

JAARVERSLAG MEDIRISK 2021

INHOUDSOPGAVE

DIRECTIEVERSLAG	2
CLAIMBEHANDELING	5
MEDISCH RISICOMANAGEMENT	6
FINANCIËLE RESULTATEN	9
RISICO'S	13
BLIK VOORUIT	22
BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN	24
JAARREKENING 2021	28
GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021	28
GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING	29
GECONSOLIDEERD KASTROOMOVERZICHT	30
OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT	31
ALGEMENE TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING	32
TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021	44
TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING	51
ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021	64
ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING	65
TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING	66
OVERIGE GEGEVENS	73
STATUTAIRE REGELING INZAKE DE BESTEMMING VAN HET RESULTAAT	73
CONTROLEVERKLARING KPMG	75
LEDENLIJST	84

2021: MediRisk in getallen

617

In 2021 ontvangen claims

€ 55.063

Gemiddelde vergoeding per erkende/minnelijk geschikte claim, sluitjaar 2021

961

In 2021 gesloten claims

€ 1.846.563

Hoogste vergoeding gesloten claim ooit, meldjaar 2000*

1.352

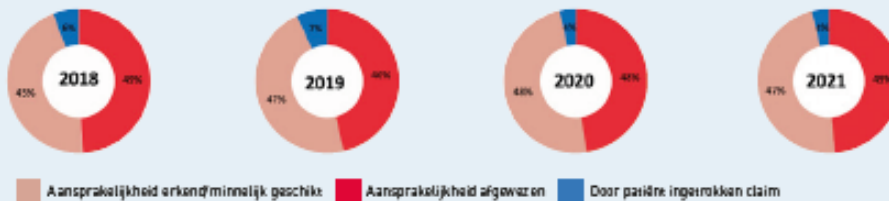
Totaal in behandeling zijnde claims, inclusief heropende claims

193%

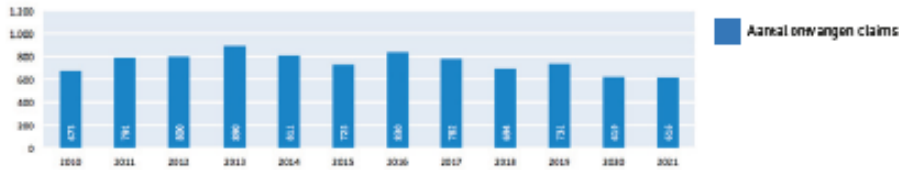
Solvency-percentage

* Totaal betaalde vergoeding voor deze claim bedraagt € 2.327.131, aandeel van MediRisk bedraagt € 1.846.563

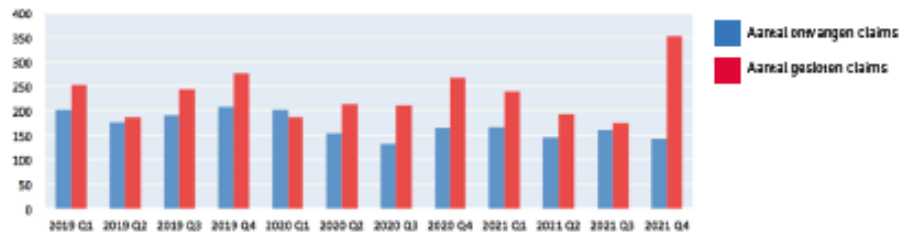
Beoordeling gesloten claims



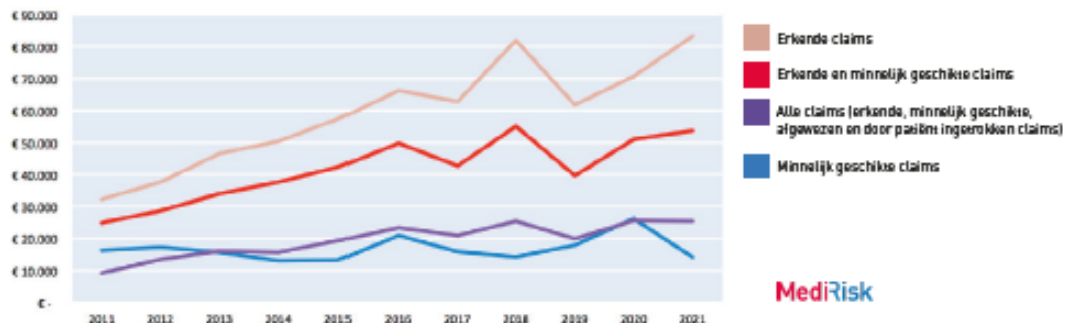
Claimontwikkeling ledenperiode 1-1-2021



Aantal ontvangen en gesloten claims per kwartaal



Gemiddelde vergoeding per claim



MediRisk

DIRECTIEVERSLAG

ALGEMEEN

In 1992 besloot een aantal ziekenhuizen om medische aansprakelijkheid voortaan onderling te regelen, omdat commerciële verzekeraars het niet meer aandurfdën vanwege de hoge en vooral onvoorspelbare kosten van medische aansprakelijkheid. Het gezamenlijk verzekeraar houden van medische aansprakelijkheid is nog steeds een belangrijk uitgangspunt van de Onderlinge. Met als doelstelling niet alleen de claims op een goede wijze te behandelen maar daar ook uit te leren en dus kennis en ervaring te delen. 2021 gaat als tweede coronajaar de geschiedenis in. Ook dit jaar was het zwaar voor onze leden. Het vroeg inzet, veerkracht en creativiteit van hen om te doen wat nodig was onder (ook financieel) lastige omstandigheden.

In lijn met het meerjarenbeleidsplan heeft MediRisk haar strategische agenda in 2021, ondanks Corona, grotendeels kunnen uitvoeren. De solidariteit die de leden hebben getoond bij het verstevigen van de buffers in 2020 heeft zich voortgezet in 2021. Alle leden continueren hun lidmaatschap richting 2022 en MediRisk groeit ook in aantal leden. Het HAP-collectief (een collectief van huisartsenposten ter verzekering van medische aansprakelijk en delen van kennis en ervaring op gebied van patiëntveiligheid) is een voorbeeld van de vertaling van onze missie naar innovatieve oplossingen voor de zorg, die tegelijkertijd zorgen voor een versterking van onze Onderlinge met nieuwe klantgroepen.

In 2021 hebben we onze aanpak om de patiëntveiligheid te helpen vergroten door kunnen zetten. Niet alleen het samenwerkingsverband tussen huisartsenposten groeide, ook zijn de voorbereidingen getroffen voor de introductie van het platform patiëntveiligheid (www.platformpatientveiligheid.nl), dat medio december live ging.

In de loop van het jaar hadden we veel contact met leden. Niet alleen door de Algemene Vergadering maar ook door (digitale) Onderlinge Tafels over diverse onderwerpen en door veel persoonlijke gesprekken met de leden. Op deze website bundelen wij onze Safety-II kennis, tooling, expertise en praktijkervaringen. In 2022 zullen we ook via ons jubileumcongres dit gedachtengoed nog verder uitdragen.

Het verzekeren van medische aansprakelijkheid is en blijft ingewikkeld. De gemiddelde claim is weliswaar in tweeënhalve jaar afgerond, maar vooral claims met een langere afhandeltijd leiden tot financiële onzekerheid voor patiënten en zorgverlener en tot volatilitéit van het financiële resultaat van MediRisk. In 2021 hebben we stappen gezet op dit gebied en een deel van de oude portefeuille versneld kunnen afronden.

De afgelopen jaren stonden vooral in het teken van het stabielere en voorspelbaarder maken van onze bedrijfsvoering. Met de ontwikkeling en invoering van de nieuwe premieherverdelingsystematiek hebben we daar in 2021 een grote stap in gezet. Ruim anderhalf jaar lang is hier samen met de leden aan gewerkt. Een intensief traject dat er toe heeft geleid dat de systematiek met veel volatilitéit per jaar in premie nu is vervangen door een stabielere model dat is gebaseerd op de actueel verzekerde zorgmix.

Resultaat en solvabiliteit

In 2021 heeft de dalende claimtrend zich voortgezet. Deze trend werd mede sterk beïnvloed door Covid-19. De opgebouwde buffer voor de afwikkeling van de eigen risicoportefeuille heeft zichtbaar resultaatseffect gehad in 2021. In tegenstelling tot voorgaande jaren vertoonde de rente voor het eerst weer een stijgende trend. Deze ontwikkelingen hebben mede geleid tot de realisatie van een positief resultaat. De ontwikkelingen in de schadelast worden toegelicht in noot 5.1 van de jaarrekening. De gerealiseerde kosten zijn op totaalniveau onder budget uitgekomen. Door deze ontwikkelingen is een positief financieel resultaat van € 1,9 miljoen gerealiseerd.

