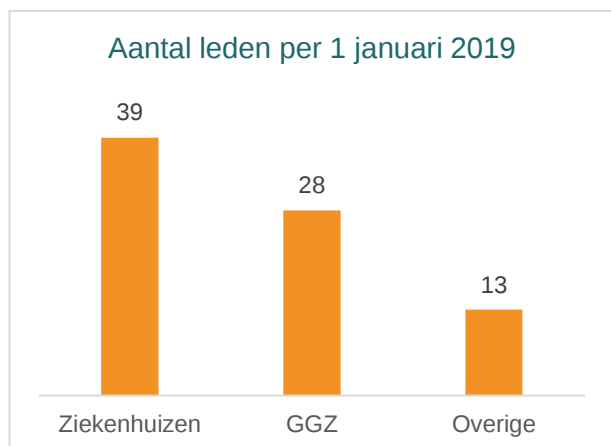
Externe accountant

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

3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

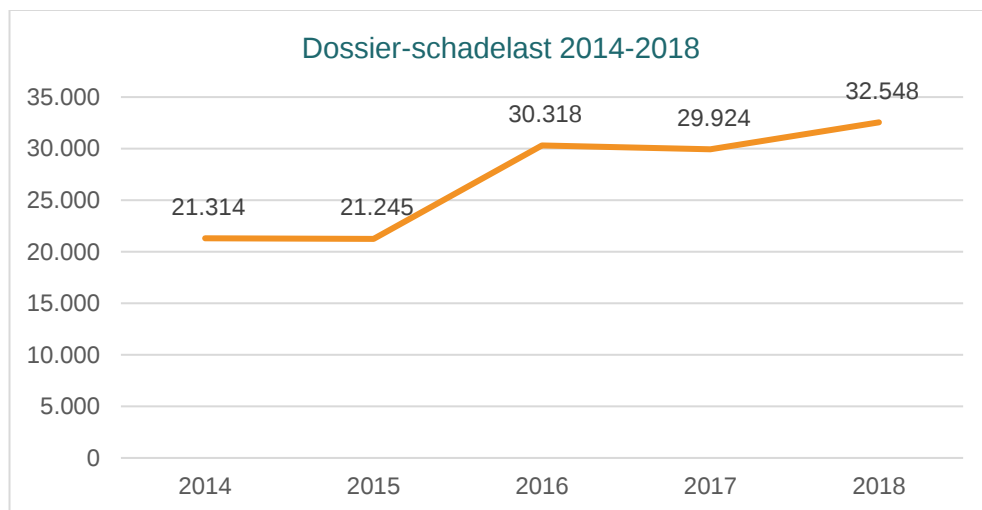
Ledenaantal

In 2018 hebben wij afscheid genomen van twee leden. Het aantal leden komt daarmee per 1-1-2019 op 78, bestaande uit 37 ziekenhuizen, 28 ggz-instellingen en 13 overige instellingen.

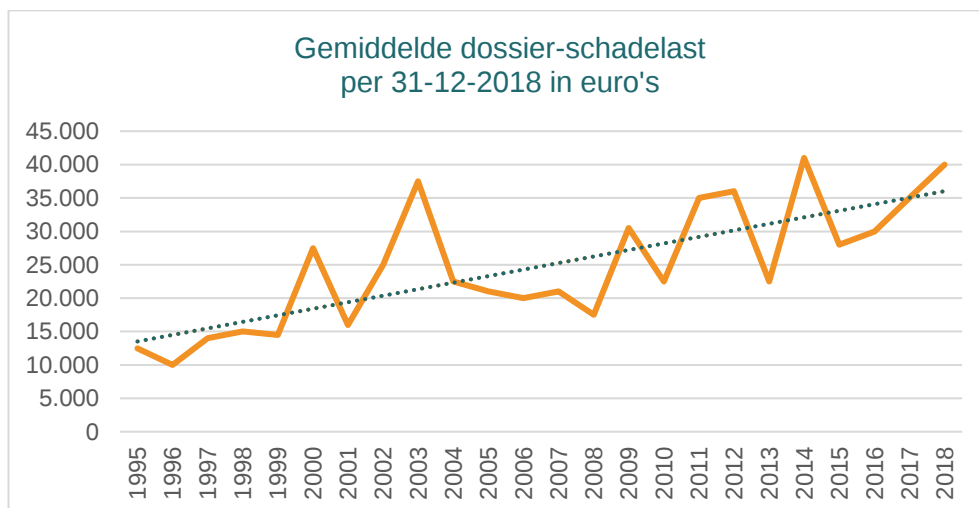
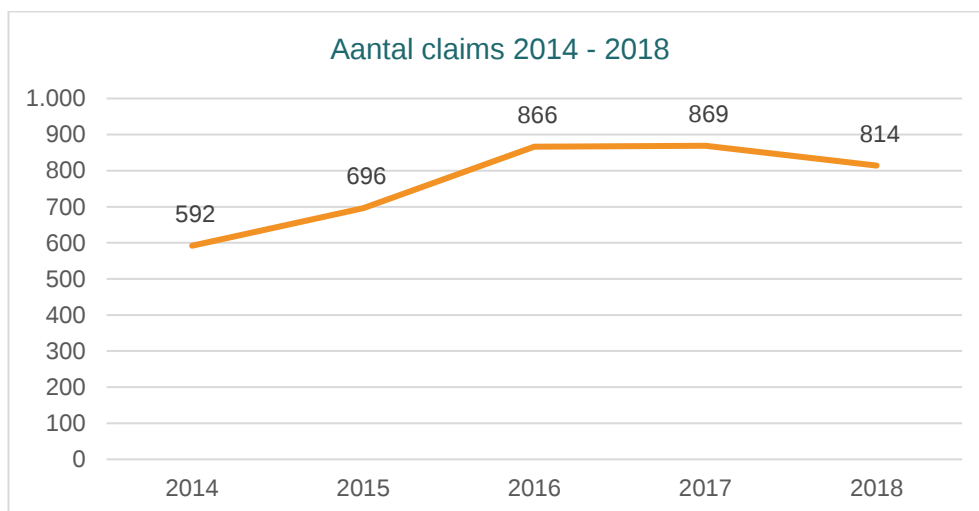


Ontwikkelingen schade

In 2018 zijn 814 claims gemeld (2017: 863) met een totale dossier-schadelast¹ vóór herverzekering van € 32,5 miljoen (2017: € 29,9 miljoen). Dit betekent een daling van het aantal claims met 5,7% ten opzichte van 2017. Deze daling is deels toe te schrijven aan het gedaalde aantal verzekerde zorginstellingen en de daling van het aantal claims bij ziekenhuizen.



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



Zoals verwacht zet de opwaartse trend in de gemiddelde schadelast per claim zich in 2018 voort. Onvoorziene ontwikkelingen in individuele dossiers en trends en ontwikkelingen, zoals de gedaalde rente en gewijzigde relevante wet- en regelgeving, hebben invloed op de gemiddelde schadelast. Deze stijging is verwerkt in de premiesystematiek voor de komende jaren.

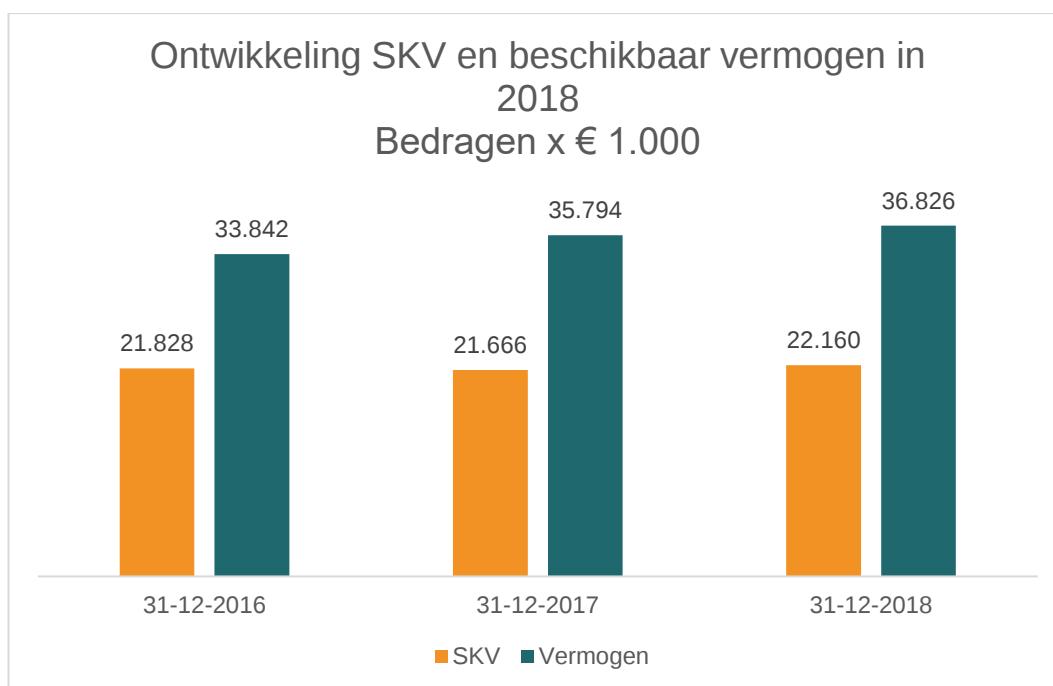
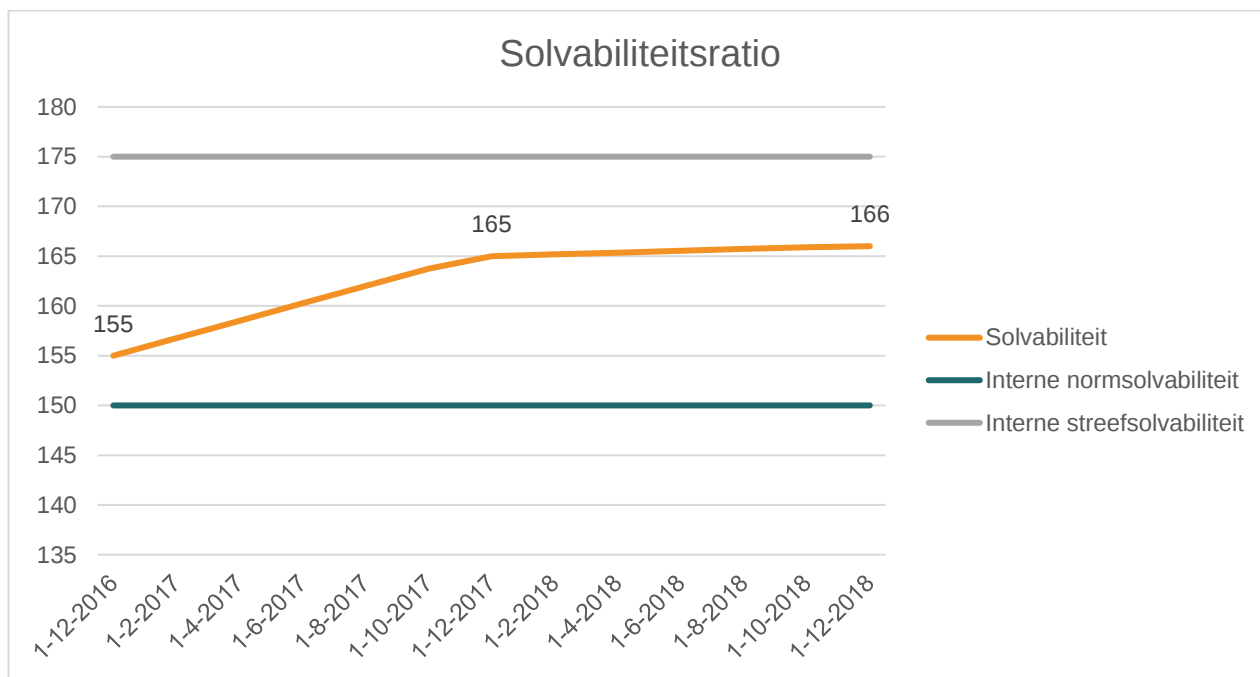
Dossiervoorzieningen en technische voorzieningen

