

Verslag over de solvabiliteit en
Financiële Toestand 2019
Onderlinge
Waarborgmaatschappij
Centramed B.A.

Deskundig in
medische
aansprakelijkheid

Inhoudsopgave

1	Inleiding	3
2	Samenvatting	4
3	Activiteiten en resultaten	6
3.1	Activiteiten	6
3.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	12
3.3	Resultaten uit beleggingsactiviteiten	12
3.4	Resultaat uit de overige activiteiten	13
4	Governance	14
4.1	Hoofdpijnen van de opzet	14
4.2	Geschiktheid en betrouwbaarheid	16
4.3	Risicomanagementsysteem	17
4.4	Interne controle omgeving	22
5	Risicoprofiel	26
5.1	Verzekeringstechnische risico's	26
5.2	Marktrisico	27
5.3	Kredietrisico/tegenpartijrisico	27
5.4	Liquiditeitsrisico	28
5.5	Operationeel risico	28
5.6	Overige risico's	28
6	De financiële positie van Centramed op Solvency II grondslagen	30
6.1	De Solvency II balans per 31 december 2019	30
6.2	Informatie over de waardering van de activa	31
6.3	Informatie over de waardering van de technische voorzieningen	33
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	34
6.5	Overige materiële informatie	34
7	Kapitaalbeheer	35
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	35
7.2	De solvabiliteit van Centramed	35
7.3	De ontwikkeling van de SKV en de MKV	36
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen	38
7.5	Overige gegevens	39
8	Bijlage: Openbare staten	1

Verslag over het boekjaar 2019

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 2019 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

Geheel 2019 stond in het teken van ons jubileum. Met het thema KetenKracht heeft Centramed op diverse manieren gevierd dat we al 25 jaar een betrouwbare partner zijn van onze leden. Daarmee is het startschot gegeven aan ons ultieme doel om claims binnen drie maanden af te wikkelen.

KetenKracht is niet alleen van Centramed, maar van de hele markt: samen met belangenbehartigers, wetenschappers, politiek, koepelorganisaties, belangenverenigingen die patiënten en slachtoffers vertegenwoordigen slaan we de handen ineen om tot nog betere oplossingen te komen.

KetenKracht kwam in 2019 tot uiting in de vorm van verschillende bijeenkomsten en maatschappelijk relevante activiteiten.

Centraal stond het KetenKracht-congres. Onder het thema 'Samen het proces van medische aansprakelijkheid versnellen' heeft Centramed het startschot gegeven om een eerlijke oplossing voor alle betrokken partijen te bereiken. Hierover wil Centramed met alle partijen in de markt in gesprek. Om samen de mogelijkheden te onderzoeken of we het proces van medische aansprakelijkheid beter, sneller en eerlijker kunnen regelen.

Verder geven wij jaar op jaar blijf van financiële KetenKracht om een structureel solide partner te zijn voor onze leden. In 2019 laat Centramed zien over een ruim voldoende solvabiliteit (163%) te beschikken. Ons vermogen wordt door het positieve resultaat van EUR 962.000 wederom versterkt.

In 2019 is het ledenaantal met 1 lid toegenomen. Het aantal leden per 1 januari 2020 is 79.

In 2019 zijn 808 (nieuwe) claims in behandeling genomen; een daling van 6 claims (0,7%) ten opzichte van 2018. De trend van de stijging van de gemiddelde schadelast zet zich ook in 2019 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

In 2019 heeft het faillissement van de IJsselmeerziekenhuizen en het Slotervaart ziekenhuis veel aandacht gevraagd. De ervaring die is opgedaan met dit faillissement gebruikt Centramed om, in samenspraak met het Ministerie van Volksgezondheid, Welzijn en Sport, artsen, ziekenhuizen en verzekeraars, een oplossing bedenken voor een beter gecontroleerde afwikkeling van medische aansprakelijkheid bij mogelijke toekomstige faillissementen. Als belangenbehartiger van haar leden voert Centramed regie op dit proces.

Kapitaalbeleid

In 2019 is ons in 2018 aangescherpte kapitaalbeleid gecontinueerd. Dit kapitaalbeleid is tevens de basis geweest voor de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) 2019. Met dit kapitaalbeleid en het aanpalende beleggingsbeleid zijn de vervolgstappen naar onze streefsolvabiliteit geformuleerd.

Solvabiliteit

De solvabiliteitsratio is in 2019 licht gedaald naar 163% (2018: 166%). Gezien de uitdagingen waarmee Centramed in 2019 is geconfronteerd (waaronder de ontwikkeling van de rekenrente), toont deze solvabiliteit onze financiële weerbaarheid. Afhankelijk van de renteontwikkelingen streven wij uit hoofde van onze premiesystematiek dat onze solvabiliteit zich de komende jaren verder ontwikkelt richting de streefsolvabiliteit van 175%.

Governance

De governancestructuur van Centramed is in 2019 ongewijzigd. In 2019 heeft een directiewisseling plaatsgevonden en heeft de raad van commissarissen (RvC) een nieuwe voorzitter gekregen.

ORSA

In Q4 2019 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.

COVID-19

In 2020 is ook Centramed geconfronteerd met de gevolgen van het uitbreken van het COVID-19 virus. Centramed neemt deze mogelijke gevolgen uiterst serieus. Daar waar de gevolgen voor Centramed in eerste plaat operationeel van aard zijn, bereiden wij ons voor op mogelijke (financiële) effecten. Deze mogelijke effecten worden zorgvuldig in kaart gebracht en geanalyseerd, onder meer middels een triggered ORSA. De uitbraak van het COVID-19 virus heeft echter naar verwachting geen betrekking op onze jaarrekening 2019.

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

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

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

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

Visie

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

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

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

Kerntaken en kernwaarden

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

Leden/Aandeelhouders

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

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

Directie

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

De statutaire directie van Centramed kende in 2019 de volgende samenstelling:

- M.G. (Ageeth) Bakker (directievoorzitter) (tot en met 31 oktober 2019)
- Mr. I.A.J.M. (Irene) Heikens-Koster (directeur)
- E. (Edwin) van Hoorn RA (interim financieel directeur) (vanaf 1 november 2019)

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Centramed kende in 2019 de volgende samenstelling:

- Prof. dr. J. (Jaap) van den Heuvel (voorzitter en commissaris uit de kring van de ziekenhuizen, tevens lid Remuneratie Commissie) (afgetreden als commissaris en voorzitter van de RvC per 26 september 2019)
- J.M.P. (Jean-Paul) Essers MBA (commissaris uit de kring van de GGZ-instellingen, tevens lid Audit- & RiskCommissie en lid Remuneratie Commissie; per 7 februari 2018) (voorzitter RvC per 26 september 2019)
- 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)
- Prof. dr. M.H.H. Kramer (commissaris uit de kring van de universitair medische centra, tevens lid Remuneratie Commissie).

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. (Ricardo) Henriques (InAudit) |

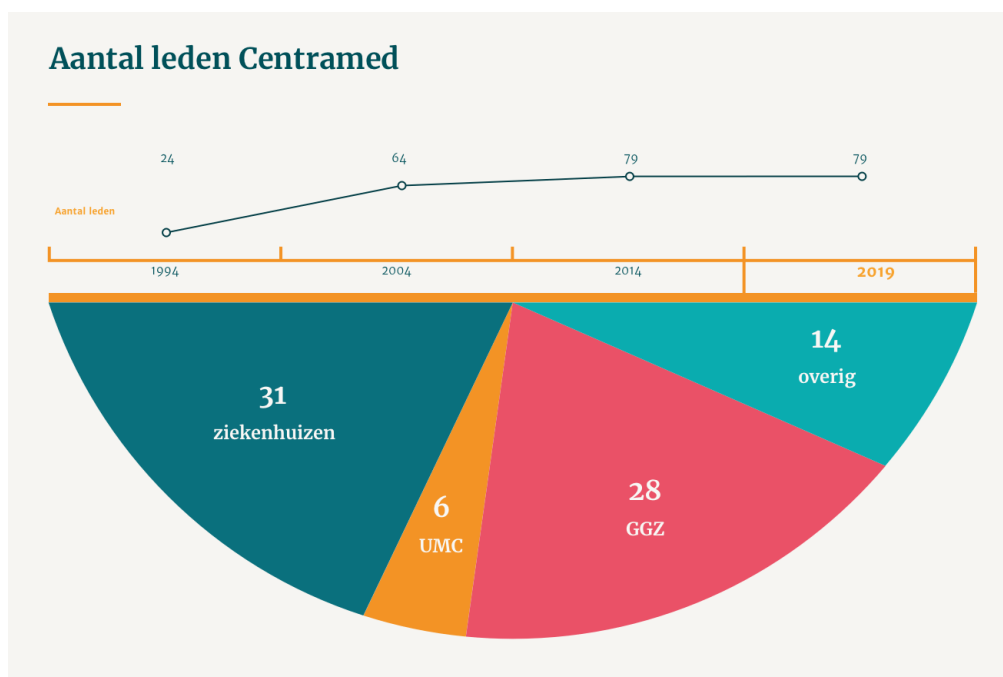
Extern toezicht

- | | |
|-------------------------|----------------------------------|
| Externe accountant: | drs. T. (Tom) de Kuijper RA (EY) |
| Externe toezichthouder: | E. (Evert) van der Weide (DNB) |