De solvabiliteit is gestegen van 181% naar 193%. De ontwikkelingen van de solvabiliteit worden verder toegelicht in de risicoparaaf in noot 41 van de jaarrekening.

Corona Impact Monitor

Met onze Corona Impact Monitor volgen we de impact van de pandemie op de claims op de voet. In 2021 zijn we hier tijdens twee online Onderlinge Tafels over in gesprek gegaan met leden. Vooral nog lijkt het aantal claims zich, als gevolg van de pandemie, gunstiger te ontwikkelen dan wij vooraf verwachtten, al is dit nog onzeker in verband met een lange periode tussen incident en claimmelding.

Klankbordgroep Financiën

De Klankbordgroep Financiën, bestaande uit vijf (financiële) vertegenwoordigers van leden, kwam in 2021 vier keer bijeen. De klankbordgroep besprak financiële onderwerpen ter voorbereiding op de Algemene Vergaderingen (verder: AV) van april en december. Daarnaast werd intensief gesproken over de nieuwe premieherverdelingsystematiek.

Openheid en maatschappelijke rol

Juist in de claimbehandeling is transparantie een belangrijk punt. We zetten hier met het patiëntervaringsonderzoek, dat we samen met andere verzekeraars doen, mooie stappen. De resultaten hiervan worden bekend in 2022.

Autonome en wendbare bedrijfsvoering

De afgelopen jaren hebben we de transitie gehad naar een organisatorisch autonome bedrijfsvoering. In 2021 hebben we met succes een nieuw schadebehandelingssysteem ingezet. Binnen dit nieuwe systeem is het mogelijk om zowel de polis- als de claimadministratie volledig digitaal te voeren en wordt door middel van een geautomatiseerde koppeling met AFAS de financiële verwerking van het geheel geoptimaliseerd. In 2022 vervangen we niet alleen de portal voor de leden (mijnMediRisk.nl), maar zullen we ook claimanten en belangenbehartigers op onze portal aansluiten; daarmee wordt Mijn Medyclaim vervangen. Deze wijziging heeft tot gevolg dat we sneller en efficiënter kunnen communiceren over dossiers.

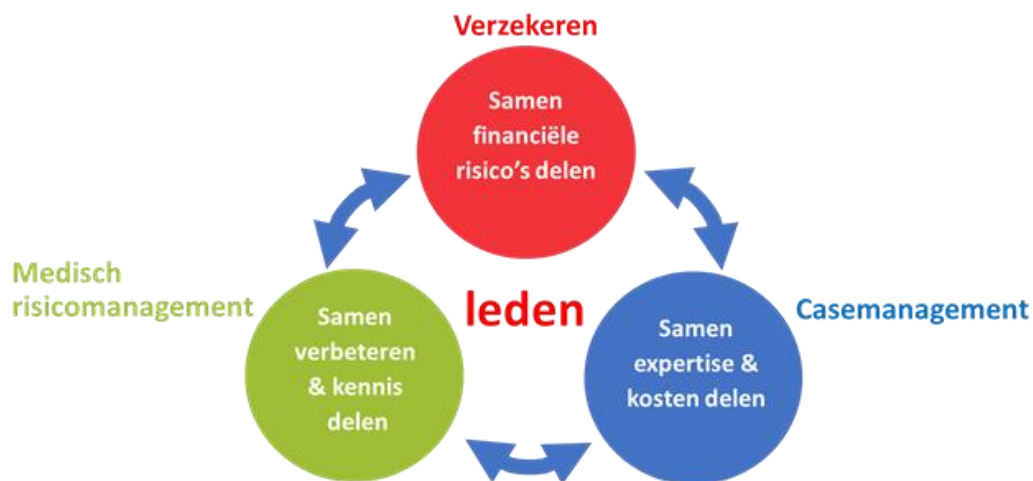
Innovatie

In 2021 hebben we de premiesystematiek aangepast, de rekentool voor schadebehandeling ontwikkeld en het schadebehandelingssysteem vervangen. Ook werden we deelnemer aan het Data Sharing Project van de MPL Association en daarmee het eerste hieraan deelnemende internationale lid van deze Amerikaanse organisatie. Met de data die hierbij beschikbaar komt, kunnen we onze eigen data verrijken en inzetten om de zorg nog veiliger te helpen maken dan die al is.

Missie

Samen met onze leden zorgen we ervoor dat medische aansprakelijkheid goed verzekerd is en blijft. Dat doen we door innovatief de patiëntveiligheid te vergroten en met menselijke maat de impact van een medische claim voor patiënt, zorgverlener en zorgorganisatie te beperken.

Samen medische aansprakelijkheid verzekeraar houden



Aan de hand van drie leidende principes vertalen we onze langetermijnvisie naar de jaarplannen:

Leidende principes

Medische aansprakelijkheid **verzekeraar** houden door zorgvuldige claimbehandeling, juridische know-how ten dienste van de leden, voorspelbaarheid van uitkomsten en een duurzaam verzekeringsmodel.

Medische risico's zo veel mogelijk **voorspelbaar** maken door predictive modelling en risicosignalering om zo toekomstige claims te voorkomen.

Als organisatie **wendbaar** zijn door producten en dienstenaanbod continu aan te passen aan veranderende marktvraag.

In de zorg gaat het om mensen. Bij ons ook. De **menselijke maat** is leidend voor hoe wij naar de omgeving kijken en ons werk doen.

Kernpunten van beleid in 2021

In het onderstaande overzicht zijn de speerpunten van het jaarplan 2021 samengevat:



CLAIMBEHANDELING

Casemanagement

Ondanks de beperkingen als gevolg van de impact en maatregelen rond Covid-19, is de casemanagement aanpak in 2021 verder verstevigd. In zaken met een groot belang wordt met een team gewerkt dat is samengesteld uit behandelaar, senior, manager en schaderegelaar en waar nodig en mogelijk met de claimverantwoordelijke van verzekerde. Om richting claimant een open en op herstel gerichte aanpak mogelijk te blijven maken, is door de omstandigheden vaak gekozen voor telefonische contacten of contacten op digitale wijze.

Aanpak 'oude zaken'

In 2021 is met nog meer aandacht ingezet op het oplossen van dossiers van vóór 2016, waarin nog een eigen risico per claim bestond. Ook hier wordt bij steeds meer zaken gekozen voor een teamaanpak, de werkwijze gaat uit van het verkennen van mogelijkheden tot regeling of versnelling van zaken die al langer moeizaam lopen. In een groot deel van de dossiers is in 2021 inmiddels een regeling getroffen, is anderszins gesloten of is een volgende stap in de behandeling bereikt. Deze werkwijze is blijvend voor alle lopende dossiers ouder dan vijf jaar.

'Ervaringsonderzoek claimbehandeling'

2021 is het eerste volledige uitvoeringsjaar geweest van het onderzoek onder claimanten naar de ervaringen bij de behandeling van hun claim. Het onderzoek is opgezet met de twee andere verzekeraars voor medische aansprakelijkheid en in samenwerking met onder andere Patiëntenfederatie Nederland en Slachtofferhulp Nederland. De uitvoering ligt in handen van een onafhankelijk onderzoeksbureau en is gestart vanaf januari 2021 voor alle in dat jaar nieuw ontvangen claims, voor alle in dat jaar gesloten claims en voor alle claims die in dat jaar een jaar in behandeling zijn. Het proces en de uitkomsten worden tussentijds geëvalueerd en gebruikt ter verbetering van het claimbehandelingsproces en worden periodiek aan de leden teruggekoppeld.

Covid-19

De impact van Covid-19 is, naast de wijze waarop contact met de claimant mogelijk is, ook merkbaar bij het aantal nieuwe claims. Het aantal nieuwe claims is mede als gevolg van uitstel en uitval van reguliere zorg in de ziekenhuizen ook in 2021 verder teruggelopen. De verwachting blijft dat het aantal claims in 2022 en daarna weer zal toenemen door uitstel en hervatting van de reguliere zorg. Het aantal Covid-19 gerelateerde claims was in 2020 en 2021 nog zeer beperkt; ook dit wordt in samenwerking met de andere verzekeraars voor medische aansprakelijkheid gemonitord.

MEDISCH RISICOMANAGEMENT

Safety-II

In 2021 heeft MediRisk zich met Medisch Risicomanagement geconcentreerd op het verder ontwikkelen en verspreiden van de kennis van - en ervaring met Safety-II (patiëntveiligheid 2.0). We zijn met het Platform Patiëntveiligheid gestart. Op deze website (www.platformpatientveiligheid.nl) bundelen wij onze Safety-II kennis, tooling, expertise en praktijkervaringen. Dit geeft de mogelijkheid om tegemoet te komen aan de wens van partijen buiten MediRisk om hier ook, tegen vergoeding, gebruik van te maken. Daarmee geven we een krachtige impuls aan het breder en praktischer toepassen van het Safety-II gedachtengoed in de Nederlandse zorg en genereren we middelen voor nieuwe ontwikkelingen ten behoeve van de eigen leden.