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 2018 tot continu 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

Bij een vergelijkbaar risicoprofiel in de portefeuille welke tot uitdrukking komt in het vereist kapitaal stijgt de solvabiliteitsratio in 2018 tot 166%. Daarmee is de koers naar de gewenste solvabiliteitsratio van 175% voortgezet. In 2019 verwachten wij dat onze solvabiliteit met het verwachte resultaat aangevuld door het nieuwe beleggingsbeleid, tot verdere verbetering zal leiden.



Premiesystematiek

Centramed past een 'forward looking' component (trendfactor genoemd) toe in de premiestelling, waarmee recente en toekomstige ontwikkelingen worden gewaardeerd. Ieder jaar wordt deze trendfactor opnieuw bepaald. In 2018 is voor de prolongatie per 1 januari 2019 de trendfactor 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 drivers voor 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 een voorstel voor de hoogte van de trendfactor geleid. Verder blijft de premiestelling voor de overige ledensegmenten ook in 2019 een punt van aandacht.

Vermogensbeheer

Voor optimale aansluiting op Solvency II hebben wij per 1 april 2018 onze beleggingsactiviteiten overgedragen aan ASR vermogensbeheer. Hierop zijn het treasury- en beleggingsbeleid aangepast. Uit hoofde van het aangepaste beleggingsbeleid is de huidige assetmix ingericht. Deze gaat uit van balanssturing op basis van onze lange termijn rentevisie.

Governance

De governance structuur van Centramed is op orde. In 2018 is – conform de Algemene Verordening Gegevensbescherming – de functie van Functionaris Gegevensbescherming toegevoegd. Verder zijn alle vacatures binnen de Raad van Commissarissen vervuld, zodat deze nu voltallig is. Ook het managementteam van Centramed is compleet.

Dit maakt dat er in de eerste lijn meer ruimte is voor de interne controlerende taken en dat de tweede lijn kan focussen op haar monitorende rol om zo gesignaleerde risico's te mitigeren.

Organisatie

De versteviging van de organisatie heeft in 2018 geleid tot een groei tot 52 medewerkers (48 fte) per ultimo 2018 (2016: 47 medewerkers en 42 fte). Een aantal vacatures wordt op dit moment ingevuld. Daarmee komt de organisatie op sterkte.

ORSA

In Q4 2018 is wederom een Own Risk and Solvency Assessment (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 claimsinflatie en het effect van extreme rentewijzigingen.

3.1.3 Resultaat, dividend en ontwikkeling van het eigen vermogen

Het bedrijfsresultaat per ultimo 2018 is gelijk aan € 0,62 miljoen (per ultimo 2017 € 0,95 miljoen).

De opbouw van het resultaat is als volgt:

■ Resultaat verzekeringsactiviteiten	: € 0,15 miljoen (ultimo 2017: € 0,10 miljoen)
■ Resultaat beleggingsactiviteiten	: € 0,26 miljoen (ultimo 2017: € 0,68 miljoen)
■ Resultaat overige activiteiten	: € 0,21 miljoen (ultimo 2017: € 0,17 miljoen)

Het beschikbaar eigen vermogen op SII grondslagen is gelijk aan € 36,8 miljoen per ultimo 2018 (ultimo 2017 € 35,8 miljoen). In 2018 is een winst gemaakt van € 0,62 miljoen.

Er is besloten om in 2018 0% rente aan de ledenrekeningen en 0% dividend aan de dividendreserve toe te voegen.

3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

Het resultaat vanuit verzekeringsactiviteiten is gelijk aan: € 0,15 miljoen.

Het resultaat uit verzekeringsactiviteiten wordt voornamelijk bepaald door het ledensegment ziekenhuizen. Door de stijging van de schadelast per claim neemt de schadelast in 2018 toe, 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 (Stop Loss in combinatie met Quota Share). Dit resulteert in een positief resultaat uit verzekeringsactiviteiten schadejaar 2018 van € 0,7 miljoen. Voor de verzekeringsjaren 2017 en ouder heeft een dotatie van de voorziening plaatsgevonden uit hoofde van de ontwikkeling van een aantal individuele grote schades (€ 0,45 miljoen). De voorziening schadebehandelingskosten is voor alle jaren verhoogd waardoor een negatief resultaat op kosten ontstaat van € 0,1 miljoen.

3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

In 2018 is er een resultaat op beleggingen gerealiseerd van € 0,26 miljoen. Dit resultaat bestaat uit:

Jaarrekening (bedragen x € 1.000)	Rente	Gerealiseerd koers resultaat	On-gerealiseerd koers resultaat	Totaal
Obligaties	795	251	-249	349
Aandelenfondsen	-	-118	-329	-447
Deposito's	2	-	-	-
Liquiditeiten	-	-	-	2
Totaal beleggingsbaten	797	133	-578	351
Beleggingskosten				94
Beleggingsresultaat 2018				257

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 per 1 april 2018 onze beleggingsactiviteiten overgedragen aan ASR vermogensbeheer. Hierop zijn het treasury- en beleggingsbeleid aangepast. Uit hoofde van het aangepaste beleggingsbeleid is de huidige assetmix ingericht. Deze gaat uit van balanssturing op basis van onze lange termijn rentevisie.

Centramed belegt per 31 december 2018:

- 95% in vastrentende waarden (obligaties, deposito's en hypotheekfondsen); binnen de vastrentende waarden wordt circa 21% belegd in Europese staatsobligaties (dus 20% van het totaal belegd vermogen).
- 5% in zakelijke waarden (aandelenfondsen).
- 0% overig.

Het rendement op deze beleggingen (inclusief ongerealiseerde waardeinstijgingen) is in 2018 0,03% (2017 1,72%).

3.4 Resultaat uit de overige activiteiten

De overige baten zijn beperkt en gelijk aan € 210K (2017 € 165K).

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

In 2018 is de Algemene Ledenvergadering vier keer bijeengekomen.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) van Centramed ziet toe op het door de directie gevoerde beleid en op de algemene gang van zaken binnen de onderlinge waarborgmaatschappij. De RvC staat de directie met raad ter zijde.

De RvC dient goedkeuring te verlenen aan de begroting, de jaarrekening, het kapitaalbeleid en de hoofdpunten van het verzekeringsbeleid en andere belangrijke besluiten van de directie. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de RvC zijn in de statuten vastgelegd en in het Reglement van de RvC uitgewerkt.

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

De RvC heeft uit zijn midden een Remuneratie Commissie ingesteld. Er is een reglement opgesteld waarin de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van deze commissie zijn vastgelegd.

In 2018 is de Raad van Commissarissen vijf keer bijeen gekomen. De Audit- Riskcommissie is vijf keer bijeengekomen en de Remuneratiecommissie vier keer.