3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

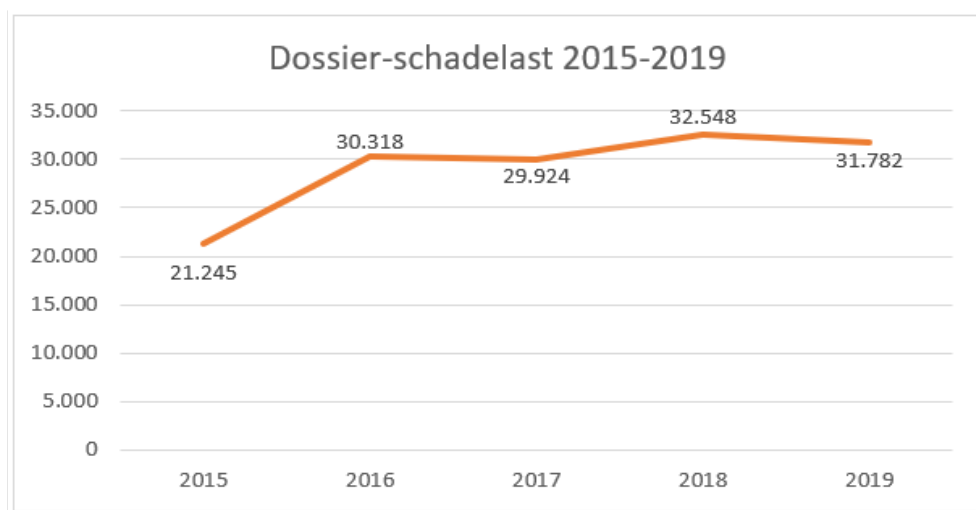
Ledenaantal

In 2019 groeit het ledenaantal met 1 lid. Het aantal leden komt daarmee per 1-1-2020 op 79, bestaande uit 37 ziekenhuizen, 28 ggz-instellingen en 14 overige instellingen.

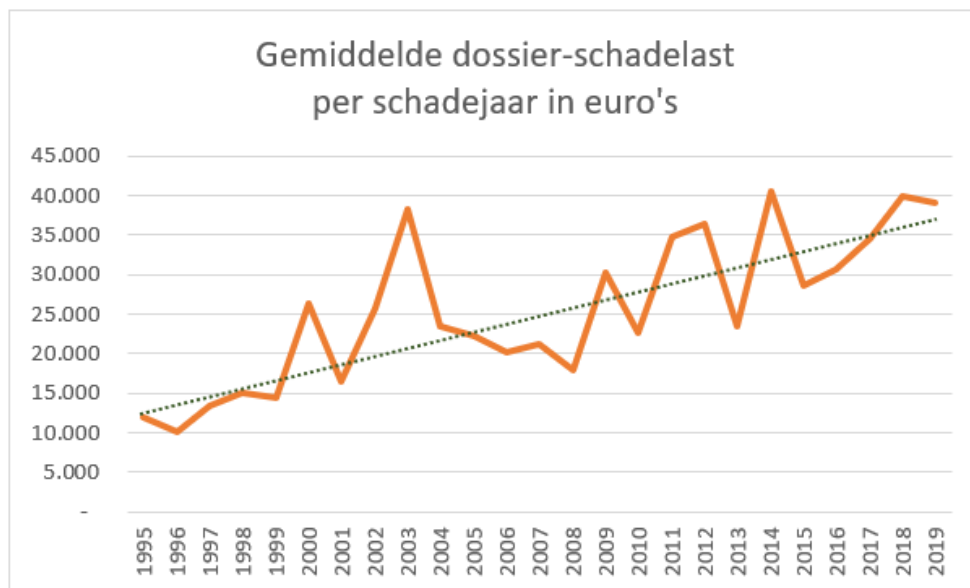
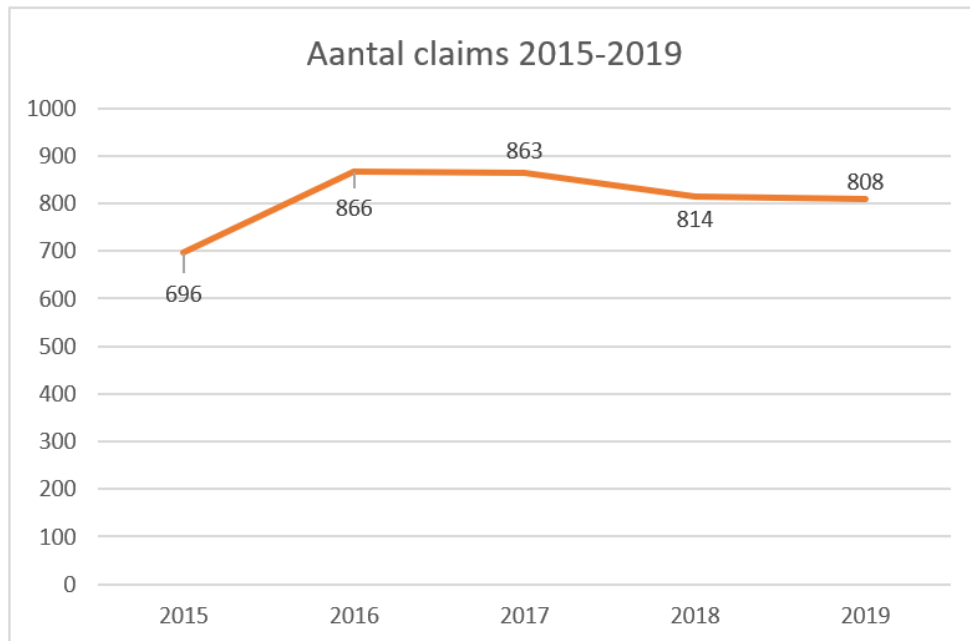


Ontwikkelingen schade

In 2019 zijn 808 claims gemeld (2018: 814) met een totale dossier-schadelast¹ vóór herverzekering van € 31,8 miljoen (2018: € 32,5 miljoen). Dit betekent een lichte daling van het aantal claims met 0,7% ten opzichte van 2018.



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



Hoewel 2019 een lichte daling in de schadelast laat zien ten opzichte van 2018, zet de opwaartse lange termijn trend in de gemiddelde schadelast per claim zich ook in 2019 voort. 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.

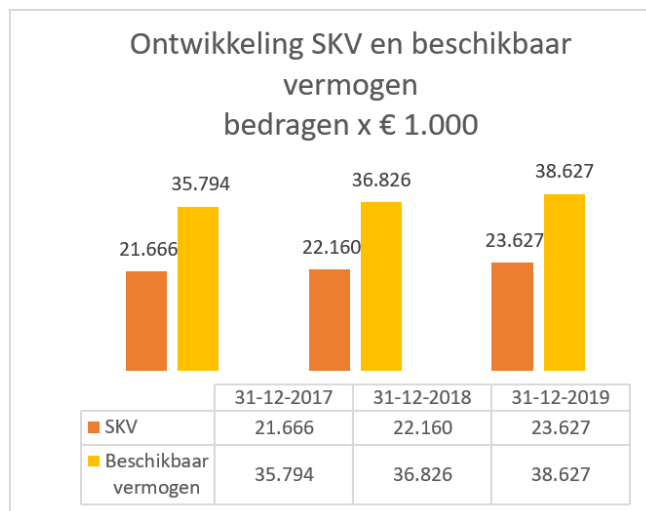
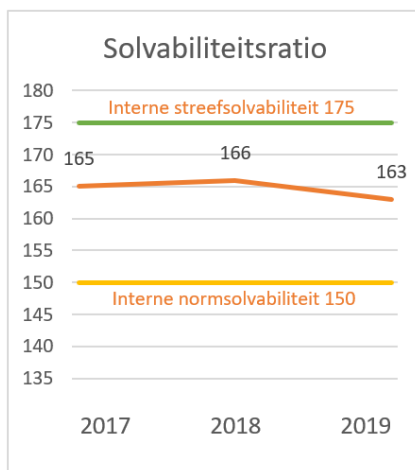
Dossiervoorzieningen en technische voorzieningen

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 2019 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

De solvabiliteitsratio is in 2019 licht gedaald naar 163% (2018: 166%). Afhankelijk van de renteontwikkelingen verwachten wij uit hoofde van onze premiesystematiek dat onze solvabiliteit zich de komende jaren verder ontwikkelt richting de streefsolvabiliteit van 175%.



Premiesystematiek

Centramed past een 'forward looking' component (trendfactor genoemd) toe in de premiestelling, waarmee rekening wordt gehouden met recente en toekomstige ontwikkelingen. Ieder jaar wordt deze trendfactor opnieuw bepaald. In de algemene ledenvergadering in 2019 is voor de prolongatie per 1 januari 2020 de trendfactor van 1,4 vastgesteld.

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

Vermogensbeheer

Voor optimale aansluiting op Solvency II hebben wij onze beleggingsactiviteiten overgedragen aan ASR vermogensbeheer. Deze beleggingsactiviteiten worden onder mandaat uitgevoerd, conform ons beleggingsbeleid en de daarin voorgeschreven assetmix. Dit beleggingsbeleid gaat uit van balanssturing op basis van onze lange termijn rentevisie.

Governance

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

Organisatie

De organisatie is vorig jaar op volle sterkte gebracht. Dat heeft ertoe geleid dat het aantal medewerkers in 2019 vrijwel stabiel is gebleven met 55 medewerkers (47,8 FTE) per ultimo 2019 (2018: 54 medewerkers en 48,1 FTE).

ORSA

Jaarlijks voert Centramed een Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uit. Dit is een risicoanalyse waarin door middel van scenario analyses en stress tests wordt gekeken naar het effect van bepaalde risico's op de solvabiliteit. Het verslag wat hiervan wordt gemaakt wordt gedeeld met de RvC en DNB. 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, daling van de waarde van de beleggingen, faillissement van herverzekeraars en het effect van extreme rentewijzigingen.

3.1.3 Resultaat, dividend en ontwikkeling van het eigen vermogen

Het bedrijfsresultaat per ultimo 2019 is gelijk aan € 0,96 miljoen (per ultimo 2018 € 0,62 miljoen).