Omdat fysieke bezoeken door Covid-19 niet mogelijk waren hebben we in 2021 slechts twee Risk Assessments (introductieassessments) uitgevoerd. De trainingen zijn wel doorgegaan. Veelal online werden in 2021 acht trainingen gegeven met in totaal honderdzesentwintig deelnemers. Daarnaast verzorgden onze adviseurs medisch risicomanagement twee inhouse maatwerk ontwikkeltrajecten bij ziekenhuizen. Het eerste Safety-II initiatief (Onderling Leren programma) in de netwerkzorg dat in 2021 met vier multidisciplinaire teams van verloskundige samenwerkingsverbanden startte, werd in 2021 succesvol afgerond. Voor de spoedzorg werd binnen het HAP-collectief het medisch risicomanagement met de deelnemende huisartsenposten ingericht.

Omdat MediRisk zich sterk maakt voor praktische toepasbaarheid van Safety-II, ontwikkelen we ook tooling. In 2021 betrof dat een model rondom Restorative Just Culture dat in 2022 via enkele pilots in de praktijk getest gaat worden. Daarnaast werken we samen met onder andere Nivel in een consortium aan een RAG (Resilience Analyses Grid) model. Ook dat zal via workshops in 2022 in de praktijk worden getest en doorontwikkeld met teams van verloskundige samenwerkingsverbanden in een Onderling Leren programma.

ONZE MENSEN

Continue ontwikkeling

Het vakgebied medische aansprakelijkheid stelt specifieke eisen aan de collega's van MediRisk. Zowel op het gebied van patiëntveiligheid als op claimbehandeling heeft MediRisk gespecialiseerde adviseurs, juristen en advocaten in dienst met jarenlange praktijkervaring. De adviseurs medisch risicomanagement geven advies over patiëntveiligheid, de data-analisten geven inzicht in de claimhistorie en risicogebieden van leden. De juristen behandelen claims en geven advies in nauwe samenwerking met bijvoorbeeld klachtenfunctionarissen van de ziekenhuizen. De intensiteit van het werk van met name de schadebehandelaars is onverminderd hoog. Vanuit claimanten, belangenbehartigers en soms ook leden wordt grote druk op hen gelegd. We hebben maatregelen genomen om hen daarbij te ondersteunen onder andere door coaching. Eerder al brachten we het aantal dossiers per medewerker substantieel naar beneden, het aantal dossiers per medewerker is door de gevolgen van Covid-19 nog verder gedaald. Tegelijkertijd is de aandacht voor (oude) dossiers en de bewerkelijkheid van dossiers toegenomen. Ook in de stafdiensten is dit jaar, vooral op afstand, goed werk geleverd. De aanpassing van de systemen vroeg veel aandacht en de werkdruk, bijvoorbeeld bij de Finance afdeling, was daardoor hoog.

We geven extra aandacht aan en ruimte voor rust, begeleiding en ontwikkeling waar nodig. Het ziekteverzuim was in 2021 lager dan in 2020, met name door minder langdurig zieken .

We stimuleren onze medewerkers om alert te blijven door de actualiteit op de voet te volgen, presentaties te geven en door actief deel te nemen aan externe kennisnetwerken. Zo ontstaan nieuwe inzichten die van toegevoegde waarde zijn bij de optimalisatie van onze producten en diensten. We investeerden in opleidingen, vakinhoudelijke (juridische) trainingen en in vaardigheidstrainingen voor groepen collega's maar ook voor individuele medewerkers. Er is een start gemaakt met een verkenning van een eigen opleidingstraject in samenwerking met andere verzekeraars en opleidingsbedrijven. Als gevolg van Covid-19 is er minder opleiding fysiek of extern gevolgd maar meer online gedaan. Het totaal aan opleiding is daarmee ook minder geweest dan in voorgaande jaren. Ook hier geldt dat we in 2022 weer meer extern kunnen doen, zowel in groepsverband als individueel.

De meeste medewerkers werken sinds 13 maart 2020 thuis. Dat vroeg aanpassing in de werkwijze. De dienstverlening is op een goed niveau voortgezet, ook als dat moeilijk was door de bijzondere Covid-19 omstandigheden.

Specialisme

Medische aansprakelijkheid is een vakgebied waar slechts een kleine groep mensen in thuis is qua kennis én vaardigheden. Om meerdere redenen vinden we het belangrijk dat die kennis wordt ontsloten; kennis creëert begrip en verantwoordelijkheid. We zien het als maatschappelijke taak onze inzichten in claims en medische risico's te delen met iedereen die zich vakinhoudelijk verder wil ontwikkelen. Daartoe organiseren we onder andere opleidingen in gezamenlijkheid en delen we waar mogelijk onze kennis. Binnen de NKL (Nationaal Keurmerk Letselschade) zetten we ons actief in om te komen tot minimale toetredingseisen voor partijen (verzekeraars, expertisebureaus en belangenbehartigers) en uitbreiding van de kwaliteitsnormen voor de behandeling van medische aansprakelijkheidszaken.

Permanente educatie directie

De directie heeft ook in 2021 deelgenomen aan het PE-programma Deskundigheidsbevordering verzekeraars voor bestuurders van de Business Universiteit Nyenrode in samenwerking met het Verbond van Verzekeraars.

FINANCIËLE RESULTATEN

Premie-inkomsten

De bruto premie-inkomsten 2021 zijn uitgekomen op € 21,3 miljoen (2020: € 19,3 miljoen). De stijging is een gevolg van een verhoging van het premietarief en een stijging van het aantal leden.

Economisch herstel en rente stijgt laatste kwartaal

De verspreiding van de deltavariant van het coronavirus en de komst van de nieuwe variant omicron heeft in Europa tot nieuwe coronamaatregelen geleid, zoals (gedeeltelijke) lockdowns in 2021. Dat frustreert het economisch herstel in het laatste kwartaal van 2021 met overloopeffecten naar de eerste maanden van 2022. De verwachting is dat het economisch herstel evenwel niet zal ontsporen in 2022 maar dat de groei alleen iets lager zal uitkomen dan eerder werd verwacht. Dit mede dankzij aanhoudende steun van de overheden en de centrale bank. Zowel de jaarlijkse inflatie als de rentes klommen omhoog aan het eind van 2021.

Lagere beleggingsopbrengsten

Onze beleggingsportefeuille bestond eind 2021 voor € 71,5 miljoen aan balanswaarde uit obligaties (eind 2020: € 53,9 miljoen) en voor € 31,6 miljoen uit hypotheekfondsen (eind 2020: € 31,7 miljoen). Met die beleggingen behaalden we in 2021 in totaal € 0,7 miljoen aan beleggingsopbrengsten (2020: € 1,3 miljoen). Deze daling is het gevolg van lagere opbrengsten uit hoofde van obligatiebeleggingen. Dit houdt rechtstreeks verband met de lage (negatieve) marktrente in de eurozone: de herbelegde obligaties leverden minder op dan de afgeloste obligaties. De dividendopbrengsten uit hoofde van onze portefeuille met beleggingsfondsen in Nederlandse woninghypotheken daalden licht naar € 0,6 miljoen (2020: € 0,7 miljoen). Het door hypotheekrentedaling ontstane positieve verschil tussen de marktwaarde van onze hypotheekfondsen en wat we er de afgelopen jaren bij aankoop voor hebben betaald, bedroeg eind 2021 € 3,3 miljoen (2020: € 3,4 miljoen). Dat verschil maakt als herwaarderingsreserve deel uit van het eigen vermogen. De negatieve rente voor het aanhouden van banktegoeden door institutionele beleggers had voor MediRisk ook in 2021 een licht drukkend effect op de resultaten.

Herverzekeringspremies

MediRisk sluit jaarlijks, ter dekking van de verzekeringstechnische risico's, in samenwerking met de herverzekeringsmakelaar stop-loss herverzekeringscontracten. Het herverzekeringsstarief voor het jaar 2021 is gestegen ten opzichte van 2020. De herverzekeringspremie is per saldo hoger door hogere premieomzet en het gestegen herverzekeringsstarief.

Schadelast

De schadelast voor rekening van MediRisk is in 2021 sterk gedaald ten opzichte van vorig jaar. Per saldo is de schadelast met € 13,4 miljoen gedaald van € 22,7 miljoen in 2020 naar € 9,3 miljoen in 2021. Deze sterke daling is met name het gevolg van incidentele effecten in 2020 als gevolg van schattingswijzigingen ad € 14,9 miljoen. De incidentele effecten in 2020 hadden betrekking op uitloop op de eigen risicoportefeuille, de gedaalde rente en een verhoging van de aanwezige voorzieningen bestemd voor de afwikkeling van de eigen risicoportefeuille.