Directie

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

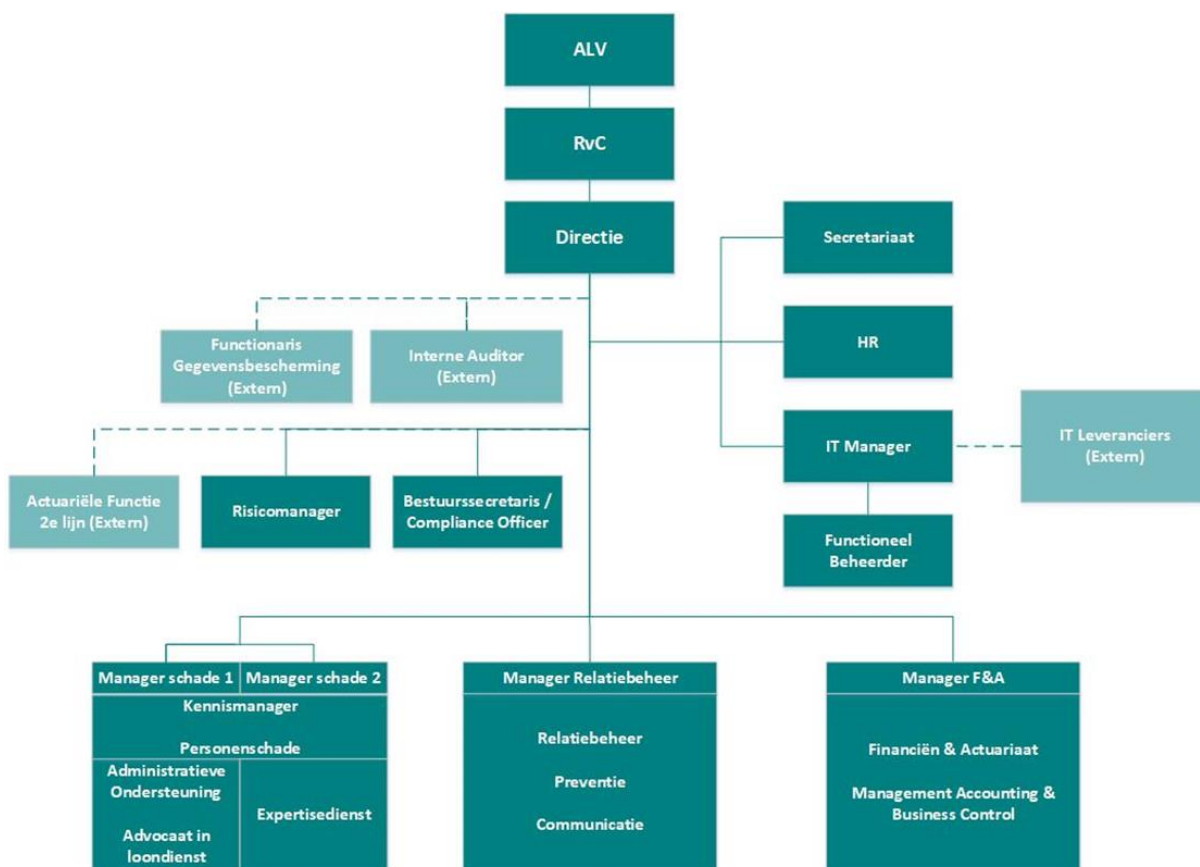
De directie van Centramed bestaat uit twee leden. Bij haar taken laat de directie zich onder andere adviseren door de RvC, de A&RC, de Remuneratiecommissie en de Commissie Trends (dit is een commissie met vertegenwoordigers van leden). Op basis van frequent contact met de leden wordt zoveel mogelijk aansluiting gezocht bij hun wensen ten aanzien van de verwachte 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 lange-termijnstrategie van Centramed die gericht is op financiële stabiliteit, continuïteit en gematigde duurzame groei bij een gematigd risicoprofiel;
- het beloningssysteem moet transparant, eenvoudig en uitvoerbaar zijn;
- het beloningssysteem moet voldoen aan geldende wet- en regelgeving (inclusief zelfregulering);
- het beloningssysteem 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 medeneming van dit uitgangspunt heeft Centramed haar pensioenbeleid afgestemd op haar bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en lange termijn belangen. Centramed kent geen discretionair pensioen toe.

4.2 Deskundigheid en betrouwbaarheid

4.2.1 Deskundigheid

Centramed stelt haar medewerkers in staat om de scholing te volgen die noodzakelijk is voor de uitoefening van hun respectievelijke functies. Centramed waarborgt dat de beleidsbepalers en de medewerkers werkzaam in het 2e echelon geschikt zijn (kennis, vaardigheden en professioneel gedrag) voor de uitoefening van hun functie en dat alle medewerkers vakbekwaam zijn.

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

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

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

Raad van Commissarissen

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

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

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

Om de deskundigheid van de leden van de Raad van Commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden, volgen de commissarissen trainingen en wordt gewerkt aan 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. Tevens vindt er een jaarlijkse zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen 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.

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

4.2.2 Betrouwbaarheid

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

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

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

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

4.3 Risicomanagementsysteem

4.3.1 Risicobereidheid

De risico's uit hoofde van medische aansprakelijkheid maken naast schadebehandeling en -preventie onderdeel uit van het kernbedrijf. Er is geen winst oogmerk 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 verzekeringstechnische 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.

Centrameds bestaansrecht is het vervullen van de maatschappelijke behoefte om medische aansprakelijkheid te verzekeren. Daarbij is Centramed ervan bewust dat hier inherent hoge risico's mee gepaard gaan, die - omdat Centramed een onderlinge 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 via de strategische acties overdraagt en het netto risico binnen de bereidheid probeert 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 (paragraaf 5.1)). 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 DNB 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 meerder 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 zijn onderverdeeld in relevante risico's. De risicomatrix is besproken en beoordeeld in de risicocommissie en wordt jaarlijks geëvalueerd.

Kwantificeren

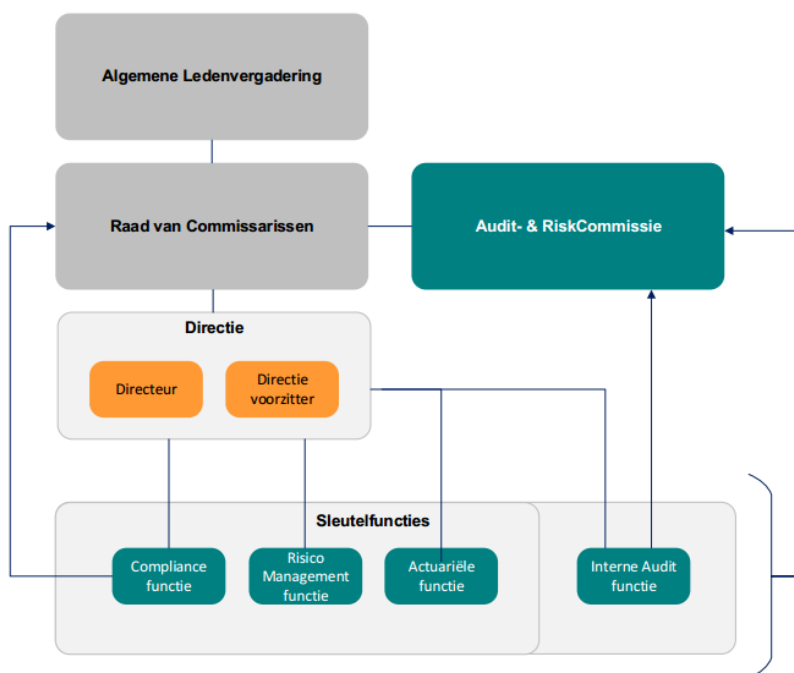
De risico's die in kaart zijn gebracht worden door de risicocommissie gekwantificeerd. Dit doen zij door een schatting te maken van de kans dat een risico zich voordoet en de gevolgen voor de organisatie wanneer het risico zich voordoet (impact). Bij de herziening van de risicomatrix hebben meerdere 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 (herverzekerende) 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 Own Risk & Solvency Assessment (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 2018 waren dit:

- Schaderisico: uitloop van oude jaren.
- Premierisico: meer en grotere schaden.
- Bestaansrechtrisico: vertrek (meerdere, grote) leden.
- Claimrisico: toename geclaimde bedragen door een veranderende claimcultuur.
- Veranderende wetgeving waardoor claims hoger (kunnen) uitvallen.
- Faillissement herverzekeraar.

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. Een niet-reguliere ORSA heeft in 2018 niet plaatsgevonden.

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 (tweede lijn sleutelfunctie).

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

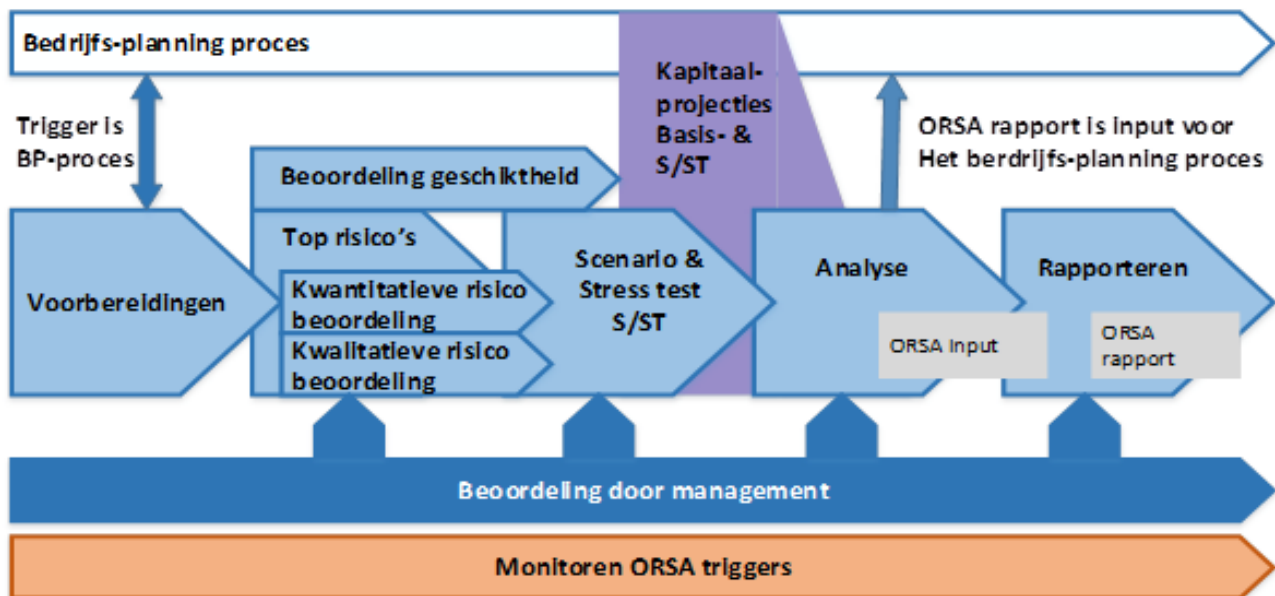
Triggered ORSA:

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 (KRI) 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.