De opbouw van het resultaat is als volgt:

- Resultaat verzekeringsactiviteiten : € -/-1,58 miljoen (ultimo 2018: € 0,15 miljoen)
- Resultaat beleggingsactiviteiten : € 2,40 miljoen (ultimo 2018: € 0,26 miljoen)
- Resultaat overige activiteiten : € 0,14 miljoen (ultimo 2018: € 0,21 miljoen)

Het beschikbaar eigen vermogen op Solvency II grondslagen is gelijk aan € 38,6 miljoen per ultimo 2019 (ultimo 2018 € 36,8 miljoen).

Er is besloten om in 2019 0% rente aan de ledenrekeningen en 0% dividend aan de dividendreserve toe te voegen.

3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

Het resultaat vanuit verzekeringsactiviteiten, inclusief kostenresultaat is gelijk aan: € -/-1,58 miljoen.

Qua segmentatie wordt het negatieve resultaat uit verzekeringsactiviteiten in boekjaar 2019 voornamelijk beïnvloed door het ledensegment GGZ. Qua schadejaren is een negatief uitloopresultaat op ouder jaren zichtbaar tegenover een positief schaderesultaat voor het schadejaar 2019. Door de stijging van de gemiddelde schadelast per claim zet ook in 2019 door, ondanks de lichte daling van het aantal claims. De totale geboekte schadelast wordt in belangrijke mate opgevangen door de hogere trendfactor en premie en door het robuuste herverzekeringsprogramma. Dit resulteert in een positief resultaat uit verzekeringsactiviteiten voor het schadejaar 2019 van € 1,0 miljoen. Voor de verzekeringsjaren 2018 en ouder heeft een dotatie aan de voorziening plaatsgevonden uit hoofde van de ontwikkeling van een aantal individuele grote schades (€ 2,0 miljoen). Het kostenresultaat is door de dotatie aan de voorziening schadebehandelingskosten en hogere eenmalige uitgaven verslechterd, waardoor een negatief resultaat op kosten ontstaat van € 0,6 miljoen.

3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

In 2019 is een resultaat op beleggingen gerealiseerd van € 2,40 miljoen. Dit resultaat bestaat uit:

Jaarrekening (bedragen x € 1.000)	Rente	Gerealiseerd koers resultaat	On-gerealiseerd koers resultaat	Totaal
Obligaties	488	835	-326	998
Aandelenfondsen	-	-	958	958
Hypotheekfondsen	73	-	-	73
Deposito's	218	-	253	471
Liquiditeiten	-32	-	-	-32
Totaal beleggingsbaten	747	835	885	2.468
Beleggingskosten				69
Beleggingsresultaat 2018				2.398

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

Voor optimale aansluiting op Solvency II hebben wij de uitvoering van ons beleggingsmandaat overgedragen aan ASR vermogensbeheer. 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 2019:

- 94% in vastrentende waarden (obligaties, deposito's en hypotheekfondsen).
- 6% in zakelijke waarden (aandelenfondsen).
- 0% overig.

Het rendement op deze beleggingen (inclusief ongerealiseerde waardeinstijgingen) is in 2019 3,18% (2018 0,03%).

3.4 Resultaat uit de overige activiteiten

De overige baten zijn beperkt en gelijk aan € 143K (2018 € 210K).

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 directieleden en commissarissen, het vaststellen van de jaarrekening, het verlenen van decharge aan directie en commissarissen, het wijzigen van de statuten alsmede het vaststellen en wijzigen van polisvoorwaarden. De directie en de RvC verschaffen de Algemene Ledenvergadering alle relevante informatie die zij nodig heeft voor de uitvoering van haar bevoegdheden.

In 2019 is de Algemene Ledenvergadering drie keer bijeengekomen.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Centramed ziet toe op het door de directie gevoerde beleid en op de algemene gang van zaken binnen de onderlinge waarborgmaatschappij. De RvC staat de directie met raad ter zijde en bestaat – conform het reglement – uit zes leden. 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 en een Remuneratie Commissie ingesteld. Er zijn reglementen opgesteld waarin de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van deze commissies zijn vastgelegd.

Directie

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

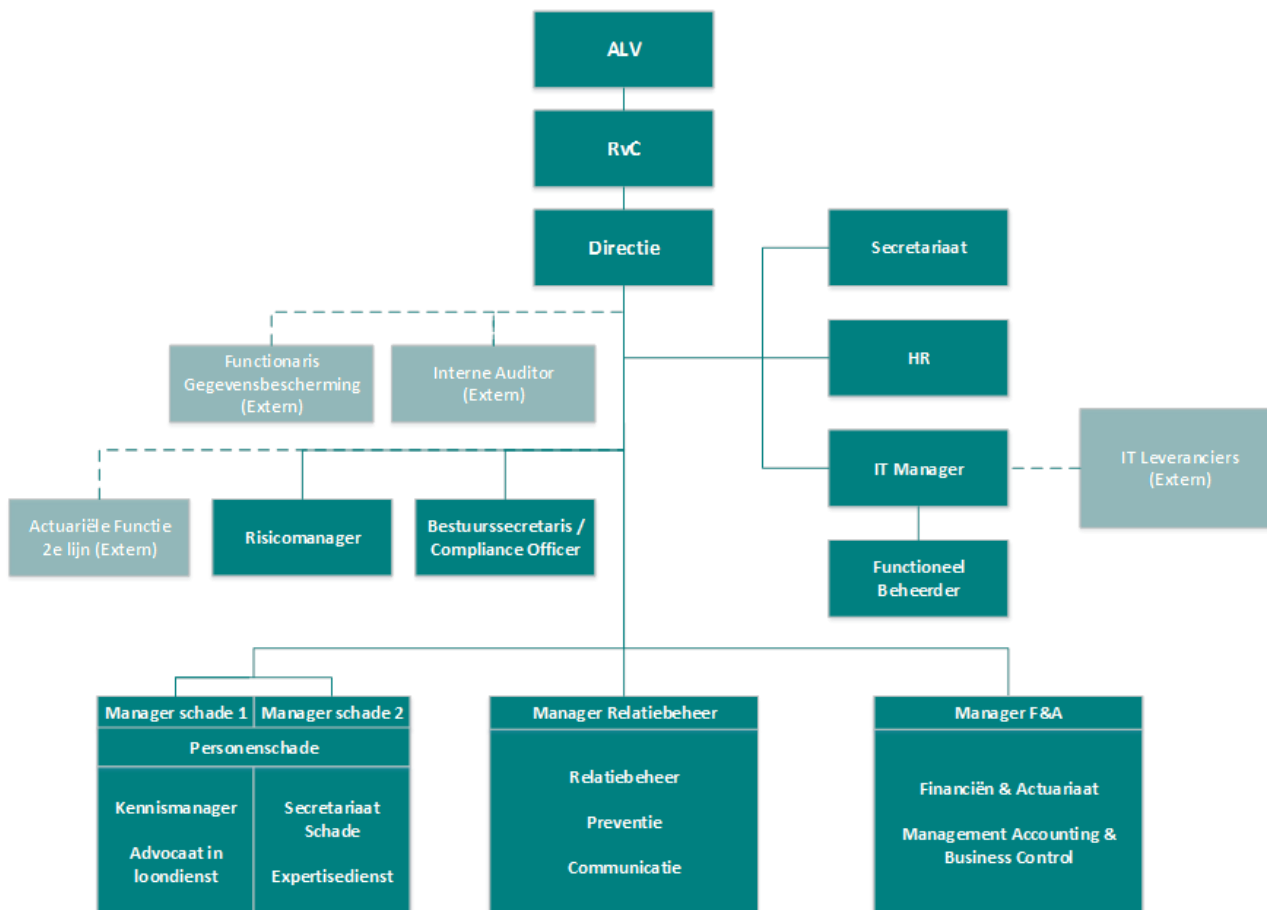
De directie van Centramed bestaat uit twee leden. Bij haar taken laat de directie zich onder andere adviseren door de RvC, de Audit- & RiskCommissie, de Remuneratie Commissie en de Commissie Trends. Op basis van frequent contact met de leden wordt zoveel mogelijk aansluiting gezocht bij hun wensen ten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

4.1.2 Juridische structuur

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

4.1.3 Organisatiestructuur

Centramed heeft de volgende organisatiestructuur.



4.1.4 Beloningsbeleid

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

- de beloning moet minimaal marktconform en maatschappelijk acceptabel zijn, door Centramed zodanig vormgegeven dat de beloning boven de mediaan in het derde kwartiel van de nader gespecificeerde benchmark ligt;
- het beloningsbeleid moet ondersteunend zijn aan de langetermijnstrategie van Centramed die gericht is op financiële stabiliteit, continuïteit en gematigde duurzame groei bij een gematigd risicoprofiel;
- het beloningssysteem moet transparant, eenvoudig en uitvoerbaar zijn;
- het beloningssysteem moet voldoen aan geldende wet- en regelgeving (inclusief 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 inachtneming van dit uitgangspunt heeft Centramed haar pensioenbeleid afgestemd op haar bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en lange termijn belangen. Centramed kent geen discretionair pensioen toe.

4.2 Geschiktheid en betrouwbaarheid

4.2.1 Geschiktheid

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

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

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

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

Raad van Commissarissen

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

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

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

Om de deskundigheid van de leden van de Raad van Commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden, volgen de commissarissen trainingen 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 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.