In 2021 bedroegen de schattingswijzigingen € 1,0 miljoen. De bruto technische voorziening en de voorziening ten laste van herverzekerders zijn in 2021 toegenomen als gevolg van een toename van extreme claims en toekomstig verwachte extreme claims. De impact op de netto schadelast blijft

beperkt. De schattingswijzigingen worden verder toegelicht in noot 5.1. De verhoging van de balansvoorziening voor de afwikkeling van de oude eigen risicoportefeuille ultimo 2020 is effectief gebleken in 2021, waardoor zich geen negatieve uitloop op de oude eigen risicoportefeuille heeft voorgedaan.

De kosten voor schadebehandeling zijn gedaald met € 0,3 miljoen als gevolg van een daling in het aantal FTE.

De combined ratio is de som van de geleden schade, bedrijfskosten en het herverzekeringsresultaat gedeeld door de netto verdiende premie en is een interne maatstaf voor de toereikendheid van onze premiestelling. In 2021 bedroeg de combined ratio 92% (in 2020 190%). In 2020 werd de combined ratio negatief beïnvloed door de uitloop op oude jaren en de verhoging van de balansvoorziening. Zonder deze ontwikkelingen zou de combined ratio voor 2020 rond de 100% uitkomen. In 2021 komt de combined ratio lager uit met name als gevolg van een lagere schadelast voor boekjaar 2021 door een daling in het aantal gemelde claims.

In de jaren tot en met 2008 zijn herverzekeringscontracten voor MediRisk gesloten waarbij afhankelijk van de schadelastontwikkeling achteraf premie-aanpassing kan plaatsvinden. Hiervoor is destijds vooraf een bandbreedte gedefinieerd. MediRisk heeft het volledige resterende uitstaande risico als gevolg van deze adjustment premium reeds volledig voorzien in 2019. In 2021 is deze voorziening voor adjustment premium gedaald met € 0,2 miljoen (wijziging overige technische voorzieningen) als gevolg van realisatie.

De uitgevoerde toereikendheidstoets van de technische voorzieningen per ultimo 2021 is gebaseerd op de meest recente ontwikkelingen en parameters en laat zien dat de balansvoorziening toereikend is (overschot € 7,8 miljoen). Het overschot heeft zich licht positief ontwikkeld ten opzichte van 2020 (€ 7,6 miljoen). Deze ontwikkeling is hoofdzakelijk het gevolg van de positieve renteontwikkelingen en lagere claimaantallen.

Het aantal gemelde claims is gedaald van 651 in 2020 naar 617 in 2021.

Bedrijfskosten

De bedrijfskosten bedroegen in 2021 € 6,1 miljoen (2020: € 6,3 miljoen). In 2020 werd het resultaat negatief beïnvloed door een voorziening voor een dubieuze vordering.

Netto resultaat

Over boekjaar is een nettoresultaat behaald van € 1,8 miljoen positief (2020: € 12,4 miljoen negatief). Het nettoverlies in 2020 was een gevolg van uitloop op oude jaren, rente-effecten en een incidentele toevoeging van een bedrag aan de voorzieningen om langer lopende eigen risicoclaims versneld af te wikkelen.

Balans

In 2021 was sprake van een toename van het balanstotaal van € 120,7 miljoen naar € 122,2 miljoen. Deze toename is hoofdzakelijk het gevolg van het positieve resultaat.

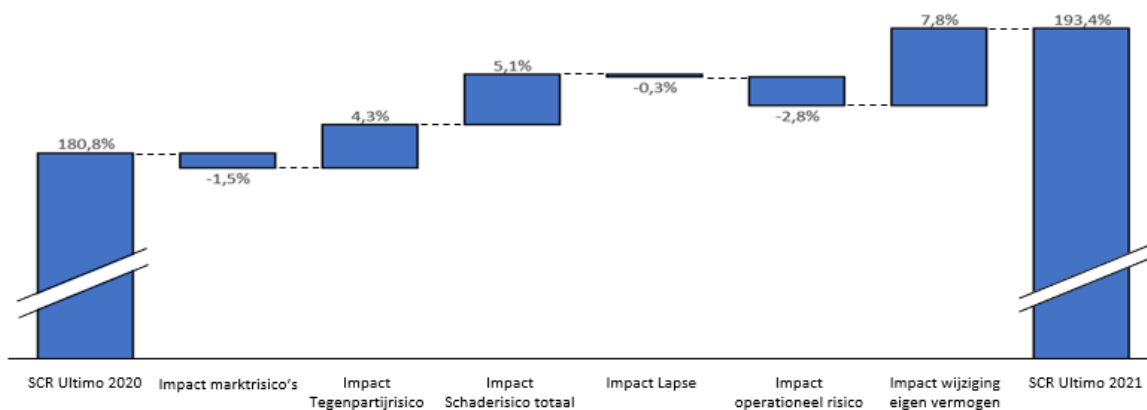
Solvabiliteit

Ultimo 2021 is de solvabiliteitsratio uitgekomen op 193% (2020: 181%); deze blijft hiermee boven

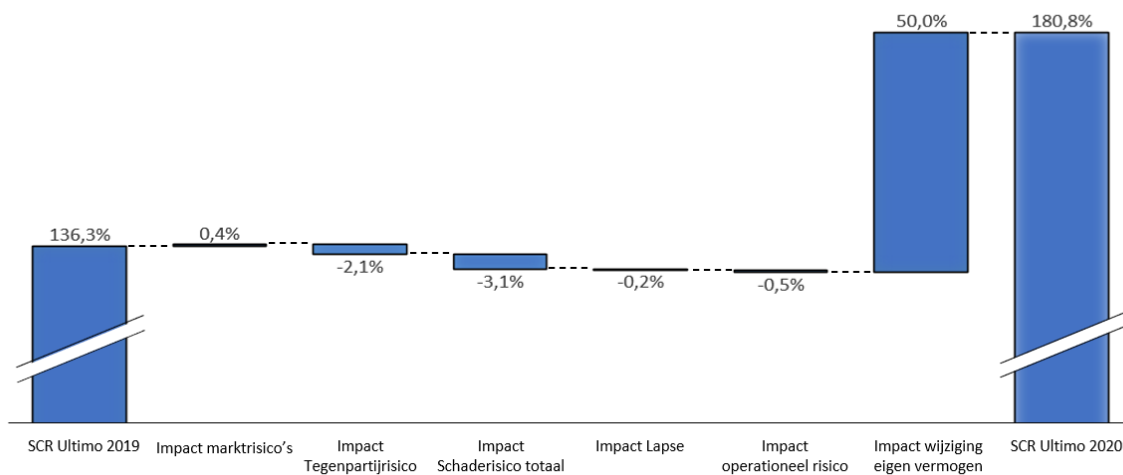
onze interne norm van 130% en onze streefnorm van 147% (per ultimo 2021). De solvabiliteit is in 2021 gestegen door de gestegen Solvency-II rentecurve en een daling van het aantal gemelde claims in boekjaar 2021. Deze ontwikkelingen leiden tot een daling van de best estimate voorziening, met als gevolg een daling van het vereiste kapitaal en een stijging van het eigen vermogen onder Solvency-II en daarmee tot een hogere solvabiliteitsratio.

Het aanwezige vermogen stijgt door het positief gerealiseerde resultaat en door een daling van de best estimate voorzieningen. Het vereiste kapitaal daalt door een daling van het verzekeringstechnisch risico en het tegenpartijkredietrisico. De daling van het verzekeringstechnisch risico is het gevolg van de daling van de best estimate voorzieningen. De daling van het tegenpartijkredietrisico is hoofdzakelijk het gevolg van de daling in de liquide middelen.

Solvabiliteitsontwikkeling 2021



Solvabiliteitsontwikkeling 2020



De solvabiliteit in 2020 werd sterk beïnvloed door een stijging van het eigen vermogen als gevolg van de kapitaaluitvraag.

- **Investeringsen**

MediRisk heeft in 2021 geen noemenswaardige investeringen gedaan.

- **Financiering**

In 2021 was er geen behoefte aan het aantrekken van extern kapitaal.

De liquiditeitspositie van MediRisk is goed. Daarnaast heeft MediRisk een beleggingsportefeuille waarin voldoende goed verhandelbare beursgenoteerde effecten aanwezig zijn (in de vorm van obligaties). Indien nodig kan MediRisk deze op korte termijn liquideren.