ORSA proces:



Het ORSA proces bestaat uit de volgende stappen:

- Selecteren risico's / scenario's
- Voorstel aannames parameters
- Doorrekenen scenario's
- Review scenario's
- Passendheid analyse
- Schrijven ORSA
- Review ORSA
- Upload ORSA

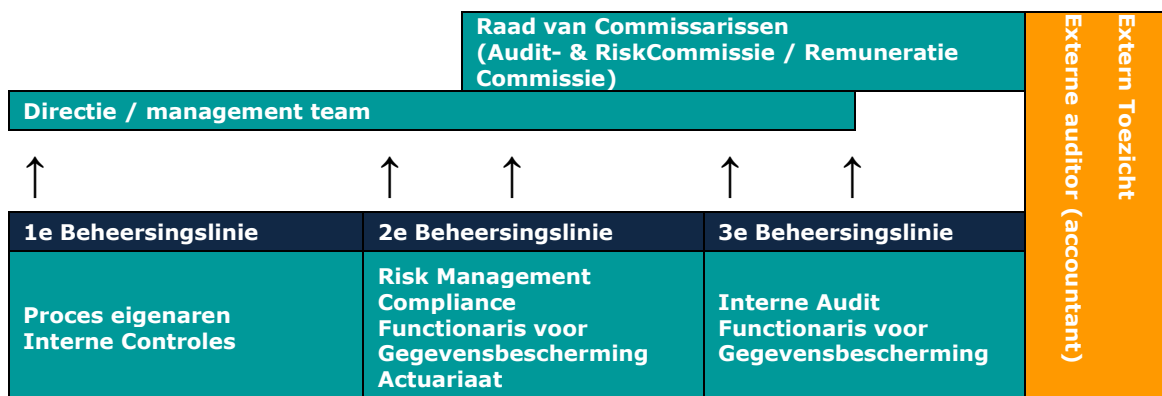
Centramed betreft – in ieder geval - de volgende functionarissen bij het ORSA proces:

- Directie (opdrachtgever en eindverantwoordelijke)
- Managementteam
- Manager Financiën & Actuarieel
- Actuaris en actuariële medewerker
- Risicomanager (uitvoerder en voert de regie over het proces) en de risicocommissie
- Actuariële functie (tweede 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 tweede als derde lijns werkzaamheden)

De 1^e 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 1^e beheersingslinie.

De 2^e 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 3^e beheersingslinie biedt aanvullende zekerheid over de activiteiten en performance van de 1^e en de 2^e beheersingslinie. Deze functies beoordelen of de interne controlemaatregelen worden uitgevoerd en of deze van voldoende niveau zijn om risico's te mitigeren. De 2^e en 3^e linie omvatten de sleutelfuncties.

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

4.4.2 Sleutelfuncties

In het kader van Solvency II worden eisen gesteld aan de inrichting van vier sleutelfuncties: actuariële functie, risicomanagement, compliance en interne audit. Daarnaast is vanuit de AVG de 5^e sleutelfunctie in de vorm van een 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 tweedelijnsfunctie. Zo wordt uitdrukkelijk gewaarborgd dat recht wordt gedaan aan de onafhankelijke positie van de tweedelijnsfunctie.

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 maatregelen - waar nodig - 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 over zijn bevindingen aan de directie en de Audit- & RiskCommissie.

Compliance functie

De compliance functie heeft als doel het bevorderen van de naleving van wet- en regelgeving, (bindende) zelfregulering en interne regels om zo het integriteitsrisico te beheersen. De compliance functie wil 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 (pro-)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 ervaren 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 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 Algemene verordening gegevensbescherming (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 2^e en 3^e 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 3^e beheersingslinie zijn extern belegd alsmede een deel van de tweedelijns wettelijke taken. Waar een deel van de functie van FG wordt uitbesteed, gebeurt dat aan een onderneming die voldoet aan de door de Autoriteit Persoonsgegevens vereiste expertise en vaardigheden voor FG's. Hierdoor wordt geen afbreuk gedaan aan de kwaliteit van de onafhankelijke interne toetsing, maar wordt juist gewaarborgd dat deze functie een zelfstandige en onafhankelijke positie heeft ten opzichte van Centramed. In 2018 is gekozen om een deel van de functie van FG uit te besteden aan Verdonck Klooster & Associates.

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 gegevensbescherming), 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:

- Verzekeringstechnische risico's
- Marktrisico
- Kredietrisico
- Liquiditeitsrisico
- Operationeel risico
- Overige risico's die binnen Centramed zijn gecategoriseerd als
 - f1) IT-risico en
 - f2) 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 risico bereidheid.

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. In 2018 is besloten om tien risico's opnieuw te analyseren. In negen gevallen leidde dit tot een marginale aanpassing in de risicoscores.

5.1 Financiële risico's:

- Verzekeringstechnisch risico, ten aanzien van premies, voorzieningen en catastrofes
- Marktrisico, waaronder renterisico, aandelenrisico, concentratierisico
- Kredietrisico/tegenpartijrisico, ten aanzien van herverzekeraars, bankrelaties en leden
- Liquiditeitsrisico: het niet tijdig kunnen voldoen aan betalingsverplichtingen

Het vereiste solvabiliteitskapitaal is eind 2018 gelijk aan €22,2 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 RvC goedgekeurd. De ALV keurt het kapitaalbeleid goed.

Verzekeringstechnische risico's

Uit de scenario analyses die zijn uitgevoerd voor de jaarlijkse Own Risk and Solvency Assessment (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 herverzekeringsspremie door het hoge eigen risico lager, waardoor de leden uiteindelijk tegen lagere kosten adequaat zijn verzekerd. Daarentegen kan een sterke stijging in de schadelast ertoe leiden dat de premiestijging achterblijft bij de schadelast. Om beter te kunnen inspelen op trends en ontwikkelingen heeft Centramed in 2016 haar verzekeringssystematiek voor ziekenhuizen aangepast door de introductie van een jaarlijks te bepalen trendfactor. Voor ggz-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. Middels 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 huidige herverzekeringsprogramma bestaat uit een 'quota share'-contract en een 'stop loss'-contract, aangevuld met een extra herverzekeringsslayer ('stop loss') ter afdekking van het catastroferisico.

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 6 à 7 jaar. 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. In 2018 is de migratie van de beleggingsportefeuille naar ASR afgerond. Het mandaat van ASR is afgestemd op het beleggingsbeleid en wordt periodiek beoordeeld door de manager F&A en de risicomanager.

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 herverzekeringssmakelaar, 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.

Liquiditeitsrisico

Centramed houdt altijd voldoende liquiditeiten aan om aan haar betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. In 2018 zijn depositofondsen aangekocht ter belegging van overvloedige liquiditeiten in lijn met ons beleggingsbeleid en in uitvoering van onze vermogensbeheerder.

5.2 Niet- financiële risico's:

- Operationeel risico, waaronder procesmatige risico's, datakwaliteit, kennisconcentratie, uitbesteding, fraude, productontwikkelingsrisico etc.
- IT-risico zoals falende software of systemen en cybercrime.
- Strategisch risico, ten aanzien van onder meer demografische ontwikkelingen, concurrentie, technologische ontwikkelingen, wijzigingen in de macro-economische omstandigheden, veranderingen in wetten, regels en ethische normen.

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 eerstelijns actuariaat ingericht binnen de organisatie.

f1) IT-risico

Centramed heeft een relatief eenvoudige IT organisatie. Het beheer hiervan is uitbesteed aan VX Company. Daarnaast gebruikt Centramed het systeem RiskConsole van de leverancier Ventiv om de schadebehandeling te registreren. Centramed heeft een IT manager die zorgt voor het leveranciersmanagement en is verantwoordelijk voor het managen van de IT organisatie en veranderingsprocessen. In 2018 is in het kader van digitalisering uitvoerig getest met een document management systeem (Xtendis). De schadedossiers zullen vanaf 2019 digitaal worden opgeslagen.

f2) 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 dossiervoorziening aan te kunnen passen. Verder hebben wij zitting in branche- en belangenorganisaties (zoals het Verbond van Verzekeraars en De Letselschade Raad) om proactief veranderingen te managen.

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. In het kader hiervan hebben wij in 2018 voor circa 50% van onze ziekenhuisleden een CentraWijzer opgesteld met een overzicht van de schadecijfers en een vergelijking met andere vergelijkbare ziekenhuizen. Centramed wil niet alleen benchmark-informatie verstrekken maar ook in gesprek gaan met de instellingen over gesignaleerde risico's. De CentraWijzer lichten wij toe in een preventiebezoek waarna samen met de instelling gezocht wordt naar verklaringen van mogelijk afwijkende schadebeelden. De CentraWijzers gaan we in 2019 verder professionaliseren.

Centramed ondersteunt haar leden onder andere door het aanbieden van informatie en het delen van kennis. Steeds vaker worden wij gevraagd om een presentatie te geven voor een medische staf over de schadecijfers, maar ook over onderwerpen als open communiceren over incidenten, de gedragscode GOMA en de WKKGZ, dossiervoering en informed consent. Naast het bevorderen van deskundigheid bieden wij als Centramed een platform voor het onderling uitwisselen van kennis en ervaringen van onze leden. In 2018 hebben wij diverse bijeenkomsten met en voor de leden georganiseerd, waaronder drie Centramed colleges over medische aansprakelijkheid, causaliteit en schadevergoeding en een masterclass voor zelfregelende ziekenhuizen. Tevens hebben we medio 2018 in onze roadshow met veel leden gesproken over het vergroten van het eigen oplossend vermogen van de instellingen. In een Centramed masterclass eind 2018 hebben we de klachtenfunctionarissen en schadecontactpersonen hiervoor handreikingen geboden in de vorm van een cursus onderhandelen volgens de Harvard-methode. Tot slot hebben we met een aantal ggz-instellingen in een paar bijeenkomsten stilgestaan bij het maatschappelijk probleem van agressie-incidenten tegen medewerkers en hoe met de eventueel ontstane schade moet worden omgegaan.

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.

Eén van de belangrijkste compliance- en integriteitsrisico's voor Centramed ligt op het gebied van privacy. De aard van de claims die Centramed behandelt brengt met zich mee dat er bijzondere persoonsgegevens in de dossiers zitten, waaronder medische gegevens. Met de invoering van de AVG in mei 2018 is nog meer nadruk komen te liggen op het omgaan met vertrouwelijke en bijzondere (persoons)gegevens. De AVG versterkt de positie van de betrokkenen (de mensen van wie gegevens worden verwerkt). Zij krijgen nieuwe privacyrechten en hun bestaande rechten worden sterker. Organisaties die persoonsgegevens verwerken hebben meer verplichtingen gekregen.

In het kader van de AVG heeft Centramed onder meer een functionaris gegevensbescherming aangesteld, een verwerkingenregister ingericht en zijn bewerkersovereenkomsten omgezet naar verwerkersovereenkomsten. De beginselen uit de AVG zijn vastgelegd in beleid en procedures en de Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Verzekeraars wordt nageleefd.

6 De financiële positie van Centramed op SII-grondslagen

De waarderingsgrondslagen voor de Solvency II balans en de jaarrekeningbalans verschillen. In zijn algemeenheid geldt voor de Solvency II balans waardering op '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 2018.