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

4.2.2 Betrouwbaarheid

Centramed heeft - als verzekeringsmaatschappij - haar bedrijfsvoering zodanig ingericht dat deze een beheerste en integere uitoefening van haar bedrijf waarborgt. Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook de sleutelfunctionarissen geldt dat 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 winstoogmerk of rendementsdoelstelling naar externe stakeholders toe zoals aandeelhouders. Als onderlinge waarborgmaatschappij zoekt Centramed dan ook geen toegang tot de kapitaalmarkt voor onze financiering. Het resultaat komt volledig ten gunste of ten laste van de leden.

Centramed voorziet als onderlinge in een behoefte bij de zorginstellingen om de risico's van medische aansprakelijkheid te spreiden en te verminderen. De strategische en 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.

Centramed ontleent haar bestaansrecht uit het vervullen van de maatschappelijke behoefte om medische aansprakelijkheid te verzekeren. Daarbij is Centramed zich ervan bewust dat hier inherent hoge risico's mee gepaard gaan, die - omdat Centramed een onderlinge 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 (aan herverzekeraars) en het netto risico binnen de risicobereidheid 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 (hoofdstuk 5)). Zodoende blijft het totale netto risico zo veel mogelijk beperkt en worden in de ogen van haar leden geen onnodige risico's gelopen. Voor deze risico's is de strategische keuze het verminderen door beheersmaatregelen veelal de eerste keuze. Centramed wil voor haar ledenorganisatie vooral duurzaam de risico's delen en betaalbaar houden. Naast een degelijke solvabiliteit om eventuele tegenslagen op te vangen, kunnen de risico's tot op zekere hoogte beperkt worden door een deel van de risico's te herverzekeren. Centramed gaat niet actief risico's buiten haar verzekeringsverplichtingen aan. Zo worden de ontvangen premiegelden voor de relatief langlopende verzekeringsverplichtingen ('long tail') prudent belegd, gericht op behoud van kapitaal. Daarnaast wil Centramed zodanig liquide zijn dat er geen vertraging kan ontstaan in de betaling van gelden aan patiënten c.q. cliënten.

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

Gezien het belang van de veiligheidsmarge in het mede bewerkstelligen van meerdere doeleinden (opvangen volatiliteit en onzekerheid, handhaven solidariteit, beperking kosten) moet deze marge redelijkerwijs meer dan één schok kunnen opvangen. Er is daarom voor gekozen dat de veiligheidsmarge in de solvabiliteit minimaal twee significante schokken moet kunnen opvangen boven het wettelijk vereist kapitaal. Daarmee is enige rekenschap gegeven voor de afnemende kans dat alle risico's tegelijkertijd optreden, of in dezelfde mate. De afgelopen jaren hebben evenwel laten zien dat het gelijktijdig optreden van significante risico's plausibel is. Centramed hanteert een interventieladder waarin de maatregelen zijn gekoppeld aan verschillende solvabiliteitsniveaus. Centramed gaat ervan uit dat haar interne solvabiliteitsnormen goed aansluiten op de normen die 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 meerdere manieren geïdentificeerd worden. Een gericht risk assessment is hiervoor een belangrijk hulpmiddel. Centramed heeft een risicomatrix opgesteld, waarin alle risicocategorieën uit de Richtlijn Solvabiliteit II naar voren komen en deze risico categorieën zijn onderverdeeld in relevante risico's. De risicomatrix is besproken en beoordeeld in de risicocommissie en wordt jaarlijks geëvalueerd.

Kwantificeren

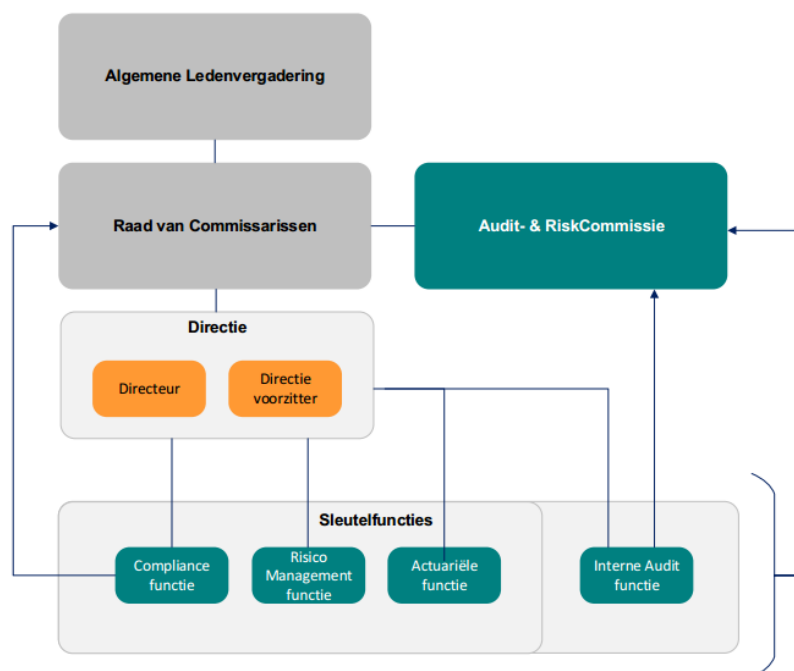
De risico's die in kaart zijn gebracht worden door de risicocommissie gekwantificeerd. Dit doet de commissie door een schatting te maken van de kans dat een risico zich voordoet en de gevolgen voor de organisatie wanneer het risico zich voordoet (impact). Bij de herziening van de risicomatrix hebben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

Managen

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

Rapporteren

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



4.3.3 ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)

In het kader van risicobeheersing worden periodiek de risico's en de solvabiliteit beoordeeld in de vorm van een 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 2019 waren dit:

- Schaderisico: uitloop van oude jaren.
- Premierisico: meer en grotere schade.
- Claimrisico: toename geclaimde bedragen door een veranderende claimcultuur.
- Marktrisico: daling van de marktrente.
- 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 2019 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.

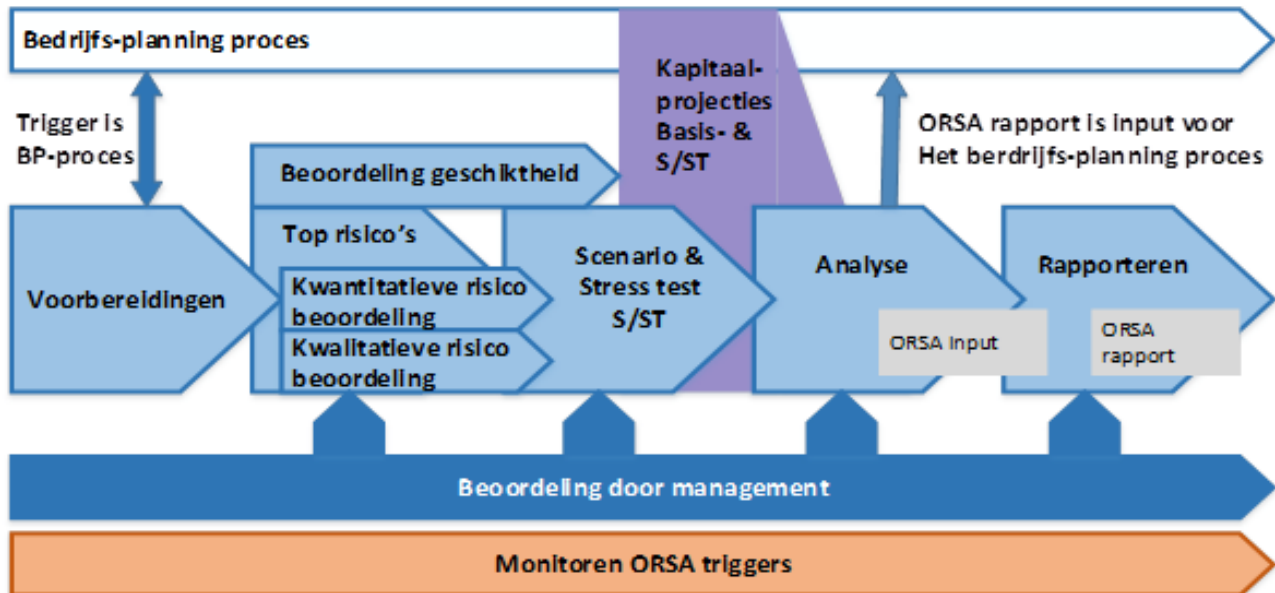
Triggered ORSA

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:



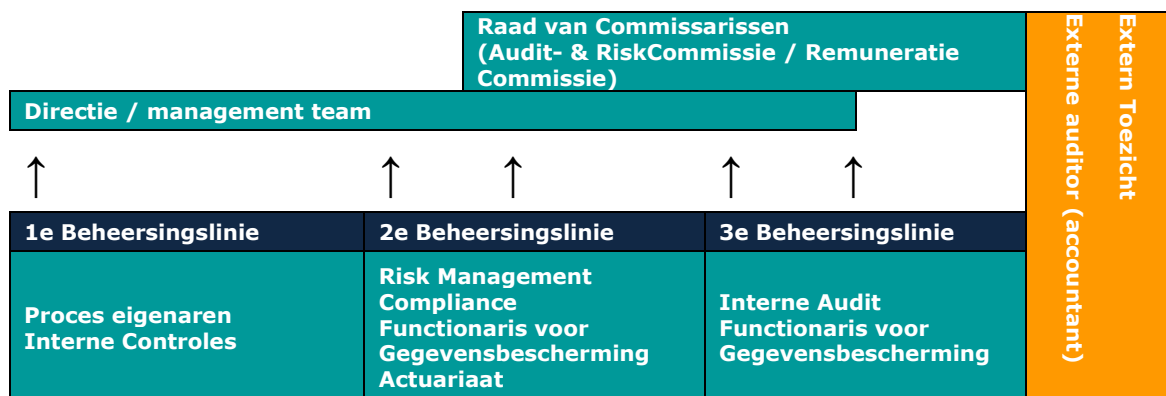
Centramed betreft – in ieder geval - de volgende functionarissen bij het ORSA proces:

- 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 - waar nodig - maatregelen worden genomen.