- **Personeelsbezetting**

De personeelsbezetting is in 2021 marginaal gestegen met 0,5 fte van 48,3 fte (ultimo 2020) naar 48,8 fte (ultimo 2021).

Risicobereidheid

MediRisk heeft een verenigingsstructuur in de vorm van een onderlinge waarborgmaatschappij. MediRisk is er voor en door de leden. Samen zijn wij alert op veiligheid. Intensieve verbinding met onze leden en hun patiënten is voor MediRisk essentieel. Ook zien wij het als onze verantwoordelijkheid om te werken aan meer transparantie tijdens het medisch aansprakelijkheidsproces, zowel op het gebied van de juridische processen en medische adviezen als op het gebied van bedrijfsvoering.

MediRisk heeft in dit kader ook expliciet aandacht voor de belangen van de patiënt. Daaronder vallen de zorgvuldige en correcte behandeling van claims en de preventieprogramma's, trainingen en tooling ter bevordering van patiëntveiligheid.

Van belang is daarbij de zorg voor continuïteit van de organisatie, die zekerheid biedt dat leden van MediRisk ook op lange termijn kunnen vertrouwen op haar steun. MediRisk kent daarom een behoudende risicobereidheid, die een afspiegeling is van de voor continuïteit noodzakelijke balans tussen zakelijke belangen, te nemen risico's en het weerstandsvermogen van MediRisk. De verenigingsstructuur zorgt ervoor dat de aangesloten instellingen rechtstreeks hun invloed kunnen uitoefenen. De Algemene Vergadering (AV) is het hoogste orgaan van de Onderlinge. De directie behoeft de goedkeuring van de RvC en de AV voor het nemen van besluiten omtrent het preventiebeleid. De directie legt aan de AV verantwoording af over het gevoerde beleid. De AV keurt de jaarrekening goed en verleent decharge aan de directie en de raad van commissarissen.

MediRisk begrijpt dat haar continuïteit op lange termijn ook afhankelijk is van de relatie met haar leden. MediRisk behandelt haar leden en alle andere betrokken partijen integer en met respect. De behoudende risicobereidheid van MediRisk wordt zichtbaar doordat MediRisk risico's uit de bedrijfsvoering die een materieel effect kunnen hebben op de reputatie van de organisatie, mitigeert en streeft naar het behouden van een voldoende ruime solvabiliteitsmarge.

De minimale interne solvabiliteit (ICR), de zogenaamde interne norm, is om tenminste 130% te behalen van de Solvency Capital Requirement (SCR) uit Solvency-II (ultimo 2020: 130%).

Behalve de interne norm ICR (van 130%) kent MediRisk ook een streefnorm voor de solvabiliteit. De streefnorm is een aanvullende buffer bovenop de interne norm en heeft als doel zoveel mogelijk te voorkómen dat trigger events in werking treden waardoor kapitaal opgevraagd moet worden bij de leden. Met de aanvullende buffer wordt derhalve expliciet rekening gehouden met de wens van de leden om een marge te creëren bovenop de interne normsolvabiliteit. Bij de vaststelling wordt een balans gezocht tussen de gewenste mate van zekerheid en de haalbaarheid van kapitaalplanning.

Daarbij is de lange termijn relatie met de aangesloten leden (altijd) een belangrijk uitgangspunt. De streefnorm wordt conform het kapitaalbeleid in stappen verhoogd tot eind 2022. Ultimo 2021 is de streefnorm 146,7%. Ultimo 2022 wordt de streefnorm verhoogd naar 150%.

Risicoprofiel

Minimaal een keer per jaar stellen wij een ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) rapport op waarin we een uitgebreid beeld schetsen van ons risicoprofiel en de duurzaamheid hiervan. Voor toekomstige risico's wordt onderzocht wat de consequenties voor de financiële positie en de reputatie zijn en wat we kunnen doen om de risico's actief te managen. Hierbij maken we

onderscheid tussen strategische risico's die het bestaansrecht van MediRisk raken en ORSA-technische risico's op het insolvelabel raken van MediRisk. De toename van de schadelast is nog steeds het grootste risico voor MediRisk op het insolvelabel raken; in het bijzonder schuilt een risico in de schadelast voor oude jaren. Beheersing hiervan staat al geruime tijd op de agenda. Het besluit in 2016 tot volledige overgang op het stop-loss product zorgt ervoor dat dit risico in de toekomst sterk gereduceerd is.

Risico's en impact op de solvabiliteit

In termen van de Solvency-II risicocategorieën raken de geïdentificeerde risico's met name het verzekeringstechnische risico en in beperkte mate het tegenpartijrisico, het marktrisico en het operationeel risico. Daarnaast zijn dit jaar materiële risico's op kapitaalonttrekking geïdentificeerd.

Het relatief grote gewicht van de verzekeringstechnische risico's is in lijn met de opbouw van de SCR naar risicocategorieën, waarbij het premie- en voorzieningenrisico verreweg het grootste aandeel in de SCR heeft (zie noot 41).

Net als in het voorgaande jaar was er dit jaar bijzondere aandacht voor klimaat-gerelateerde risico's en risico's gerelateerd aan de Covid-19 pandemie. Voor MediRisk concludeerden we dat met name fysieke klimaatrisico's een beleggingsrisico vormen voor de waarde van de woninghypotheekportefeuille. Fysieke klimaatrisico's die leiden tot een grote natuurramp in Nederland kunnen de waarde van de beleggingsportefeuille raken vanwege het relatief grote aandeel van de woninghypotheekportefeuille. Als hierdoor een derde tot de helft van de waarde van de hypotheekportefeuille verdampt, heeft dit een grote financiële impact op MediRisk. Echter, de kans hierop achten wij klein vanwege de landelijke spreiding van de woningen in de portefeuille; de natuurramp zou dan een heel groot deel van alle woningen in Nederland moeten verwoesten. Fysieke klimaatrisico's vormen voor MediRisk als medische aansprakelijkheidsverzekeraar verder alleen indirect een schaderisico, waarbij het bovendien zeer de vraag is in hoeverre zorgaanbieders aansprakelijk gesteld kunnen worden in die gevallen. Klimaat gerelateerde transitierisico's zijn verder nihil voor MediRisk, omdat MediRisk geen aandelen heeft en in de vastrentende portefeuille met name staatsobligaties/supranationale obligaties heeft. Mede op basis van het beleid om maatschappelijk verantwoord te beleggen bevat de beleggingsportefeuille ook geen bedrijfsobligaties meer van debiteuren die sterk bloot staan aan transitierisico's.

De Covid-19 gerelateerde risico's verhogen het risico voor MediRisk en vooral het schaderisico. Een belangrijk aspect hierin is de uitgestelde zorg. Via de Corona Impact Monitor van de afdeling MRM (Medisch Risicomanagement) wordt dit risico nauwgezet gevolgd. De risico-inschattingen zijn mede op basis hiervan in het afgelopen jaar naar beneden bijgesteld.

Risicomanagement

Het risicomanagementbeleid is erop gericht risicobeheersing te integreren in de gewone procesgang van de bedrijfsonderdelen over de gehele breedte van de productcyclus: van productontwikkeling en underwriting (inclusief acceptatie), herverzekeren, tot aan schadelastbeheersing en uitkeringen. Het lijnmanagement is primair verantwoordelijk voor de realisatie van de strategie en risicostrategie van de organisatie, en de daarvan afgeleide doelstellingen en risicobereidheid. De verantwoordelijkheid voor de uitvoering van risicomanagement - beheersen van de risico's, bewaken van de kwaliteit en implementeren en uitvoeren van beleid - ligt daarmee primair bij het lijnmanagement. De

risicomanagementfunctie heeft een onafhankelijke ondersteunende, controlerende en adviserende rol. Door zijn directe lijn naar de directie is de risicomanagementfunctie ook in de positie maatregelen af te dwingen mocht dat noodzakelijk zijn. De risicomanagementfunctie is medeverantwoordelijk voor de opzet van risicomanagement en verantwoordelijk voor onder meer de monitoring van het algehele risicomanagementsysteem en het integrale risicoprofiel. In 2020 is het Voorbereidend Crisis Plan (VCP) voor de eerste keer opgesteld en ingediend bij De Nederlandsche Bank. In 2021 is het VCP uitgebreid voor de situatie waarin de liquiditeitspositie ernstig bedreigd wordt, zijn meer complexe maatregelen verder gespecificeerd zoals de verkoop van bedrijfs(onderdelen), (deel)portefeuille(s) en de bijbehorende activa daarvan en is het communicatieplan nader uitgewerkt. Deze aangepaste versie van het VCP is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank.

'Three-lines-of-defense'-model

MediRisk hanteert het 'three-lines-of-defense'-model. Deze drie lijnen zijn ook terug te vinden in het risicomanagementtraamwerk. Het vormt de basis voor risicobeheersing.