6.1 De Solvency II balans per 31 december 2018

Activa

bedragen x € 1.000	BW2 Jaarrekening	Her- rubricering	Her- waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	185	-	-185	-
Beleggingen				
Staatsobligaties	14.353	-	355	14.708
Bedrijfsobligaties	10.946	-	276	11.222
Deposito's	41.474	-	-	41.474
Hypothekenfondsen	3.554	-	-	3.554
Aandelenfondsen	3.571	-	-	3.571
Totaal beleggingen	73.898	-	631	74.528
Vorderingen				
Directe verzekering	2.442	-	-	2.442
Herverzekeraars	565	-	-	565
Overige vorderingen	24	-	-	24
Totaal vorderingen	3.031	-	-	3.031
Overige activa				
Liquide middelen	3.516	-	-	3.516
Overige activa	374	-	-	374
Totaal overige activa	3.890	-	-	3.890
Totaal activa	81.003	-	446	81.449

Passiva

bedragen x € 1.000	BW2 Jaarrekening	Her- rubricering	Her- waardering	Solvency II
Technische voorzieningen				
Best estimate				64.800
Risk margin				6.597
Technische voorzieningen vóór herverzekering	89.901	-	-18.504	71.397
Aandeel herverzekeraars in				
technische voorziening	-37.808	-	13.797	-24.011
Totaal technische voorzieningen	52.093	-	-4.707	47.386
Overige schulden	5.206	-	-	5.206
Overige passiva	278	-	-	278
Totaal passiva	57.577	-	-4.707	52.870

Activa boven Passiva	23.426	-	5.153	28.579
-----------------------------	---------------	----------	--------------	---------------

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 2018) 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 2017.

Immateriële vaste activa

(bedragen x € 1.000)	BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	185	-	-185	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

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

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

Beleggingen

(bedragen x € 1.000)		BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Staatsobligaties	Ter beurse genoteerd	14.353	-	355	14.708
Bedrijfsobligaties	Ter beurse genoteerd	10.946	-	276	11.222
Deposito's	Niet ter beurse genoteerd	41.474	-	-	41.474
Hypotheekfondsen	Ter beurse genoteerd	3.554	-	-	3.554
Aandelenfondsen	Ter beurse genoteerd	3.571	-	-	3.571
Totaal beleggingen		73.898-		631	74.528

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

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

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

Centramed bezit geen 'andere niet-vastrentende waarden.

Aandelenfondsen worden gewaardeerd tegen de marktwaarde.

N.B. In bovenstaande cijfers is voor de vergelijkbaarheid de opgelopen rente, agio en disagio opgenomen onder obligaties.

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

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

Vorderingen (bedragen x € 1.000)	BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Directe verzekering	2.442	-	-	2.442
Herverzekeraars	565	-	-	565
Overige vorderingen	24	-	-	24
Totaal vorderingen	3.031	-	-	3.031

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

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

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

Overige activa (bedragen x € 1.000)	BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Liquide middelen	3.516	-	-	3.516
Overige activa	374	-	-	374
Totaal activa	3.890	-	-	3.890

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Liquide middelen en overige activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De overige activa bestaan uit de boekwaarde voor materiële vaste activa (€ 207) en overlopende activa (€ 167), w.o. agio op vastrentende beleggingen en nog te ontvangen en vooruitbetaalde gelden.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

6.3 Informatie over de waardering van de technische voorzieningen

Technische voorzieningen (bedragen x € 1.000)	BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Best estimate				64.800
Risicomarge				6.597
Technische voorzieningen vóór herverzekering	89.901	-		71.397
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-37.808	-		-24.011
Totaal technische voorzieningen	52.093	-		47.386

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

In de jaarrekening 2018 is een bruto technische voorziening vóór herverzekering opgenomen van € 89.901 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 2018 qua niveau gelijkgesteld aan die in Solvency II. Deze is berekend conform de Solvency II bepalingen voor de technische voorzieningen en bedraagt € 5.358.000.

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

Op de Solvency II balans bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen exclusief risicomarge € 64.800.000, waarvan € 64.884.000 voor de schadevoorziening, € 5.358.000 voor de schadebehandelingskosten en -€ 5.442.000 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 31-12-2018 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.

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	BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Overige schulden	5.206	-	-	5.206
Overige passiva	278	-	-	278
Totaal schulden en overige passiva	5.484	-	-	5.484

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. Het kapitaalbeleid is in 2018 op enkele kleine punten aangepast en in de ALV goedgekeurd.

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

Aan deze eisen liggen diverse overwegingen ten grondslag.

Op grond van de beschreven risicobereidheid ('risk appetite') wil Centramed een veiligheidsmarge in de solvabiliteit aanhouden, die twee significante schokken moet kunnen opvangen boven het wettelijk vereist kapitaal. Een significante schok is bv. een eenmalige toename van grote claims, een grote stijging van de schadelast of een significante renteschok. In het kapitaalbeleid is de interne streefsolvabiliteit van 175% benoemd. De uitkomsten van de ORSA 2018 laten zien dat hiermee voldoende stevige stress kan worden opgevangen.

Daarnaast wordt in het kapitaalbeleid beschreven - aan de hand van een interventieladder 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 beleggingsbeleid, treasurybeleid en herverzekeringsbeleid van Centramed, aangezien het kapitaalbeleid de paraplu vormt en waar deze beleidsvormen niet buiten kunnen treden. De drie hier uit voortkomende beleidsstukken worden periodiek geëvalueerd en goedgekeurd door de RvC.

7.2 De solvabiliteit van Centramed

Het beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II is per ultimo 2018 gelijk aan € 36.826.000 en ligt boven de wettelijke Solvency II-eis (€ 22.160.000). De solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II gedeeld door wettelijke Solvency II-eis) bedraagt 166% en ligt boven de interne normsolvabiliteit (150%). Daarmee verbetert de solvabiliteit in relatie tot ultimo 2017 (165%).

Bedragen x € 1.000	2018	2017
Totaal beschikbaar eigen vermogen (SII)	36.826	35.794
Vereist solvabiliteitskapitaal (SKV)	22.160	21.666
Overschot	14.666	13.781
Solvabiliteitsratio	166%	165%

De wijzigingen in vergelijking met ultimo 2017 zijn:

- Het vereist solvabiliteitskapitaal (SKV) is gestegen van € 21.666.000 naar € 22.160.000 (+ 2,3%).
- Het beschikbaar eigen vermogen ter dekking van de SKV is gestegen van € 35.794.000 naar € 36.826.000 (+ 2,9%).

Dit verklaart de stijging van de solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen Solvency II gedeeld door het vereist solvabiliteitskapitaal) van 165% naar 165% (+1%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 2018 en ultimo 2017, de SKV en de MKV en de bijbehorende solvabiliteitsratio's worden weergegeven in onderstaande tabel (bedragen x € 1.000):

Samenvatting	31-12-2018 Solvency II	31-12-2017 Solvency II
MinimumkapitaalVereiste (MKV)	5.970	5.766
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	22.160	21.666
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	28.579	27.962
In aanmerking komend vermogen ter dekking MKV	27.378	27.962
In aanmerking komend vermogen ter dekking SKV	36.826	35.792
Solvabiliteitsratio SKV	166%	165%
Solvabiliteitsratio MKV	459%	485%

Toelichting ontwikkeling SKV

Conform de opgestelde Solvency II balans (zie hoofdstuk 6) en de Solvency II-specificaties, bedraagt het vereiste SKV € 22.160.000 per ultimo 2018 en € 21.666.000 per ultimo 2017. In 2018 is het vereiste solvabiliteitskapitaal met € 494.000 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 2018 en 2017 en wordt het verschil getoond.

Vereiste solvabiliteit Solvency II per risico/risicocategorie (bedragen x € 1.000)	31-12-2018	31-12-2017	Mutatie	In pct
Renterisico	1.390	208	1.189	572%
Aandelenrisico	1.475	1.121	354	32%
Vastgoedrisico	0	0	0	0%
Credit spreadrisico	1.705	1.138	567	50%
Concentratierisico	868	828	40	5%
Valutarisico	371	0	371	0%
Diversificatie effecten	-2.274	-915	-1.359	149%
SKV Marktrisico	3.542	2.380	1.162	49%
Premie- en reserverisico	16.963	16.729	234	1%
Vervalrisico	937	877	60	7%
Catastroferisico	4.270	3.198	1.072	34%
Diversificatie effecten	-3.647	-2.982	-665	22%
SKV Schadeverzekeringstechnisch risico	18.522	17.822	700	4%
SKV Risico van immateriële activa	-	-	-	-
SKV Tegenpartijrisico	955	2.288	-1.333	-58%
Totaalniveau diversificatie effecten	-2.803	-2.660	-143	5%
BSKV (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	20.216	19.830	386	2%
SKV Operationeel risico	1.944	1.836	108	6%
Correctie in verband met belasting	-	-	-	-
Verhoging om minstens op niveau MKV te komen	-	-	-	-
SKV	22.160	21.666	494	2%

De drie meest significante risico's voor Centramed zijn:

- Premie- en reserverisico solo kapitaal: € 16.963.000 (vorig jaar € 16.729.000)
- Catastroferisico solo kapitaal: € 4.270.000 (vorig jaar € 3.198.000)
- Operationeel risico solo kapitaal: € 1.944.000 (vorig jaar € 1.836.000)

De kapitaaleis voor het schadeverzekering technische premie- en reserverisico is in 2018 nagenoeg gelijk gebleven met de stand per ultimo 2017. Dit ligt in lijn met de aard en omvang van de onderliggende verzekeringsportefeuille. Daarnaast stijgt het catastroferisico per ultimo 2018 met € 1.072 door een afname van de verwachte schadelast voor 2019. Door modelwerking neemt de exposure voor het catastroferisico toe. Het operationeel risico stijgt in 2018 met € 108.000 door de ontwikkeling van de technische voorziening en premievolume.

Het tegenpartijrisico daalt in 2018 met € 1.333.000 doordat de overvloedige liquide middelen per ultimo 2017 in 2018 zijn belegd in depositofondsen. Deze daling hangt samen met de stijging van het marktrisico uit hoofde van de inrichting van onze modelportefeuille volgens ons vermogensbeheer.

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 € 617.000 wordt voornamelijk veroorzaakt door het resultaat in 2018.