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

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

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

Compliance functie

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

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:

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

In de risicomatrix komen deze categorieën letterlijk terug. Centramed benadert de risico's op een integrale manier (Enterprise Risk Management), hetgeen betekent dat financiële (a, b, c en d) en niet-financiële risico's (e en f) in zijn totaliteit worden gemonitord en afgezet tegen de risicobereidheid.

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

Het vereiste solvabiliteitskapitaal is eind 2019 gelijk aan €23,6 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.

5.1 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 maakt Centramed gebruik van een jaarlijks te bepalen trendfactor. Voor ggz-instellingen die lid zijn van Centramed is de premie gebaseerd op de exploitatiekosten en een eigen risico per claim.

Voorzieningen

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

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

Herverzekeringen

Doelstelling van herverzekeren is de bescherming van de kapitaalspositie en het resultaat van Centramed. 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.

5.2 Marktrisico

Het beleggingsbeleid bepaalt de kaders, waarmee het marktrisico (o.a. rente-, aandelen- en spreadrisico) wordt beheerst. Prudentie is en blijft het uitgangspunt binnen het beleggingsbeleid. Tegenover het belegd vermogen staan voor een groot deel de verzekeringstechnische verplichtingen. De duration van deze verplichtingen is ongeveer vijf 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. Het mandaat van onze vermogensbeheerder is afgestemd op het beleggingsbeleid en wordt periodiek beoordeeld door de manager F&A en de risicomanager.

5.3 Kredietrisico/tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico wordt zoveel als mogelijk beheerst door spreiding en een juiste rating van herverzekeraars en bankrelaties. Bij de keuze van herverzekeraars wordt daarnaast, in samenwerking met de 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.

5.4 Liquiditeitsrisico

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

5.5 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.

5.6 Overige risico's

5.6.1 IT-risico

Centramed heeft een relatief eenvoudige IT organisatie. Het beheer hiervan is uitbesteed aan VX Company. Daarnaast gebruikt Centramed het systeem RiskConsole van de leverancier Ventiv om de schadebehandeling te registreren en het document managementsysteem Xtendis van Expansion. Centramed heeft een IT manager die zorgt voor het leveranciersmanagement en die verantwoordelijk is voor het managen van de IT organisatie en veranderingsprocessen rondom IT.

5.6.2 Strategisch risico

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

Preventie

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

In 2019 heeft Centramed het preventiedashboard uitgerold voor haar leden. Leden hebben behoefte aan digitaal inzicht in de status en voortgang van de claims en een benchmark hoe hun schadeverloop zich verhoudt tot de andere leden. Deze claimgegevens worden per instelling gevisualiseerd in een gebruiksvriendelijk en geanonimiseerd dashboard. Onze ziekenhuisleden hebben zeer enthousiast

gereageerd op dit ter beschikking gestelde dashboard. In samenwerking met onze leden worden eventuele wensen in het preventiedashboard de komende tijd verder uitgewerkt.

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 komst van de AVG 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 Solvency II grondslagen

De waarderingsgrondslagen voor de Solvency II balans en de jaarrekeningbalans verschillen. In zijn algemeenheid geldt voor de Solvency II balans waardering op 'marktwaaarde'. Hierna wordt nadere informatie gegeven over de waarderingsgrondslag voor de activa en passiva voor de jaarrekeningbalans én voor de Solvency II balans en het verschil in waardering per ultimo 2019.

6.1 De Solvency II balans per 31 december 2019

Activa

bedragen x € 1.000	BW2 Jaarrekening	Her- rubricering	Her- waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	127	-	-127	-
Beleggingen				
Staatsobligaties	13.535	-	315	13.850
Bedrijfsobligaties	22.097	-	412	22.509
Deposito's	31.474	-	-	31.474
Hypothekenfondsen	3.806	-49	-	3.757
Aandelenfondsen	4.529	-5	-	4.524
Totaal beleggingen	75.441	-	727	76.114
Vorderingen				
Directe verzekering	2.451	-	-	2.451
Herverzekeraars	173	-	-	173
Overige vorderingen	24	-	-	24
Totaal vorderingen	2.648	-	-	2.648
Overige activa				
Liquide middelen	9.429	54	-	9.483
Overige activa	345	-	-	345
Totaal overige activa	9.774	-	-	9.828
Totaal activa	87.990	-	600	88.590

Passiva

bedragen x € 1.000	BW2 Jaarrekening	Her- rubricering	Her- waardering	Solvency II
Technische voorzieningen				
Best estimate				73.459
Risk margin				7.795
Technische voorzieningen vóór herverzekering	100.900	-	19.646	81.254
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-43.694	-	14.524	-29.170
Totaal technische voorzieningen	57.206	-	-5.122	52.084
Overige schulden	5.931	-	-	5.931
Overige passiva	238	-	-	238
Totaal passiva	63.375	-	-5.122	58.253

Activa boven Passiva	24.657	-	4.522	29.179
-----------------------------	---------------	----------	--------------	---------------

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 2019) 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 2018.

Immateriële vaste activa

(bedragen x € 1.000)	BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	127	-	-127	-

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	13.535	-	315	13.850
Bedrijfsobligaties	Ter beurse genoteerd	22.097	-	412	22.509
Deposito's	Niet ter beurse genoteerd	31.474	-	-	31.474
Hypotheekfondsen	Ter beurse genoteerd	3.806	-49	-	3.757
Aandelenfondsen	Ter beurse genoteerd	4.529	-5	-	4.524
Totaal beleggingen		75.441	-	727	76.114

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	2.475	-	-	2.475
Herverzekeraars	173	-	-	173
Overige vorderingen	-	-	-	-
Totaal vorderingen	2.648	-	-	2.648

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	9.429	54	-	9.483
Overige activa	345	-	-	345
Totaal activa	9.774	54	-	9.828

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Liquide middelen en overige activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De overige activa bestaan uit de boekwaarde voor materiële vaste activa (€ 155) en overlopende activa (€ 190), 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. Her-rubricering van liquide middelen treedt op doordat Solvency II uitgaat van het doorkijkprincipe, welke wordt toegepast op drie beleggingsfondsen (hypotheekfonds, aandelenfonds, en depositofonds).

6.3 Informatie over de waardering van de technische voorzieningen

Technische voorzieningen (bedragen x € 1.000)	BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Best estimate				73.459
Risicomarge				7.795
Technische voorzieningen vóór herverzekering	100.900	-	19.646	81.254
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	-43.694	-	14.524	-29.170
Totaal technische voorzieningen	57.206	-	-5.122	52.084

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

In de jaarrekening 2019 is een bruto technische voorziening vóór herverzekering opgenomen van € 100.900 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 2019 qua niveau gelijkgesteld aan die in Solvency II. Deze is berekend conform de Solvency II bepalingen voor de technische voorzieningen en bedraagt € 5.550.000.

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

Op de Solvency II balans bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen exclusief risicomarge € 73.459.000, waarvan € 73.702.000 voor de schadevoorziening, € 5.550.000 voor de schadebehandelingskosten en -€ 5.703.000 voor de premievoorziening (de verwachte premie is hoger dan de verwachte schadelasten). Deze zijn contant gemaakt tegen de rentecurve die de Europese toezichthouder, EIOPA, voorschrijft. Deze rentecurve bestaat uit een risicovrije rentecurve per einde boekjaar zonder zogenaamde volatility adjustment en zonder matching adjustment. De risicomarge is bepaald op basis van de cost of capitalmethode.

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

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

Voor de schatting van de ultimate schadelast wordt de Mack methode toegepast. Inflatie wordt impliciet meegenomen in de schatting van de voorziening voor de kleine schades. Deze methode projecteert de

historische inflatie impliciet naar de toekomst toe bij het projecteren van de schadebetalingen of incurred schadelast. De best estimate ultimate schadelast is gebaseerd op de gemiddelde uitkomsten van Mack. De BE-voorziening is berekend na aftrek van de betaling van de ultimate schadelast. Het gemiddelde wordt gebruikt als basis voor de Solvency II best estimate van de bruto schadevoorziening. De Mack methode geeft ook inzicht in de volatiliteit van de voorziening.

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

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

6.4 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

Schulden en overige passiva bedragen x € 1.000	BW 2	Her-rubricering	Her-waardering	Solvency II
Overige schulden	5.931	-	-	5.931
Overige passiva	238	-	-	238
Totaal schulden en overige passiva	6.169	-	-	6.169

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Overige schulden en overige passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

6.5 Overige materiële informatie

Dit is niet van toepassing voor Centramed.

7 Kapitaalbeheer

7.1 Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid

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

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

Aan deze eisen liggen diverse overwegingen ten grondslag.

Op grond van de beschreven risicobereidheid ('risk appetite') wil Centramed een veiligheidsmarge in de solvabiliteit aanhouden, die twee significante schokken moet kunnen opvangen boven het wettelijk vereist kapitaal. Een significante schok is bijvoorbeeld een eenmalige toename van grote claims, 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 2019 laten zien dat hiermee voldoende stevige stress kan worden opgevangen.

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

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

Het kapitaalbeleid is onlosmakelijk verbonden met het beleggingsbeleid, treasurybeleid en herverzekeringsbeleid van Centramed, aangezien het kapitaalbeleid de paraplu vormt, waar deze beleidsvormen niet buiten kunnen treden. De drie hier uit voortkomende beleidsstukken worden periodiek geëvalueerd en goedgekeurd door de RvC.