De eerste verdedigingslijn wordt gevormd door het lijnmanagement en de medewerkers. Zij zijn verantwoordelijk voor een beheerste en verantwoorde bedrijfsvoering en geven uitvoering aan het risicobeheerbeleid en de maatregelen die tegenover de geïdentificeerde risico's zijn geformuleerd. De tweede lijn heeft als taak om te adviseren over het beleid en het toetsen van de uitvoering ervan door de eerste lijn. Waar mogelijk faciliteert de tweede lijn het risicobeheersingsproces. De risicomanagement-, actuariële en compliance functies vormen samen met de security officer en de Functionaris Gegevensbescherming (FG) de tweede lijn. Tevens functioneert de Asset & Liability Commissie (ALCO) als toetsend orgaan op de financiële risico's die resulteren uit (de uitvoering van) het beleggingsbeleid. Hierin zijn ook de actuariële en risicomanagementfunctie vertegenwoordigd. De derde lijn wordt gevormd door Internal Audit. Zij toetst het beleid aan de wet- en regelgeving en gebruikt deze toetsing vervolgens om de uitvoering en effectiviteit ervan te beoordelen. De derde lijn biedt daarmee aanvullende zekerheid op het gebied van interne beheersing door een onafhankelijk oordeel over de samenwerking tussen de eerste en tweede lijn.

De drie lijnen rapporteren alle aan de directie, de Audit & Risk Commissie (ARC) en de Raad van Commissarissen (RvC). Daarnaast gelden additionele externe waarborgen zoals de rol van de externe accountant en die van de externe toezichthouder.

GOVERNANCE

Moreel-ethische verklaring

De leden van de directie, Raad van Commissarissen en collega's hebben een eed of belofte afgelegd. Deze eed of belofte bevat onder meer verklaringen op het gebied van het centraal stellen van het leden- en patiëntbelang, geen misbruik maken van kennis, geheimhouding van zaken die zijn toevertrouwd en het maken van een zorgvuldige belangenafweging.

Beloningsbeleid

In het beloningsbeleid zijn de arbeidsvoorwaarden voor de directie, het senior management en alle overige collega's vastgelegd. Het beloningsbeleid is in overeenstemming met wet- en regelgeving en zelfregulering. De Raad van Commissarissen heeft specifieke verantwoordelijkheden voor het beloningsbeleid en voor de uitvoering van onderdelen ervan. De Raad van Commissarissen wordt hierbij geadviseerd door de Benoemings- en Remuneratiecommissie. De leden van deze commissie zijn afkomstig uit de Raad van Commissarissen. De uitvoering van het beleid wordt jaarlijks door de Benoemings- en Remuneratiecommissie getoetst. Deze toetsing geschiedt mede op basis van informatie van de afdelingen HRM, Compliance en Internal Audit. MediRisk streeft naar een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat ondersteunend is aan de strategie en aan het belang van de leden en andere stakeholders van MediRisk, rekening houdend met het brede maatschappelijk belang van MediRisk als Onderlinge verzekeraar van medische aansprakelijkheid.

Organisatie

Onderlinge Waarborgmaatschappij voor Instellingen in de Gezondheidszorg MediRisk B.A. heeft een verenigingsstructuur: de zeggenschap ligt op een aantal belangrijke punten bij de aangesloten instellingen. De Algemene Vergadering vormt een belangrijk middel voor de leden om hier concreet invulling aan te geven. De Algemene Vergadering zorgt ook voor de benoeming van de statutaire directie van MediRisk, op bindende voordracht van de Raad van Commissarissen. De directie oefent haar beleid uit onder toezicht van de Raad van Commissarissen.

MediRisk heeft twee dochterondernemingen: MediRisk Organisatie B.V. (95,56% deelneming) en MediRisk Management B.V. (100% deelneming). De medewerkers zijn in dienst van MediRisk Organisatie B.V., zijnde 48,8 fte in 2021 (2020: 48,3 fte).

Sleutelfuncties

MediRisk heeft de vier sleutelfuncties zoals genoemd in Solvency-II ingericht. Dit zijn de compliance functie, de risicomanagementfunctie, de actuariële functie en de internal auditfunctie. De inrichting, verantwoordelijkheden en rapportagelijnen van elk van deze functies zijn beschreven in een zogeheten "charter". Deze charters zijn goedgekeurd door de directie en de Raad van Commissarissen.

De sleutelfuncties hebben een coördinerende, assisterende en toetsende rol met betrekking tot het functioneren van de operationele afdelingen. Het doel is om zeker te stellen dat MediRisk voldoet aan alle relevante wet- en regelgeving, haar risico's adequaat beheerst en dat de (financiële) verslaglegging juist en volledig is. Alle sleutelfuncties rapporteren aan de directie en de Raad van Commissarissen. Daarbij is specifiek gezorgd dat de vier sleutelfuncties een onafhankelijk oordeel

kunnen vormen en zo nodig zaken kunnen escaleren naar de directie en de Raad van Commissarissen. De vier sleutelfuncties hebben frequent overleg met de directie en minimaal tweemaal per jaar met de Audit & Risk Commissie van de Raad van Commissarissen.

De belangrijkste onderwerpen waarmee de sleutelfunctionarissen zich hebben beziggehouden in 2021 zijn:

Actuarieel:

- Monitoring opvolgingen van de aanbevelingen uit het Actuarieel Functierapport.
- Beoordeling toereikendheid van de technische voorzieningen en de premies.
- Beoordeling premieherverdelingsystematiek.
- Adequaatheid herverzekeringsprogramma.

Riskmanagement:

- ORSA en VCP, waaronder specifieke aandacht voor klimaatrisico's scenario's en liquiditeitsstressscenario's.
- Adequaatheid van de kapitaalbuffers.
- Gevoeligheid voor de renteontwikkelingen.

Compliance:

- Vergroten awareness op het gebied integriteit.
- Verder ontwikkelen en doorvoeren van Systematische Integriteitsrisicoanalyse (SIRA).

Internal Audit:

- Audit op de uitbesteding en migratie naar nieuw schadebehandelingssysteem.
- Audit op de uitbesteding vermogensbeheer en migratie beleggingsadministratie.
- Audit op de ORSA en het VCP.

De charters van de sleutelfuncties (risicomanagement, compliance, internal audit, actuariële functie) zijn in 2021 geactualiseerd.

Fraude

Als medisch aansprakelijkheidsverzekeraar vormen wij een belangrijke schakel in het afronden en behandelen van claims. Dat brengt een grote verantwoordelijkheid met zich mee. Integriteit ligt aan de basis van alles wat wij doen. MediRisk heeft zich als actief lid van het Verbond van Verzekeraars gecommitteerd aan het fraudeprotocol. MediRisk voert een actief fraudebeheersingsbeleid dat erop gericht is fraude te detecteren en indien noodzakelijk passende maatregelen te treffen. In 2021 is het fraudebeheersingsbeleid geactualiseerd. Ook heeft de Stichting toetsing verzekeraars een audit uitgevoerd op ons fraudeprotocol. Het resultaat van deze audit is dat we voldoen aan het protocol en hiermee ook aan de gedragscode. In 2021 heeft MediRisk tevens een nieuwe fraudecoördinator aangesteld. Er hebben zich geen meldingen van fraude voorgedaan in 2021.

Wet- en regelgeving

MediRisk voert een integere bedrijfsvoering. Dat houdt in dat we relevante externe en interne wet- en regelgeving naleven. Zowel de directie, het management als de medewerkers dragen verantwoordelijkheid voor de naleving van wet- en regelgeving. De compliance officer signaleert en interpreteert nieuwe wet- en regelgeving en rapporteert hierover periodiek en minimaal één keer

per jaar aan de directie en aan de Raad van Commissarissen. De directie is gezamenlijk met het managementteam verantwoordelijk voor de vertaling van regelgeving naar interne regels en beleidslijnen en het inbedden hiervan in de bedrijfsprocessen. De compliance officer ziet toe op de naleving hiervan.

Privacy

MediRisk zet zich iedere dag in om claims met zorg te behandelen zowel voor benadeelde, nabestaanden, wettelijke vertegenwoordiger en belangenbehartiger, als voor zorgverlener en -organisatie. Persoonsgegevens worden dan ook met de grootst mogelijke zorgvuldigheid en vertrouwelijkheid behandeld. Hoe MediRisk met privacy omgaat is beschreven in het privacybeleid. Met een privacystatement worden belanghebbenden geïnformeerd over welke persoonsgegevens MediRisk verzamelt, hoe zij daarmee omgaat en welke privacyrechten belanghebbenden hebben. Voor de medewerkers gelden privacy gedragsregels.