Het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de SKV is gelijk aan het Solvency II kernvermogen en het aanvullend vermogen. Er is € 8.247.000 aanvullend Tier 2 vermogen ter dekking van de SKV, waardoor het totale vermogen ter dekking van de SKV uitkomt op € 36.826.000. 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 2018 bedraagt 459% en voldoet hiermee ruimschoots aan de Solvency II-eisen conform de Solvency II-specificaties. Dit is een afname ten opzichte van vorig jaar (485%).

Terwijl de MKV is gestegen van € 5.766.000 naar € 5.970.000 is het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de MKV gedaald van € 27.962.000 naar € 27.378.000. Dit verklaart de afname van deze solvabiliteitsratio.

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	31-12-2018	31-12-2017	Mutatie
Aandelenkapitaal	Tier 1 - unrestricted	83	83	0
Agioreserve	Tier 1 - unrestricted	15.752	15.718	34
Algemene reserve	Tier 1 - unrestricted	-243	-251	8
Niet verdeeld resultaat	Tier 1 - unrestricted	620	952	-332
Eigen vermogen		16.212	16.502	-290
Ledenrekeningen	Tier 1 - restricted	4.820	5.302	-482
Ledenrekeningen	Tier 2	2.395	898	1.497
Jaarrekening kernvermogen		23.427	22.702	725
Beleggingen*		631	2.898	-2.267
Voorziening herverzekering*		-13.796	-12.450	-1.346
Verzekeringsverplichtingen*		18.503	14.962	3.541
Immateriële vaste activa*		-185	-150	-35
Solvency II kernvermogen		28.579	27.964	615
Aanvullend eigen vermogen (garanties)	Tier 2	8.247	7.830	417
Aanwezige solvabiliteitskapitaal		36.826	35.794	1.032

* Waarderingsverschillen BW en Solvency II

Het aanwezige solvabiliteitskapitaal bestaat voor € 21.364 uit Tier 1 - unrestricted kapitaal. Dit saldo bestaat uit bovenstaande componenten aangemerkt als Tier 1 kapitaal (€ 16.212), als ook de waarderingsverschillen tussen BW en Solvency II (€ 5.153).

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 een deel van de saldi van de ledenrekeningen aan te merken als Tier 1 - restricted kapitaal (€ 4.820) en het surplus (€ 2.395.000) wordt aangemerkt als Tier 2 kapitaal.

De nog niet opgevraagde kapitaalstoringen (€ 8.247) worden geclassificeerd als Tier 2 kapitaal. De waarde van deze vordering is gestegen door een herbeoordeling van de inbaarheid.

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 2018

		Solvency II	Jaarrekening
Activa			
Immateriële vaste activa	R0030	-	185.286
Materiële vaste activa	R0060	206.926	206.926
Beleggingen (anders dan beleggingen aangehouden voor index-linked en unit-linked contracten)	R0070	74.528.832	73.897.835
Obligaties	R0130	25.930.206	25.299.209
Staatsobligaties	R0140	14.707.783	14.353.322
Bedrijfsobligaties	R0150	11.222.422	10.945.887
Aandelenfondsen	R0180	41.024.876	41.024.876
Deposito's	R0200	7.573.750	7.573.750
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0270	24.011.342	37.807.565
Schade en Zorg gerelateerd aan schade	R0280	24.011.342	37.807.565
Schade (exclusief zorg)	R0290	24.011.342	37.807.565
Vorderingen op verzekeringsnemers en intermediairs	R0360	2.441.874	2.441.874
Vordering op herverzekeraars	R0370	564.762	564.762
Overige vorderingen	R0380	24.026	24.026
Liquide middelen	R0410	3.515.561	3.515.561
Overige activa	R0420	167.155	167.155
Totaal activa	R0500	105.460.478	118.810.990
Passiva			
Technische voorzieningen schade	R0510	71.397.707	89.900.726
Technische voorzieningen - schade (exclusief zorg)	R0520	71.397.707	89.900.726
Beste Schatting	R0540	64.800.395	
Risicomarge	R0550	6.597.312	
Schulden aan verzekeringsnemers en intermediairs	R0820	-	-
Schulden aan herverzekeraars	R0830	4.745.977	4.745.977
Overige schulden	R0840	460.182	460.182
Overige passiva	R0880	277.826	277.826
Totaal passiva	R0900	76.881.691	95.384.710
Activa boven passiva	R1000	28.578.786	23.426.279

S.05.01.01

Premie, schade en kosten per branche

Schade (direct, proportionele herverzekering en non proportionele herverzekering)

		Algemene aansprakelijkheid	Totaal
		C0080	C0200
Bruto premie			
Bruto premie - direct	R0110	20.585.838	20.585.838
Aandeel herverzekeraar	R0140	7.616.640	7.616.640
<i>Netto</i>	R0200	12.969.198	12.969.198
Verdiende premie			
Bruto verdiende premie - direct	R0210	20.585.838	20.585.838
Aandeel herverzekeraar	R0240	7.616.640	7.616.640
<i>Netto</i>	R0300	12.969.198	12.969.198
Schade			
Bruto schadelast - direct	R0310	13.395.457	13.395.457
Aandeel herverzekeraar	R0340	6.080.639	6.080.639
<i>Netto</i>	R0400	7.314.819	7.314.819
Wijzigingen in de overige technische voorzieningen			
Bruto - direct	R0410		
Aandeel herverzekeraar	R0440		
<i>Netto</i>	R0500		
Bedrijfskosten	R0550		
Administratieve kosten			
Bruto - direct	R0610	1.971.587	1.971.587
<i>Netto</i>	R0700	1.971.587	1.971.587
Kosten vermogensbeheer			
Bruto - direct	R0710	94.138	94.138
Aandeel herverzekeraar	R0740		
<i>Netto</i>	R0800	94.138	94.138
Schadebehandelingskosten			
Bruto - direct	R0810	2.210.636	2.210.636
Aandeel herverzekeraar	R0840		
<i>Netto</i>	R0900	2.210.636	2.210.636
Acquisitie kosten			
Bruto - direct	R0910	431.092	431.092
Aandeel herverzekeraar	R0940		
<i>Netto</i>	R1000	431.092	431.092
Algemene kosten			
Bruto - direct	R1010	1.422.836	1.422.836
Aandeel herverzekeraar	R1040		
<i>Netto</i>	R1100	1.422.836	1.422.836
Overige kosten	R1200		-210.077
Totaal kosten	R1300		5.920.212

S.05.02.01

Premies, schade en kosten per land (Nederland)

		Thuisland
		C0080
Bruto premie		
Bruto premie - direct	R0110	20.585.838
Aandeel herverzekeraar	R0140	7.616.640
<i>Netto</i>	<i>R0200</i>	12.969.198
Verdiende premie		
Bruto verdiende premie - direct	R0210	20.585.838
Aandeel herverzekeraar	R0240	7.616.640
<i>Netto</i>	<i>R0300</i>	12.969.198
Schade		
Bruto schadelast - direct	R0310	13.395.457
Aandeel herverzekeraar	R0340	6.080.639
<i>Netto</i>	<i>R0400</i>	7.314.819
Wijzingen in overige technische voorzieningen		
Bruto - direct	R0410	
Aandeel herverzekeraar	R0440	
<i>Netto</i>	<i>R0500</i>	
Bedrijfskosten	R0550	6.130.289
Overige kosten	R1200	
Totaal kosten	R1300	

S.17.01.02

Technische voorzieningen schade

Direct en proportionele herverzekering

		Algemene aansprakelijkheid	Totaal schade
		C0090	C0180
Best estimate			
<u>Premievoorziening</u>			
Bruto	R0060	-5.441.577	-5.441.577
Aandeel herverzekeraar	R0140	-3.100.216	-3.100.216
<i>Netto beste schatting premievoorziening</i>	<i>R0150</i>	<i>-2.341.361</i>	<i>-2.341.361</i>
<u>Schadevoorziening</u>			
Bruto	R0160	70.241.971	70.241.971
Aandeel herverzekeraar	R0240	27.111.558	27.111.558
<i>Netto beste schatting schadevoorziening</i>	<i>R0250</i>	<i>43.130.414</i>	<i>43.130.414</i>
Totaal beste schatting - bruto	R0260	64.800.395	64.800.395
Totaal beste schatting - netto	R0270	40.789.053	40.789.053
Risicomarge	R0280	6.597.312	6.597.312
Technische voorzieningen totaal			
Bruto technische voorzieningen - totaal	R0320	71.397.707	71.397.707
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0330	24.011.342	24.011.342
<i>Netto technische voorzieningen - totaal</i>	<i>R0340</i>	<i>38.447.692</i>	<i>38.447.692</i>

S.19.01.01

Schadelast ontwikkeling

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Eerder	R0100																127.814
N-14	R0110	9.951	8.576	68.370	77.855	417.230	591.104	89.171	272.307	65.133	228.035	86.076	58.339	170.990	330.938	186.177	
N-13	R0120	0	0	0	0	88.500	367.703	241.324	80.090	194.905	345.278	495.489	69.389	64.873	27.183		
N-12	R0130	18.601	56.183	50.356	51.010	44.610	55.137	189.859	34.200	33.904	26.246	119.892	148.696	101.975			
N-11	R0140	19.076	10.740	70.365	89.397	24.518	109.208	246.761	198.471	767.340	3.476	0	0				
N-10	R0150	9.273	38.348	106.380	174.207	22.470	62.820	60.998	183.164	60.116	30.600	0					
N-9	R0160	6.132	25.707	270.647	-247.494	945.483	705.527	916.644	1.352.583	67.255	253.961						
N-8	R0170	23.261	35.935	382.611	246.923	109.024	442.256	313.519	27.912	91.739							
N-7	R0180	21.372	366.178	232.157	282.964	879.148	131.328	694.888	839.579								
N-6	R0190	1.834	87.222	274.966	93.847	613.846	557.137	1.616.386									
N-5	R0200	22.203	70.222	305.119	56.504	960.767	128.038										
N-4	R0210	45.341	174.524	128.100	2.789.503	2.105.295											
N-3	R0220	69.360	138.109	266.703	1.070.786												
N-2	R0230	107.685	643.944	443.811													
N-1	R0240	84.939	167.194														
N	R0250	44.495															