7.2 De solvabiliteit van Centramed

Het beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II is per ultimo 2019 gelijk aan € 38.627.000 en ligt boven de wettelijke Solvency II-eis (€ 23.627.000). De solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II gedeeld door wettelijke Solvency II-eis) bedraagt 163% en ligt boven de interne normsolvabiliteit (150%). Daarmee daalt de solvabiliteit licht in relatie tot ultimo 2018 (166%).

Bedragen x € 1.000	2019	2018
Totaal beschikbaar eigen vermogen (SII)	38.627	36.826
Vereist solvabiliteitskapitaal (SKV)	23.627	22.160
Overschot	15.000	14.666
Solvabiliteitsratio	163%	166%

De wijzigingen in vergelijking met ultimo 2018 zijn:

- Het vereist solvabiliteitskapitaal (SKV) is gestegen van € 22.160.000 naar € 23.627.000 (+ 6,6%).
- Het beschikbaar eigen vermogen ter dekking van de SKV is gestegen van € 36.826.000 naar € 38.627.000 (+ 4,9%).

Dit verklaart de daling van de solvabiliteitsratio (beschikbaar eigen vermogen Solvency II gedeeld door het vereist solvabiliteitskapitaal) van 166% naar 163% (-/-3%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 2019 en ultimo 2018, de SKV en de MKV en de bijbehorende solvabiliteitsratio's worden weergegeven in onderstaande tabel (bedragen x € 1.000):

Samenvatting	31-12-2019 Solvency II	31-12-2018 Solvency II
MinimumkapitaalVereiste (MKV)	6.261	5.970
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	23.627	22.160
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	30.380	28.579
In aanmerking komend vermogen ter dekking MKV	30.380	27.378
In aanmerking komend vermogen ter dekking SKV	38.627	36.826
Solvabiliteitsratio SKV	163%	166%
Solvabiliteitsratio MKV	485%	459%

Toelichting ontwikkeling SKV

Conform de opgestelde Solvency II balans (zie hoofdstuk 6) en de Solvency II-specificaties, bedraagt het vereiste SKV € 23.627.000 per ultimo 2019 en € 22.160.000 per ultimo 2018. In 2019 is het vereiste solvabiliteitskapitaal met € 1.467.000 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 2019 en 2018 en wordt het verschil getoond.

Vereiste solvabiliteit Solvency II per risico/risicocategorie (bedragen x € 1.000)	31-12-2019	31-12-2018	Mutatie	In pct
Renterisico	31	1.390	-1.359	-98%
Aandelenrisico	1.818	1.475	343	23%
Vastgoedrisico	-	-	-	-
Credit spreadrisico	1.428	1.705	-277	-16%
Concentratierisico	833	868	-35	-4%
Valutarisico	485	371	114	31%
Diversificatie effecten	-1.269	-2.274	1.005	-44%
SKV Marktrisico	3.326	3.542	-216	-6%
Premie- en reserverisico	18.070	16.963	1.107	7%
Vervalrisico	1.063	937	126	13%
Catastroferisico	4.473	4.270	203	5%
Diversificatie effecten	-3.906	-3.647	-259	7%
SKV Schadeverzekeringstechnisch risico	19.700	18.522	1.178	6%
SKV Risico van immateriële activa	-	-	-	-
SKV Tegenpartijrisico	1.199	955	244	26%
Totaalniveau diversificatie effecten	-2.802	-2.803	1	-
BSKV (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	21.423	20.216	1.207	6%
SKV Operationeel risico	2.204	1.944	260	13%
Correctie in verband met belasting	-	-	-	-
Verhoging om minstens op niveau MKV te komen	-	-	-	-
SKV	23.627	22.160	1.467	7%

De drie meest significante risico's voor Centramed zijn:

- Premie- en reserverisico solo kapitaal: € 18.070.000 (vorig jaar € 16.963.000)
- Catastroferisico solo kapitaal: € 4.473.000 (vorig jaar € 4.270.000)
- Operationeel risico solo kapitaal: € 2.204.000 (vorig jaar € 1.944.000)

De kapitaaleis voor het schadeverzekeringstechnische premie- en reserverisico is in 2019 € 1.107.000 gestegen ten opzichte van de stand per ultimo 2018. Dit ligt in lijn met de aard en omvang van de onderliggende verzekeringsportefeuille en de negatieve ontwikkeling van de rekenrente. Daarnaast stijgt het catastroferisico per ultimo 2019 met € 203.000 uit hoofde van de hogere herverzekeringsgrenzen. Door modelwerking neemt de exposure voor het catastroferisico toe. Het operationeel risico stijgt in 2019 met € 260.000 door de ontwikkeling van de technische voorziening en premievolume.

Het renterisico daalt in 2019 met € 1.359.000 door de heringerichte beleggingsportefeuille en de samenstelling van de technische voorziening.

De ontwikkeling van het beschikbaar vermogen voor Solvency II

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

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

De toename van het Solvency II kernvermogen met € 1.801.000 wordt voornamelijk veroorzaakt door het resultaat in 2019.

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 € 38.627.000. 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 2019 bedraagt 485% en voldoet hiermee ruimschoots aan de Solvency II-eisen conform de Solvency II-specificaties. Dit is een toename ten opzichte van vorig jaar (459%).

De MKV is gestegen van € 5.970.000 naar € 6.261.000 en het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de MKV gestegen van € 27.378.000 naar € 30.380.000. Dit verklaart de verbetering 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	31-12-2019	31-12-2018	Mutatie
Aandelenkapitaal	Tier 1 - unrestricted	83	83	-
Agioreserve	Tier 1 - unrestricted	18.110	15.752	2.358
Algemene reserve	Tier 1 - unrestricted	-236	-243	7
Niet verdeeld resultaat	Tier 1 - unrestricted	962	620	342
Eigen vermogen		18.919	16.212	2.707
Ledenrekeningen	Tier 1 - restricted	5.738	4.820	918
Ledenrekeningen	Tier 2	-	2.395	-2.395
Jaarrekening kernvermogen		24.657	23.427	1.230
Beleggingen*		728	631	97
Voorziening herverzekering*		-14.523	-13.796	-727
Verzekeringsverplichtingen*		19.646	18.503	1.143
Immateriële vaste activa*		-128	-185	57
Solvency II kernvermogen		30.380	28.579	1.801
Aanvullend eigen vermogen (garanties)	Tier 2	8.247	8.247	-
Aanwezige solvabiliteitskapitaal		38.627	36.826	1.801

* Waarderingsverschillen BW en Solvency II

Het aanwezige solvabiliteitskapitaal bestaat voor € 30.380 uit Tier 1 - unrestricted kapitaal. Dit saldo bestaat uit bovenstaande componenten aangemerkt als Tier 1 kapitaal (€ 18.919), als ook de waarderingsverschillen tussen BW en Solvency II (€ 11.461).

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

De nog niet opgevraagde kapitaalstoringen (€ 8.247) 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 2019

		Solvency II	Jaarrekening
Activa			
Immateriële vaste activa	R0030	0	127.144
Materiële vaste activa	R0060	154.970	154.970
Beleggingen (anders dan beleggingen aangehouden voor index-linked en unit-linked contracten)	R0070	76.168.214	75.440.482
Obligaties	R0130	36.359.591	35.631.858
Staatsobligaties	R0140	13.850.360	13.534.966
Bedrijfsobligaties	R0150	22.509.231	22.096.892
Beleggingsfondsen	R0180	32.234.874	32.234.874
Deposito's	R0200	7.573.750	7.573.750
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0270	29.170.184	43.693.750
Schade (exclusief zorg)	R0290	29.170.184	43.693.750
Vorderingen op verzekeringsnemers en intermediairs	R0360	2.450.744	2.450.744
Vorderingen op herverzekeraars	R0370	173.236	173.236
Overige vorderingen	R0380	24.019	24.019
Liquide middelen	R0410	9.428.719	9.428.719
Overige activa	R0420	190.370	190.370
Totaal activa	R0500	117.760.456	131.683.433
Passiva			
Technische voorzieningen schade	R0510	81.253.881	100.900.142
Technische voorzieningen - schade (exclusief zorg)	R0520	81.253.881	100.900.142
Beste schatting	R0540	73.459.389	
Risicomarge	R0550	7.794.491	
Schulden aan verzekeringsnemers en intermediairs	R0820	36.638	36.638
Schulden aan herverzekeraars	R0830	5.461.815	5.461.815
Overige schulden	R0840	433.904	433.904
Overige passiva	R0880	193.818	193.818
Totaal passiva	R0900	87.380.056	107.026.317
Activa boven passiva	R1000	30.380.400	24.657.116

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	20.565.584	20.565.584
Aandeel herverzekeraar	R0140	7.629.814	7.629.814
<i>Nemo</i>	R0200	12.935.769	12.935.769
Verdiende premie			
Bruto verdiende premie - direct	R0210	20.565.584	20.565.584
Aandeel herverzekeraar	R0240	7.629.814	7.629.814
<i>Nemo</i>	R0300	12.935.769	12.935.769
Schade			
Bruto schadelast - direct	R0310	15.096.464	15.096.464
Aandeel herverzekeraar	R0340	6.748.219	6.748.219
<i>Nemo</i>	R0400	8.348.245	8.348.245
Wijzigingen in de overige technische voorzieningen			
Bruto - direct	R0410		
Aandeel herverzekeraar	R0440		
<i>Nemo</i>	R0500		
Bedrijfskosten	R0550	6.808.285	6.808.285
Administratieve kosten			
Bruto - direct	R0610	5.399.791	5.399.791
<i>Nemo</i>	R0700	5.399.791	5.399.791
Kosten vermogensbeheer			
Bruto - direct	R0710	105.090	105.090
Aandeel herverzekeraar	R0740		
<i>Nemo</i>	R0800	105.090	105.090
Schadebehandelingskosten			
Bruto - direct	R0810	-607.289	-607.289
Aandeel herverzekeraar	R0840		
<i>Nemo</i>	R0900	-607.289	-607.289
Acquisitie kosten			
Bruto - direct	R0910	0	0
Aandeel herverzekeraar	R0940		
<i>Nemo</i>	R1000	0	0
Algemene kosten			
Bruto - direct	R1010	1.910.692	1.910.692
Aandeel herverzekeraar	R1040		
<i>Nemo</i>	R1100	1.910.692	1.910.692
Overige kosten	R1200		-144.098
Totaal kosten	R1300		6.664.187