MediRisk is onder de AVG verplicht om een functionaris voor gegevensbescherming te hebben. Deze functie is extern belegd. MediRisk heeft een interne privacy officer in de eerste lijn ter ondersteuning van de organisatie. De externe functionaris gegevensbescherming in de tweede lijn heeft een toezichthoudende rol.

Aan MediRisk toevertrouwde persoonsgegevens worden niet voor andere doeleinden gebruikt en niet langer bewaard dan noodzakelijk is. Gedurende de tijd dat de persoonsgegevens verwerkt worden, zijn deze technisch en procedureel beveiligd tegen inzage en gebruik door onbevoegden.

De AVG eist dat verwerkersovereenkomsten worden gesloten met alle externe verwerkers van persoonsgegevens waarvoor MediRisk verantwoordelijk is. Bij het aangaan van nieuwe overeenkomsten waarin persoonsgegevens worden verwerkt is dit een vast punt van aandacht.

De documentatieplicht van de AVG brengt met zich mee dat de functionaris gegevensbescherming inzicht moet hebben in de persoonsgegevens die door MediRisk beheerd worden. Aan die voorwaarde wordt voldaan met een register van verwerkingen. Nieuwe verwerkingen worden via een zogenaamde gegevensbeschermingseffectbeoordeling (DPIA – Data Protection Impact Assessment) beoordeeld.

Het informeren en betrokken houden van medewerkers gedurende 2021 is gerealiseerd door middel van het bijwonen van projectoverleggen, email alerts en het uitvoeren van diverse Data Protection Impact Assessments (DPIA).

Ondanks alle zorgvuldigheid kan het toch voorkomen dat een inbreuk op de beveiliging ontstaat en persoonsgegevens bij een niet-bedoelde ontvanger terecht komen. Deze datalekken worden centraal gemeld, beoordeeld, geanalyseerd, hersteld en waar nodig gemeld aan de Autoriteit Persoonsgegevens en de betrokkenen. Aanvullend worden maatregelen genomen om herhaling te voorkomen. In alle verwerkersovereenkomsten met derden, die voor of namens MediRisk persoonsgegevens verwerken, zijn afspraken gemaakt met betrekking tot de afhandeling van datalekken.

Vermogensbeheer

Gedurende 2021 hebben wij ons vermogensbeheer uitbesteed aan OHV (Oolders, Heijning & Voogelaar B.V.). Bij deze nieuwe uitbesteding is de beleggingsadministratie binnen dezelfde applicatie gebleven, onder een andere licentie. Een juiste en volledige overgang is geborgd door middel van diverse controles inclusief een audit uitgevoerd door de interne auditor.

Onder mandaat worden de beleggingsactiviteiten uitgevoerd conform ons beleggingsbeleid en de daarin voorgeschreven risk appetite.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Ziekenhuizen en zorginstellingen hebben een grote maatschappelijke verantwoordelijkheid: mensen vertrouwen erop dat zorg goed en veilig is. Helaas maakt iedereen fouten, zo ook medische professionals. Als een patiënt tijdens een behandeling onbedoeld schade oploopt, leidt dit niet zelden tot grote ontredde, bij de patiënt en familie maar ook bij de betrokken zorgprofessional(s).

MediRisk zet zich nadrukkelijk in om eventuele schadeclaims zorgvuldig en voortvarend te behandelen. Omdat voorkomen beter is dan genezen, werkt MediRisk actief aan het reduceren van risico's en het vergroten van de patiëntveiligheid. Dankzij een zeer uitgebreide database van eerdere claims kent MediRisk de risico's. Op basis hiervan ontwikkelen wij samen met de leden effectieve preventieprogramma's die aantoonbaar leiden tot minder schade en een positief effect hebben op de patiëntveiligheid.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Bij het beheren van onze beleggingen en bij de selectie van beleggingsfondsen houden we rekening met milieuaspecten, sociale aspecten en goed ondernemingsbestuur. In de beleggingswereld worden die aspecten vaak afgekort tot de term 'ESG' (Environment, Social and Governance). Die aanpak betreft op basis van internationale verdragen en wetgeving ook issues zoals mensenrechten, arbeidsomstandigheden, anti-omkoping en anti-corruptie. Wij hanteren een 'zwarte lijst' met uitgesloten bedrijven, zodat we niet beleggen in entiteiten die bijvoorbeeld betrokken zijn bij de productie van of handel in controversiële wapens (zoals antipersoonsmijnen en clustermunitie). MediRisk heeft bewust ook geen beleggingen in tabaksbedrijven.

Maatschappelijk verantwoord beleggen is nu de norm geworden en daarmee dragen beleggers bij aan een betere wereld. Wij geloven in het belang ervan en voelen deze verantwoordelijkheid al jaren. Het was daarom vanzelfsprekend dat MediRisk zich vanaf de start committerde aan de op 1 januari 2012 in werking getreden Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars. Vervolgens is op 5 juli 2018 het multipartijen convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (IMVO) in de verzekeringssector gesloten. De bij dit convenant betrokken partijen zijn: het Verbond van Verzekeraars, Zorgverzekeraars Nederland, het Ministerie van Financiën, het Ministerie voor Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking, zes goededoelenorganisaties en het FNV. Ook dit convenant gaat over ESG-thema's met afspraken om het bereiken van verbeteringen op deze thema's te vergroten.

In het voorjaar van 2021 is er een online vragenlijst over het IMVO-convenant uitgestuurd. Na hoor en wederhoor met de Monitoringscommissie in de zomerperiode, is eind 2021 het derde monitoringsrapport over de voortgang met implementatie van het IMVO-convenant gepubliceerd.

Het monitoringsrapport geeft een beeld van de hele sector, maar noemt geen individuele maatschappijen. Uit het rapport blijkt dat er vooruitgang is op onderdelen, maar dat de sector in de breedte nog veel stappen dient te zetten met de implementatie van verantwoord beleggingsbeleid conform het IMVO-convenant.

We hebben geen focus op sectoren of bedrijven met specifiek hoge risico's voor negatieve impact om conform ons ESG-beleid te adresseren. Met onze beleggingen streven we op basis van ESG-integratie steeds meer naar het bereiken van positieve impact. Daarom belegden we in het afgelopen jaar bewust in obligaties van diverse ontwikkelingsorganisaties, waaronder de African Development Bank en de International Development Association. Verder zien we ook de positieve impact van de door ons gehanteerde ESG-component bij fondsselectie. Hypotheekfondsen waarin MediRisk deelneemt, spelen actief in op mens en milieu onderwerpen. Dat gebeurt onder meer door bewustmakingscampagnes en financiering van woningverbeteringen. Denk daarbij bijvoorbeeld aan financiering van verduurzaming van woningen door extra isolatie of zonnepanelen. Positieve energielabel migratie maakt woningen zowel meer comfortabel voor de bewoners als meer energiezuinig, zodat de CO₂-voetafdruk wordt gedrukt en het milieu er wel bij vaart.

CO₂-voetafdruk beleggingen

In het kader van zowel het IMVO-convenant als ons commitment aan het Nationaal Klimaatakkoord zijn we in het jaarverslag van 2019 gestart met de rapportage van de CO₂-voetafdruk van onze beleggingen. In scope voor deze rapportage zijn al onze beleggingen: obligaties en hypotheekfondsen.

Voor niet-staatsobligaties hebben we vooralsnog geen bron voor de CO₂-voetafdruk. Op basis van de informatie die we bij de beheerders van de hypotheekfondsen waarin we beleggen hebben opgevraagd en informatie over de uitstoot van overheden en hun uitstaande schulden, komen we tot de volgende CO₂-voetafdruk voor onze beleggingsportefeuille:

31-12-2021

	Marktwaaarde in € miljoen			tCO ₂	tCO ₂ / € miljoen
	€ 31,6	31%	Hypotheekfondse n	337,4	10,7
	€ 28,6	28%	Staatsobligaties	63,3	2,2
Gerapporteerd	€ 60,2	58%		400,6	6,7
Niet- gerapporteerd	€ 43,3	42%	<i>Overige obligaties</i>		

Totaal	€ 103,5	100%			
---------------	----------------	-------------	--	--	--

De term tCO2 staat voor duizend kilo CO2-uitstoot of een met hetzelfde broeikaseffect tot gevolg hebbende uitstoot van andere gassen.

De tCO2/€ miljoen is afgenomen ten opzichte van een jaar eerder over het gedeelte van de beleggingen waarover gerapporteerd wordt, zowel voor de hypotheekfondsen (2020 11,0) als voor de staatsobligaties (2020 2,4). Dit betekent dat de beleggingen relatief minder CO2 uitstoten (van 6,9 naar 6,7). Het aantal categorieën waarover gerapporteerd wordt, is gelijk gebleven ten opzichte van een jaar eerder. Doordat er over afgelopen jaar meer supranationals zijn aangekocht, is het percentage afgenomen waarover gerapporteerd wordt inzake CO2-uitstoot. Dit komt dus niet doordat er over minder categorieën gerapporteerd wordt, maar doordat MediRisk relatief meer supranationals heeft aangekocht.