S.19.01.01.02

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

		In huidig jaar	Totaal van de jaren (cumulatief)
		C0170	C0180
Eerder	R0100	127.814	127.814
N-14	R0110	186.177	2.660.251
N-13	R0120	27.183	1.974.734
N-12	R0130	101.975	930.669
N-11	R0140	0	1.539.352
N-10	R0150	0	748.377
N-9	R0160	253.961	4.296.445
N-8	R0170	91.739	1.673.181
N-7	R0180	839.579	3.447.613
N-6	R0190	1.616.386	3.245.238
N-5	R0200	128.038	1.542.853
N-4	R0210	2.105.295	5.242.763
N-3	R0220	1.070.786	1.544.958
N-2	R0230	443.811	1.195.439
N-1	R0240	167.194	252.132
N	R0250	44.495	44.495
Totaal	R0260	7.204.432	30.466.315

S.19.01.01.07

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Eerder	R0300																66.626
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	104.503	
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	494.239	0	0						
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0								
N-6	R0390	458	21.806	68.741	23.462	153.462	139.284	404.097									
N-5	R0400	5.551	17.556	76.280	14.126	240.192	32.010										
N-4	R0410	11.335	43.631	32.025	697.376	526.324											
N-3	R0420	24.276	48.338	93.346	374.775												
N-2	R0430	53.842	321.972	221.905													
N-1	R0440	42.469	83.597														
N	R0450	22.248															

S.19.01.01.08

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

		In huidig jaar	Totaal van de jaren (cumulatief)
		C0760	C0770
Eerder	R0300	66.626	66.626
N-14	R0310	104.503	104.503
N-13	R0320	0	0
N-12	R0330	0	0
N-11	R0340	0	0
N-10	R0350	0	0
N-9	R0360	0	494.239
N-8	R0370	0	0
N-7	R0380	0	0
N-6	R0390	404.097	811.310
N-5	R0400	32.010	385.713
N-4	R0410	526.324	1.310.691
N-3	R0420	374.775	540.735
N-2	R0430	221.905	597.720
N-1	R0440	83.597	126.066
N	R0450	22.248	22.248
Totaal	R0460	1.836.084	4.459.850

S.19.01.01.13

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Eerder	R0500																61.188
N-14	R0510	9.951	8.576	68.370	77.855	417.230	591.104	89.171	272.307	65.133	228.035	86.076	58.339	170.990	330.938	81.674	
N-13	R0520	0	0	0	0	88.500	367.703	241.324	80.090	194.905	345.278	495.489	69.389	64.873	27.183		
N-12	R0530	18.601	56.183	50.356	51.010	44.610	55.137	189.859	34.200	33.904	26.246	119.892	148.696	101.975			
N-11	R0540	19.076	10.740	70.365	89.397	24.518	109.208	246.761	198.471	767.340	3.476	0	0				
N-10	R0550	9.273	38.348	106.380	174.207	22.470	62.820	60.998	183.164	60.116	30.600	0					
N-9	R0560	6.132	25.707	270.647	-247.494	945.483	705.527	916.644	858.344	67.255	253.961						
N-8	R0570	23.261	35.935	382.611	246.923	109.024	442.256	313.519	27.912	91.739							
N-7	R0580	21.372	366.178	232.157	282.964	879.148	131.328	694.888	839.579								
N-6	R0590	1.376	65.416	206.224	70.385	460.385	417.853	1.212.290									
N-5	R0600	16.652	52.666	228.839	42.378	720.575	96.029										
N-4	R0610	34.006	130.893	96.075	2.092.127	1.578.971											
N-3	R0620	45.084	89.771	173.357	696.011												
N-2	R0630	53.842	321.972	221.905													
N-1	R0640	42.469	83.597														
N	R0650	22.248															

S.19.01.01.14

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

		In huidig jaar	Totaal van de jaren (cumulatief)
		C1360	C1370
Eerder	R0500	61.188	61.188
N-14	R0510	81.674	2.555.748
N-13	R0520	27.183	1.974.734
N-12	R0530	101.975	930.669
N-11	R0540	0	1.539.352
N-10	R0550	0	748.377
N-9	R0560	253.961	3.802.206
N-8	R0570	91.739	1.673.181
N-7	R0580	839.579	3.447.613
N-6	R0590	1.212.290	2.433.929
N-5	R0600	96.029	1.157.140
N-4	R0610	1.578.971	3.932.073
N-3	R0620	696.011	1.004.223
N-2	R0630	221.905	597.720
N-1	R0640	83.597	126.066
N	R0650	22.248	22.248
Totaal	R0660	5.368.349	26.006.465

S.19.01.01.03

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 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Eerder	R0100																3.293.353
N-14	R0110													1.806.345	587.923	97.400	
N-13	R0120												1.584.627	1.712.158	1.064.126		
N-12	R0130											1.208.847	1.114.614	2.048.947			
N-11	R0140										0	9.121	0				
N-10	R0150									461.140	371.880	137.589					
N-9	R0160								2.650.878	2.078.571	3.652.804						
N-8	R0170						965.059	897.518	1.167.826								
N-7	R0180						4.952.677	6.902.080	6.619.979								
N-6	R0190					5.451.336	5.468.840	5.933.970									
N-5	R0200				3.204.975	2.207.677	2.315.960										
N-4	R0210			9.400.171	11.550.377	8.922.289											
N-3	R0220		7.506.589	8.702.843	7.736.581												
N-2	R0230	13.282.072	9.780.192	7.248.501													
N-1	R0240	8.852.957	8.016.152														
N	R0250	8.772.132															

S.19.01.01.04

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

		Jaareinde (contant gemaakt)
		C0360
Eerder	R0100	3.188.039
N-14	R0110	94.285
N-13	R0120	1.030.097
N-12	R0130	1.983.426
N-11	R0140	0
N-10	R0150	133.189
N-9	R0160	3.535.995
N-8	R0170	1.130.481
N-7	R0180	6.408.286
N-6	R0190	5.744.214
N-5	R0200	2.241.900
N-4	R0210	8.636.973
N-3	R0220	7.489.181
N-2	R0230	7.016.709
N-1	R0240	7.759.812
N	R0250	8.491.618
Totaal	R0260	64.884.207

5.19.01.01.09

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 & +
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
Eerder	R0300																3.293.353
N-14	R0310													1.806.345	587.923	97.400	
N-13	R0320												1.584.627	1.712.158	1.064.126		
N-12	R0330										1.208.847	1.114.614	2.048.947				
N-11	R0340										0	9.121	0				
N-10	R0350								461.140	371.880	137.589						
N-9	R0360							2.650.878	2.078.571	3.652.804							
N-8	R0370						965.059	897.518	1.167.826								
N-7	R0380					4.952.677	6.902.080	6.619.979									
N-6	R0390				5.451.336	5.468.840	5.933.970										
N-5	R0400			3.204.975	2.207.677	2.315.960											
N-4	R0410		9.400.171	11.550.377	8.922.289												
N-3	R0420		7.506.589	8.702.843	7.736.581												
N-2	R0430	13.282.072	9.780.192	7.248.501													
N-1	R0440	8.852.957	8.016.152														
N	R0450	8.772.132															

5.19.01.01.10

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

		Jaareinde (contant gemaakt)
		C0960
Eerder	R0300	3.188.039
N-14	R0310	94.285
N-13	R0320	1.030.097
N-12	R0330	1.983.426
N-11	R0340	0
N-10	R0350	133.189
N-9	R0360	3.535.995
N-8	R0370	1.130.481
N-7	R0380	6.408.286
N-6	R0390	5.744.214
N-5	R0400	2.241.900
N-4	R0410	8.636.973
N-3	R0420	7.489.181
N-2	R0430	7.016.709
N-1	R0440	7.759.812
N	R0450	8.491.618
Totaal	R0460	64.884.207

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 & +
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Eerder	R0500																1.017.128
N-14	R0510													1.057.227	282.546	48.700	
N-13	R0520												1.584.627	1.670.802	1.064.126		
N-12	R0530											1.208.847	1.114.614	2.048.947			
N-11	R0540										0	9.121	0				
N-10	R0550								461.140	371.880	137.589						
N-9	R0560							1.729.815	1.612.055	1.492.751							
N-8	R0570						965.059	897.518	1.167.826								
N-7	R0580					4.952.677	5.560.390	4.720.811									
N-6	R0590				4.088.502	4.101.630	4.450.478										
N-5	R0600			2.403.731	1.655.758	1.736.970											
N-4	R0610		7.050.128	5.389.787	3.810.815												
N-3	R0620	4.879.283	5.656.848	5.028.778													
N-2	R0630	6.045.816	4.890.096	3.624.250													
N-1	R0640	4.426.479	4.008.076														
N	R0650	4.386.066															

S.19.01.01.16

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

		Jaareinde (contant gemaakt)
		C1560
Eerder	R0500	991.645
N-14	R0510	47.480
N-13	R0520	1.037.465
N-12	R0530	1.997.613
N-11	R0540	0
N-10	R0550	134.142
N-9	R0560	1.455.352
N-8	R0570	1.138.567
N-7	R0580	4.602.537
N-6	R0590	4.338.977
N-5	R0600	1.693.452
N-4	R0610	3.715.341
N-3	R0620	4.902.789
N-2	R0630	3.533.450
N-1	R0640	3.907.659
N	R0650	4.276.179
Totaal	R0660	37.772.649

S.19.01.01.05

Bruto 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 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Eerder	R0100																-76.097
N-14	R0110	2.362.748	1.137.968	394.506	-122.515	-1.797.100	-1.050.648	-170.790	-283.728	63.900	-39.061	-15.957	215.870	-50.763	-223.174	-371.257	
N-13	R0120	1.351.096	17.507	269.380	-200.637	213.416	-392.594	-512.303	73.235	355.880	82.959	-58.489	-423.793	50.519	-59.433		
N-12	R0130	2.466.349	470.792	-444.895	-258.455	-143.195	-244.534	-781.135	65.171	-423.532	-243.455	384.035	-169.092	728.938			
N-11	R0140	1.455.603	134.973	197.937	-148.862	-511	-277.734	-267.808	-347.527	-736.861	-9.211	0	0				
N-10	R0150	2.116.043	89.419	-494.398	-592.200	-176.782	-45.372	-180.690	-430.357	-85.146	-200.518	2.863					
N-9	R0160	4.204.183	231.636	-587.822	722.460	-465.309	-556.090	-602.776	-1.120.736	-218.376	1.252.647						
N-8	R0170	3.953.847	-307.260	-1.523.126	-755.570	55.976	-209.497	-458.790	-155.711	184.907							
N-7	R0180	4.577.909	572.689	-871.846	653.213	-884.868	32.434	1.680.144	-166.589								
N-6	R0190	3.104.196	-220.725	119.015	387.073	142.367	323.265	383.369									
N-5	R0200	3.304.460	-384.118	90.129	-234.381	-1.390.202	494.267										
N-4	R0210	4.446.415	1.759.772	1.408.924	648.405	-1.337.147											
N-3	R0220	6.470.490	-455.115	399.748	-1.614.205												
N-2	R0230	9.353.972	-2.900.576	-894.841													
N-1	R0240	3.429.423	127.846														
N	R0250	3.942.476															