S.05.02.01

Premies, schade en kosten per land (thuisland)

		Thuisland
		C0080
Bruto premie		
Bruto premie - direct	R0110	20.565.584
Aandeel herverzekeraar	R0140	7.629.814
<i>Netto</i>	<i>R0200</i>	12.935.769
Verdiende premie		
Bruto verdiende premie - direct	R0210	20.565.584
Aandeel herverzekeraar	R0240	7.629.814
<i>Netto</i>	<i>R0300</i>	12.935.769
Schade		
Bruto schadelast - direct	R0310	15.096.464
Aandeel herverzekeraar	R0340	6.748.219
<i>Netto</i>	<i>R0400</i>	8.348.245
Wijzingen in overige technische voorzieningen		
Bruto - direct	R0410	
Aandeel herverzekeraar	R0440	
<i>Netto</i>	<i>R0500</i>	
Bedrijfskosten	R0550	6.808.285
Overige kosten	R1200	
Totaal kosten	R1300	

S.17.01.02

Non-Life Technical Provisions

S.17.01.02.01

Technische voorzieningen schade

Direct en proportionele herverzekering

		Algemene aansprakelijkheid	Totaal schade
		C0090	C0180
Technische voorziening berekend als som van beste schatting en risicomarge			
Beste schatting			
Premievoorziening			
Bruto	R0060	-5.702.818	-5.702.818
Aandeel herverzekeraar	R0100	-3.045.497	-3.045.497
Netto beste schatting premievoorziening	R0150	-2.657.320	-2.657.320
Schadevoorziening			
Bruto	R0160	79.162.207	79.162.207
Aandeel herverzekeraar	R0200	32.215.681	32.215.681
Netto beste schatting schadevoorziening	R0250	46.946.526	46.946.526
Totaal beste schatting - bruto	R0260	73.459.389	73.459.389
Totaal beste schatting - netto	R0270	44.289.206	44.289.206
Risicomarge	R0280	7.794.491	7.794.491
Technische voorzieningen totaal			
Bruto technische voorzieningen - totaal	R0320	81.253.881	81.253.881
Aandeel herverzekeraar in technische voorzieningen	R0330	29.170.184	29.170.184
Netto technische voorzieningen - totaal	R0340	52.083.697	52.083.697
Branche: verdere opdeling (Homogene Risico Groepen)			
Premievoorziening - Totaal aantal Homogene Risico Groepen	R0350	5	
Schadevoorziening - Totaal aantal Homogene Risico Groepen	R0360	4	
Kasstromen van de beste schatting premievoorziening (bruto)			
Uitgaande kasstromen			
Toekomstige claims	R0370	8.391.760	8.391.760
Toekomstige kosten en andere uitgaande kasstromen	R0380	6.956.959	6.956.959
Ingaande kasstromen			
Toekomstige premies	R0390	21.051.537	21.051.537
Andere toekomstige inkomende kasstromen	R0400	-	-
Kasstromen van de beste schatting schadevoorziening (bruto)			
Uitgaande kasstromen			
Toekomstige claims	R0410	73.593.465	73.593.465
Toekomstige kosten en andere uitgaande kasstromen	R0420	5.568.742	5.568.742
Ingaande kasstromen			
Toekomstige premies	R0430	-	-
Andere toekomstige inkomende kasstromen	R0440	-	-
Percentage van de bruto beste schatting dat berekend is op aannames	R0450	0,00%	0,00%

6

S.19.01.01.04

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

	Prior	R0100	R0110	R0120	R0130	R0140	R0150	R0160	R0170	R0180	R0190	R0200	R0210	R0220	R0230	R0240	R0250	Total	Year end (discounted data)
																			C0360
Prior																			3.273.149
N-14																			894.865
N-13																			1.948.319
N-12																			0
N-11																			230.707
N-10																			2.900.132
N-9																			1.738.919
N-8																			5.450.188
N-7																			5.597.824
N-6																			2.633.448
N-5																			8.281.419
N-4																			6.482.599
N-3																			8.456.514
N-2																			9.595.661
N-1																			8.284.604
N																			7.825.117
Total																			73.593.465

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

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 & +
Prior	C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
N-14	R0100	1.351.096	1.368.603	1.637.982	1.437.345	1.650.761	1.258.167	745.864	1.174.979	1.257.938	1.199.448	775.655	826.174	766.741	684.076	2.480.015
N-13	R0110	2.466.349	2.937.141	2.492.246	2.233.791	2.090.596	1.846.062	1.064.927	706.566	463.112	847.147	678.055	1.406.993	1.580.817		
N-12	R0120	1.455.603	1.590.576	1.788.513	1.639.651	1.639.140	1.361.406	1.093.599	9.211	0	0	0	0			
N-11	R0130	2.116.043	2.205.462	1.711.064	1.118.865	942.083	896.711	716.021	285.665	200.518	2.863	66.808				
N-10	R0140	4.204.183	4.435.819	3.847.997	4.075.525	4.105.148	3.549.058	2.946.282	1.607.170	2.859.817	2.546.730					
N-9	R0150	3.953.847	3.646.587	2.123.461	1.367.891	1.423.867	1.214.371	755.581	784.777	1.384.625						
N-8	R0160	4.577.909	5.150.598	4.278.752	4.931.964	4.047.097	4.079.531	5.759.674	4.206.208							
N-7	R0170	3.104.196	2.883.472	3.002.486	3.389.559	3.531.926	3.855.192	4.238.560								
N-6	R0180	3.304.460	2.970.342	3.010.472	2.776.090	1.385.888	1.880.155	1.974.667								
N-5	R0190	4.446.415	6.206.188	7.615.111	8.263.516	6.926.369	6.545.500									
N-4	R0200	6.470.490	6.015.375	6.415.123	4.800.918											
N-3	R0210	9.353.972	6.453.396	5.558.555	5.861.108											
N-2	R0220	3.429.423	3.557.268	3.490.955												
N-1	R0230	3.942.476	3.297.264													
N	R0240															
Total	R0250	4.045.499														
	R0260															
	R0270															
	R0280															
	R0290															
	R0300															
	R0310															
	R0320															
	R0330															
	R0340															
	R0350															
	R0360															
	R0370															
	R0380															
	R0390															
	R0400															
	R0410															
	R0420															
	R0430															
	R0440															
	R0450															
	R0460															
	R0470															
	R0480															
	R0490															
	R0500															
	R0510															
	R0520															
	R0530															
	R0540															
	R0550															

S.19.01.01.06

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

	Prior	R0100	R0110	R0120	R0130	R0140	R0150	R0160	R0170	R0180	R0190	R0200	R0210	R0220	R0230	R0240	R0250	R0260	Year end
N-14																			2.480.015
N-13																			684.076
N-12																			1.580.817
N-11																			0
N-10																			66.808
N-9																			2.546.730
N-8																			1.384.625
N-7																			4.206.208
N-6																			4.247.009
N-5																			1.974.667
N-4																			6.545.500
N-3																			3.721.968
N-2																			5.861.108
N-1																			3.490.955
N																			3.297.264
Total																			4.045.499
																			46.133.248

10

S.19.01.01.11

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

S.19.01.01.12

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.544.862
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	0	0	0	0	0	131.936	451.617	17.442	42.255	1.446.365	1.168.792					1.168.792
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
N-8	0	0	0	0	0	0	199.285	872.274	1.143.006							1.143.006
N-7	776.049	720.868	750.622	847.390	882.982	963.798	1.059.640	1.061.752								1.061.752
N-6	826.115	730.086	752.618	694.023	346.472	470.039	493.667									493.667
N-5	1.111.604	1.551.547	1.903.778	2.065.879	1.731.592	3.000.604										3.000.604
N-4	2.264.672	2.105.381	2.245.293	1.680.321	1.302.689											1.302.689
N-3	4.676.986	3.226.698	2.779.278	2.930.554												2.930.554
N-2	1.714.711	1.778.634	1.745.477													1.745.477
N-1	1.971.238	1.648.632														1.648.632
N	2.022.749															2.022.749
Total	DY/0	DY/1	DY/2	DY/3	DY/4	DY/5	DY/6	DY/7	DY/8	DY/9	DY/10	DY/11	DY/12	DY/13	DY/14	DY/15 and more
Prior																
R0300																
R0310																
R0320																
R0330																
R0340																
R0350																
R0360																
R0370																
R0380																
R0390																
R0400																
R0410																
R0420																
R0430																
R0440																
R0450																
Total																
Year end																
Prior																
R0300																
R0310																
R0320																
R0330																
R0340																
R0350																
R0360																
R0370																
R0380																
R0390																
R0400																
R0410																
R0420																
R0430																
R0440																
R0450																
Total																
Year end																
Prior																
R0300																
R0310																
R0320																
R0330																
R0340																
R0350																
R0360																
R0370																
R0380																
R0390																
R0400																
R0410																
R0420																
R0430																
R0440																
R0450																
Total																
Year end																
Prior																
R0300																
R0310																
R0320																
R0330																
R0340																
R0350																
R0360																
R0370																
R0380																
R0390																
R0400																
R0410																
R0420																
R0430																
R0440																
R0450																
Total																
Year end																

S.19.01.01.13

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
R0500																
N-14	0	0	0	0	88.500	367.703	241.324	80.090	194.905	345.278	495.489	69.389	64.873	27.183	6.728	81.064
N-13	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	38.676		
N-12	13.076	10.740	70.365	89.397	24.518	109.208	246.761	198.471	767.340	3.476	0	0	0			
N-11	9.273	38.348	106.380	174.207	22.470	62.820	60.998	183.164	60.116	30.600	0	0				
N-10	6.132	25.707	270.647	247.437	450.552	705.527	916.644	858.344	67.255	253.961	4.737					
N-9	23.261	35.935	382.611	246.923	109.024	442.256	313.519	27.912	91.739	122.208						
N-8	21.372	366.178	232.157	282.964	879.148	131.328	694.888	839.579	1.657.609							
N-7	1.376	65.416	206.224	70.385	460.385	417.853	1.212.290	74.416								
N-6	16.652	52.666	228.839	42.378	720.575	96.029	45.096									
N-5	34.006	130.893	96.075	2.092.127	1.578.971	265.920										
N-4	45.084	89.771	173.357	696.011	453.090											
N-3	53.842	321.972	221.905	260.753												
N-2	42.469	83.597	69.897													
N-1	22.248	89.723														
N																
Total	65.097															

S.19.01.01.14

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

	In Current year	Sum of years (cumulative)
Prior	C1360	C1370
R0500	81.064	81.064
N-14	R0510	6.728
N-13	R0520	38.676
N-12	R0530	0
N-11	R0540	0
N-10	R0550	4.737
N-9	R0560	122.208
N-8	R0570	1.657.609
N-7	R0580	74.416
N-6	R0590	45.096
N-5	R0600	265.920
N-4	R0610	453.090
N-3	R0620	260.753
N-2	R0630	69.897
N-1	R0640	89.723
N	R0650	65.097
Total	R0660	3.235.015

S.19.01.01.15

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

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
N-14												1.584.627	1.670.802	1.064.126	899.656	1.040.153
N-13											1.208.847	1.114.614	2.048.947	1.958.751		
N-12										0	9.121	0	0			
N-11									461.140	371.880	137.589	231.942				
N-10								1.729.815	1.612.055	1.492.751	1.414.831					
N-9								897.518	1.167.826	1.748.230						
N-8						4.952.677	5.560.390	4.720.811	3.063.202							
N-7						4.088.502	4.101.630	4.220.847								
N-6						2.403.731	1.655.758	1.985.661								
N-5			7.050.128	5.389.787	3.810.815	1.736.970	4.450.478									
N-4		4.879.283	5.656.848	5.028.778	3.544.895											
N-3		6.045.816	4.890.096	3.624.250	4.236.251											
N-2		4.426.479	4.008.076	4.823.520												
N-1		4.385.066	4.164.481													
N		3.933.507														

S.19.01.01.16

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

	Prior	R0500	R0510	R0520	R0530	R0540	R0550	R0560	R0570	R0580	R0590	R0600	R0610	R0620	R0630	R0640	R0650	Total
Year end (discounted data)	C1560	1.036.670	896.643	1.952.191	0	231.166	1.410.093	1.742.375	3.052.944	4.206.711	1.979.011	3.533.023	4.222.063	4.236.660	4.807.366	4.150.534	3.920.334	41.377.783

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 & +
Prior	C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
R0500																
N-14	1.351.096	1.368.603	1.637.982	1.437.345	1.650.761	1.258.167	745.864	819.099	1.174.979	1.257.938	1.199.448	775.655	826.174	766.741	684.076	935.153
N-13	2.466.349	2.937.141	2.492.246	2.233.791	2.090.596	1.846.062	1.064.927	1.130.099	706.566	463.112	847.147	678.055	1.406.993	1.580.817		1.580.817
N-12	1.455.603	1.590.576	1.788.513	1.639.651	1.639.140	1.361.406	1.093.599	746.072	9.211	0	0	0	0			0
N-11	2.116.043	2.205.462	1.711.064	1.118.865	942.083	896.711	716.021	285.665	200.518	0	2.863	66.808				66.808
N-10	4.204.183	4.435.819	3.847.997	4.075.525	4.105.148	3.417.122	2.494.665	1.808.105	1.564.915	1.413.452	1.377.938					1.377.938
N-9	3.953.847	3.646.587	2.123.461	1.367.891	1.423.867	1.214.371	755.581	599.870	784.777	1.384.625						1.384.625
N-8	4.577.909	5.150.598	4.278.752	4.931.964	4.047.097	4.079.531	5.560.390	4.720.811	3.063.202							3.063.202
N-7	2.328.147	2.162.604	2.251.865	2.542.170	2.648.945	2.891.394	3.178.920	3.185.257								3.185.257
N-6	2.478.345	2.190.257	2.257.854	2.082.068	1.039.416	1.410.116	1.481.000									1.481.000
N-5	3.334.812	4.654.641	5.711.334	6.197.637	5.194.776	3.544.895										3.544.895
N-4	4.205.819	3.909.994	4.169.830	3.120.597	2.419.279											2.419.279
N-3	4.676.986	3.226.698	2.779.278	2.930.554												2.930.554
N-2	1.714.711	1.778.634	1.745.477													1.745.477
N-1	1.971.238	1.648.632														1.648.632
N	2.022.749															2.022.749
Total																28.070.463

S.19.01.01.18

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

	Prior	R0500	Year end
N-14		R0510	935.153
N-13		R0520	1.580.817
N-12		R0530	0
N-11		R0540	66.808
N-10		R0550	1.377.938
N-9		R0560	1.384.625
N-8		R0570	3.063.202
N-7		R0580	3.185.257
N-6		R0590	1.481.000
N-5		R0600	3.544.895
N-4		R0610	2.419.279
N-3		R0620	2.930.554
N-2		R0630	1.745.477
N-1		R0640	1.648.632
N		R0650	2.022.749
Total		R0660	28.070.463

S.23.01.01

Eigen vermogen

		Totaal C0010	Tier 1 - onbeperkt C0020	Tier 1 - beperkt C0030	Tier 2 C0040
Kernvermogen voor aftrek van participaties in andere financiële instellingen zoals opgenomen in artikel 68 van de Gedelegeerde Verordening 2015/35					
Aandelenkapitaal en agioreserve	R0010	18.192.851	18.192.851		0
Ledenrekeningen	R0050	5.738.200		5.738.200	0
Algemene reserve	R0070	0	0		
Reconciliatie reserve	R0130	6.449.350	6.449.350		
Eigen vermogen vanuit de jaarrekening die niet in de reconciliatiereserve zitten of niet voldoen aan de criteria voor indeling als eigen vermogen onder Solvency II					
Verminderingen					
Totaal kernvermogen marktwaarde na verminderingen	R0290	30.380.400	24.642.201	5.738.200	0
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	38.627.400	24.642.201	5.738.200	8.247.000
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	R0510	30.380.400	24.642.201	5.738.200	0
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor SKV	R0540	38.627.400	24.642.201	5.738.200	8.247.000
Totaal beschikbaar en in aanmerking komend kapitaal voor MKV	R0550	30.380.400	24.642.201	5.738.200	0
Solvabiliteits kapitaal vereist (SKV)	R0580	23.626.887			
Minimum kapitaal vereist (MKV)	R0600	6.260.968			
Solvabiliteitsratio voor SKV	R0620	163%			
Solvabiliteitsratio voor MKV	R0640	485%			

S.23.01.01.02

Reconciliatie reserve

Reconciliatiereserve	C0060	
Activa boven Passiva	R0700	30.380.400
Aanwezig eigen vermogen jaarrekening	R0730	23.931.051
Reconciliatiereserve	R0760	6.449.350
Verwachte winst		
Verwachte winst vanuit toekomstige premies - schade	R0780	2.657.320
Totaal verwachte winst vanuit toekomstige premies	R0790	2.657.320

S.25.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste - voor gebruikers van het standaard model.

S.25.01.01.01

Solvabiliteitskapitaalvereiste

		Netto solvabiliteits- kapitaalvereiste	Bruto solvabiliteits- kapitaalvereiste
		C0030	C0040
Markt risico	R0010	3.326.441	3.326.441
Tegenpartij risico	R0020	1.198.668	1.198.668
Schade verzekeringstechnische risico's	R0050	19.699.636	19.699.636
Diversificatie effect	R0060	-2.801.638	-2.801.638
Solvabiliteitskapitaalvereiste	R0100	21.423.106	21.423.106

S.25.01.01.02

Berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

		Waarde
		C0100
Operationeel risico	R0130	2.203.782
Solvabiliteitskapitaalvereiste exclusief kapitaal aanvullingen	R0200	23.626.887
Kapitaal aanvullingen	R0210	0
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	R0220	23.626.887
Overige informatie over SKV		
Totaalbedrag van theoretische solvabiliteitskapitaalvereiste voor resterend deel	R0410	23.626.887
Methode gebruikt voor berekening van de correctie voor RFF/MAP nSKV-aggregatie	R0450	Geen aanpassing

S.28.01.01

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

		MKV componenten
		C0010
MKV Resultaat	R0010	6.260.968

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	44.289.206	12.970.841

S.28.01.01.05

Uiteindelijke MKV berekening

		C0070
Lineaire MKV	R0300	6.260.968
SKV	R0310	23.626.887
Bovengrens van de MKV	R0320	10.632.099
Ondergrens van de MKV	R0330	5.906.722
Gecombineerde MKV	R0340	6.260.968
Absolute ondergrens van de MKV	R0350	3.700.000
Minimum kapitaalvereiste	R0400	6.260.968