S.19.01.01.06

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

		Jaareinde
		C0560
Eerder	R0100	-76.097
N-14	R0110	50.000
N-13	R0120	766.741
N-12	R0130	1.406.993
N-11	R0140	0
N-10	R0150	2.863
N-9	R0160	2.859.817
N-8	R0170	784.777
N-7	R0180	5.593.085
N-6	R0190	4.238.560
N-5	R0200	1.880.155
N-4	R0210	6.926.369
N-3	R0220	4.800.918
N-2	R0230	5.558.555
N-1	R0240	3.557.268
N	R0250	3.942.476
Totaal	R0260	42.292.481

S.19.01.01.11

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
Eerder	R0300																-76.097
N-14	R0310	2.362.748	1.137.968	394.506	-122.515	-1.797.100	-1.050.648	-170.790	-283.728	63.900	-39.061	-15.957	215.870	-50.763	-223.174	-371.257	
N-13	R0320	1.351.096	17.507	269.380	-200.637	213.416	-392.594	-512.303	73.235	355.880	82.959	-58.489	-423.793	50.519	-59.433		
N-12	R0330	2.466.349	470.792	-444.895	-258.455	-143.195	-244.534	-781.135	65.171	-423.532	-243.455	384.035	-169.092	728.938			
N-11	R0340	1.455.603	134.973	197.937	-148.862	-511	-277.734	-267.808	-347.527	-736.861	-9.211	0	0				
N-10	R0350	2.116.043	89.419	-494.398	-592.200	-176.782	-45.372	-180.690	-430.357	-85.146	-200.518	2.863					
N-9	R0360	4.204.183	231.636	-587.822	722.460	-465.309	-556.090	-602.776	-1.120.736	-218.376	1.252.647						
N-8	R0370	3.953.847	-307.260	-1.523.126	-755.570	55.976	-209.497	-458.790	-155.711	184.907							
N-7	R0380	4.577.909	572.689	-871.846	653.213	-884.868	32.434	1.680.144	-166.589								
N-6	R0390	3.104.196	-220.725	119.015	387.073	142.367	323.265	383.369									
N-5	R0400	3.304.460	-384.118	90.129	-234.381	-1.390.202	494.267										
N-4	R0410	4.446.415	1.759.772	1.408.924	648.405	-1.337.147											
N-3	R0420	6.470.490	-455.115	399.748	-1.614.205												
N-2	R0430	9.353.972	-2.900.576	-894.841													
N-1	R0440	3.429.423	127.846														
N	R0450	3.942.476															

S.19.01.01.12

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

		Jaareinde
		C1160
Eerder	R0300	-76.097
N-14	R0310	50.000
N-13	R0320	766.741
N-12	R0330	1.406.993
N-11	R0340	0
N-10	R0350	2.863
N-9	R0360	2.859.817
N-8	R0370	784.777
N-7	R0380	5.593.085
N-6	R0390	4.238.560
N-5	R0400	1.880.155
N-4	R0410	6.926.369
N-3	R0420	4.800.918
N-2	R0430	5.558.555
N-1	R0440	3.557.268
N	R0450	3.942.476
Totaal	R0460	42.292.481

S.19.01.01.17

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 & +
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
Eerder	R0500																97.502
N-14	R0510	2.362.748	613.232	197.253	-61.258	-1.136.369	-1.050.648	-170.790	-283.728	63.900	-39.061	-15.957	215.870	-50.763	-223.174	-371.257	
N-13	R0520	1.351.096	17.507	269.380	-200.637	213.416	-392.594	-512.303	73.235	355.880	82.959	-58.489	-423.793	50.519	-59.433		
N-12	R0530	2.466.349	470.792	-444.895	-258.455	-143.195	-244.534	-781.135	65.171	-423.532	-243.455	384.035	-169.092	728.938			
N-11	R0540	1.455.603	134.973	197.937	-148.862	-511	-277.734	-267.808	-347.527	-736.861	-9.211	0	0				
N-10	R0550	2.116.043	89.419	-494.398	-592.200	-176.782	-45.372	-180.690	-430.357	-85.146	-200.518	2.863					
N-9	R0560	4.204.183	231.636	-587.822	722.460	-465.309	-688.026	-922.457	-686.560	-1.318.144	-386.791						
N-8	R0570	3.953.847	-307.260	-1.523.126	-755.570	55.976	-209.497	-458.790	-155.711	184.907							
N-7	R0580	4.577.909	572.689	-871.846	653.213	-884.868	32.434	1.680.144	-166.589								
N-6	R0590	2.328.147	-165.544	89.261	290.305	106.775	242.449	287.526									
N-5	R0600	2.478.345	-288.088	67.597	-175.786	-1.042.652	370.700										
N-4	R0610	3.334.812	1.319.829	1.056.693	486.303	-1.002.861											
N-3	R0620	4.205.819	-295.825	259.836	-1.049.233												
N-2	R0630	4.676.986	-1.450.288	-447.420													
N-1	R0640	1.714.711	63.923														
N	R0650	1.971.238															

S.19.01.01.18

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

		Jaareinde
		C1760
Eerder	R0500	97.502
N-14	R0510	50.000
N-13	R0520	766.741
N-12	R0530	1.406.993
N-11	R0540	0
N-10	R0550	2.863
N-9	R0560	103.171
N-8	R0570	784.777
N-7	R0580	5.593.085
N-6	R0590	3.178.920
N-5	R0600	1.410.116
N-4	R0610	5.194.776
N-3	R0620	3.120.597
N-2	R0630	2.779.278
N-1	R0640	1.778.634
N	R0650	1.971.238
Totaal	R0660	28.238.692

S.23.01.01

Eigen vermogen

		Totaal	Tier 1 - onbeperkt	Tier 1 - beperkt	Tier 2
		C0010	C0020	C0030	C0040
Kernvermogen voor aftrek van participaties in andere financiële instellingen zoals opgenomen in artikel 68 van de Gedelegeerde Verordening 2015/35					
Aandelenkapitaal en agioreserve	R0010	15.835.338	15.835.338		0
Ledenrekeningen	R0050	7.214.660		4.820.054	2.394.606
Algemene reserve	R0070	0	0		
Reconciliatie reserve	R0130	5.528.789	5.528.789		
Eigen vermogen vanuit de jaarrekening die niet in de reconciliatie reserve zitten of niet voldoen aan de criteria voor indeling als eigen vermogen onder Solvency II					
Verminderings					
Totaal kernvermogen marktwaarde na verminderings	R0290	28.578.786	21.364.127	4.820.054	2.394.606
Aanvullend aanwezig kapitaal					
Afgegeven garanties conform voorwaarden van artikel 96(2) van de Directive 2009/138/EC	R0340	8.247.000			8.247.000
Totaal aanvullend kapitaal	R0400	8.247.000			8.247.000
Beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal					
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	R0500	36.825.786	21.364.127	4.820.054	10.641.606
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	R0510	28.578.786	21.364.127	4.820.054	2.394.606
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	R0540	36.825.786	21.364.127	4.820.054	10.641.606
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	R0550	27.378.222	21.364.127	4.820.054	1.194.042
Solvabiliteits kapitaal vereist (SKV)	R0580	22.160.487			
Minimum kapitaal vereist (MKV)	R0600	5.970.208			
Solvabiliteitsratio voor SKV	R0620	166%			
Solvabiliteitsratio voor MKV	R0640	459%			

S.23.01.01.02

Reconciliatie reserve

		C0060
Reconciliatie reserve		
Activa boven Passiva	R0700	28.578.786
Aanwezig eigen vermogen jaarrekening	R0730	23.049.998
Reconciliatie reserve	R0760	5.528.789
Verwachte winst		
Verwachte winst vanuit toekomstige premies - schade	R0780	2.341.361
Totaal verwachte winst vanuit toekomstige premies	R0790	2.341.361

S.25.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste - voor gebruikers van het standaard model.

S.25.01.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste

		Netto solvabiliteitskapitaal- vereiste	Bruto solvabiliteits- kapitaalvereiste
		C0030	C0040
Markt risico	R0010	3.542.244	3.542.244
Tegenpartij risico	R0020	954.976	954.976
Schade verzekeringstechnische risico's	R0050	18.521.944	18.521.944
Diversificatie effect	R0060	-2.802.688	-2.802.688
Solvabiliteitskapitaalvereiste	R0100	20.216.476	20.216.476

S.25.01.01.02

Berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

		Waarde
		C0100
Operationeel risico	R0130	1.944.012
Solvabiliteitskapitaalvereiste exclusief kapitaal aanvullingen	R0200	22.160.487
Kapitaal aanvullingen	R0210	0
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	R0220	22.160.487
Overige informatie over SKV		
Totaalbedrag van theoretische solvabiliteitskapitaalvereiste voor resterend deel	R0410	22.160.487
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	5.970.208

S.28.01.01.02

Achtergrond informatie

		Achtergrond informatie	
		Netto (exclusief herverzekering / SPV) beste schatting en technische voorzieningen als geheel berekend	Netto (exclusief herverzekering) geboekte premies in de afgelopen twaalf maanden
		C0020	C0030
Algemene aansprakelijkheidsverzekering en proportionele herverzekering	R0090	40.789.053	13.503.325

S.28.01.01.05

Uiteindelijke MKV berekening

		C0070
Lineair MKV	R0300	5.970.208
SKV	R0310	22.160.487
Bovengrens van de MKV	R0320	9.972.219
Ondergrens van de MKV	R0330	5.540.122
Gecombineerde MKV	R0340	5.970.208
Absolute ondergrens van de MKV	R0350	3.700.000
Minimum kapitaalvereiste	R0400	5.970.208