In Nederland is bij beleggers veel steun voor het hanteren van de PCAF-methodologie. PCAF staat voor Partnership for Carbon Accounting Financials, waarin banken, verzekeraars, pensioenfondsen en pensioenuitvoerders uit vele landen samenwerken aan de ontwikkeling en het delen van Carbon Footprint methodes. De gerapporteerde waardes hebben betrekking op de zogenoemde 'scope 1' en 'scope 2' uitstoot; dat is directe CO2-uitstoot respectievelijk indirecte uitstoot die samenhangt met gekochte en verbruikte elektriciteit of warmte.

Op termijn staat bij PCAF doorontwikkeling op de agenda naar privacy-beschermde koppeling van de CO2-voetafdruk van hypotheek aan het werkelijke energieverbruik (gas en elektriciteit) van het daarbij behorende onderpand en de voor de verbruikte elektriciteit feitelijk gehanteerde wijze van opwekking. De huidige methode steunt op het energielabel van het onderpand, het gemiddelde energieverbruik per energielabel (gas en elektriciteit) en de gemiddelde CO2-voetafdruk per eenheid energie. Het aandeel van de hypotheek in de uitstoot van de woning wordt naar de huidige inzichten van PCAF gecorrigeerd voor het deel dat de hypotheek vertegenwoordigt van de waarde van de woning (er wordt een zogenoemde LTV-correctie toegepast). De data van de fondsbeheerders en van Eurostat hebben we omgerekend naar de omvang van onze belangen per 31 december 2020. De kalibratie van de fondsbeheerders verschilt in deze fase nog voor wat betreft peildatum variërend van 2018 tot 2020. Positieve energielabelmigratie zal daarom naar verwachting voornamelijk met een lichte vertraging in onze rapportage tot uitdrukking komen. Ook ten aanzien van de uitstoot die samenhangt met onze staatsobligaties verwachten we dat uitstootreducties met een lichte vertraging in de data zichtbaar worden. We maken gebruik van Eurostat data over zowel de uitstaande schulden van centrale overheden als de uitstoot van diezelfde overheden. Die data hebben we gekoppeld aan ons nominale aandeel in de betreffende schulden. De Eurostat data komen met een jaar vertraging beschikbaar. Als in dat jaar vrijwel alle overheden resultaten hebben geboekt met hun inspanningen om de uitstoot te verminderen, bevat onze rapportage naar verwachting een lichte overschatting van de uitstoot.

ALGEMEEN

De speerpunten voor 2022

Voorop staat het vertrouwen van de leden in MediRisk. We blijven voortdurend werken aan een sterke verbinding met de leden op basis van maximale transparantie en partnership. In 2022 bestaat de Onderlinge MediRisk dertig jaar. We zullen daar in de loop van het jaar op verschillende manieren aandacht aan besteden. Onder andere door een jubileumcongres op 21 april 2022. Met het congres willen we een volgende stap zetten in de ontwikkeling van onze kennis en tooling op het gebied van patiëntveiligheid. De titel van het congres is Beter door vertrouwen - op zoek naar de menselijke maat in een complexe wereld.

Ook in 2022 zal de verbinding met de leden vorm krijgen via de Klankbordgroep Financiën en de Klankbordgroep Kwaliteit, Onderlinge Tafels en webinar reeksen. Hierbij zullen we aandacht besteden aan netwerkvorming in de zorg en de nieuwste inzichten met betrekking tot de restoratieve benadering na medische incidenten.

Voorspelbaarheid in beleid en (financiële) resultaten moet zich uiten in het bestendigen van onze ruimere solvabiliteitsmarge.

We zullen onze stem laten horen in het maatschappelijke debat op de drie voor ons belangrijke thema's: verzekeraarbaarheid van medische aansprakelijkheid (zoals bijvoorbeeld de impact van Covid-19 op de kosten voor medische aansprakelijkheid en netwerkaansprakelijkheid), een oplossingsgerichte opvang van klachten en claims met menselijke maat en natuurlijk Safety-II als andere kijk op patiëntveiligheid. Ons recent gestarte Platform Patiëntveiligheid geeft daar ook een uitstekende mogelijkheid voor.

Met betrekking tot preventie richten we ons in 2022 vooral op het leren van de dagelijkse praktijk met methodes die ontwikkeld zijn op basis van het Safety-II gedachtegoed. In ons Safety-II kennis platform worden kennis, tooling, expertise en praktijkervaringen verbonden. De verdere uitrol van deze kennis zullen we waar mogelijk met externe partners vormgeven.

Bij de schadebehandeling is de afgelopen jaren veel aandacht besteed aan het vormgeven van het partnership met de leden. De ingezette transformatie naar patiëntgericht casemanagement gaat door. Het doel is te komen tot een werkwijze waarin de belangen van patiënt en zorgaanbieder hand in hand gaan door ons te richten op het herstel van vertrouwen en het vinden van een oplossing.

In 2022 zullen we ons schadebehandelingssysteem ontsluiten voor de leden. Het online platform Mijn MediRisk wordt vervangen en meer interactief gemaakt. Ook Mijn Mediclaim wordt in deze ontwikkeling betrokken en vervangen. Daarmee sluiten we ook de claimanten en belangenbehartigers aan op ons systeem en kunnen zij onder andere het verloop van de claim volgen.

Financiering

De middelen om invulling te geven aan een eventuele interne financieringsbehoefte staan omschreven in het kapitaalbeleid.

Personeelsbezetting

De bezetting zal in 2022 niet significant wijzigen.

Omstandigheden die invloed hebben op de ontwikkeling van de omzet en rentabiliteit

De omzet van de Onderlinge wordt overwegend bepaald door premie-inkomsten en beleggingsinkomsten. Premie-inkomsten zijn afhankelijk van het aantal leden dat we hebben en de hoogte van de premietarieven. De premie-inkomsten laten ten opzichte van 2021 een verhoging zien in 2022 door een verhoging van het premietarief in 2022 .

Onze beleggingsopbrengsten zijn afkomstig van vastrentende beleggingen zoals obligaties en beleggingsfondsen in Nederlandse woninghypotheken. Er is nog steeds sprake van een relatief laag renteniveau in de eurozone en dit heeft een drukkend effect op de beleggingsopbrengsten: de uit aflossing vrijkomende middelen kunnen we derhalve tegen lage rendementen beleggen. Zowel de jaarlijkse inflatie als de rentes klommen echter geleidelijk omhoog aan het eind van 2021. Hoewel de langetermijnrentes zijn gestegen, blijven ze laag. Op termijn kunnen de rentes per saldo verder klimmen door hogere economische groei en inflatie en minder opkopen door de centrale banken.

Verklaring continuïteit

De hierna opgenomen jaarrekening is opgesteld, uitgaande van de continuïteitsveronderstelling van Onderlinge Waarborgmaatschappij voor Instellingen in de Gezondheidszorg MediRisk B.A.

Dank

Onze grote dank gaat uit naar onze leden en onze collega's voor de samenwerking en hun bijdrage in uitzonderlijke omstandigheden waar ook dit jaar door gekenmerkt werd. Onze collega's hebben, vooral werkend vanuit huis, niet alleen gezorgd voor een uitstekende continuïteit en kwaliteit van dienstverlening, maar ook voor het gestaag doorontwikkelen van MediRisk.

Utrecht, 23 maart 2022

Directie MediRisk

mr. E.A. (Ebbo) van Gelderen, algemeen directeur

mr. A.R.T. (Arnoud) van Schaik MBA, directeur

BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Inzet, creativiteit en veerkracht

Het tweede coronajaar leverde voor MediRisk in grote lijnen hetzelfde beeld op als het eerste. In de gezondheidszorg werd met veel inzet gewerkt. Daar was veel creativiteit en veerkracht bij nodig.

Veerkracht zagen wij vooral bij onze leden, de zorgorganisaties: ziekenhuizen, ZBC's en huisartsenposten. Zij verzetten ook in 2021 weer een enorme hoeveelheid werk.

Veerkracht zagen we ook binnen de Onderlinge MediRisk. Grotendeels vanuit huis werden de werkzaamheden voor de leden uitgevoerd. Overleggen werden digitaal gevoerd, ook voor de Raad van Commissarissen. De opkomst bij de ledenvergaderingen was goed en hetzelfde kon gezegd worden van de inhoudelijke discussies. Concluderend kunnen we stellen dat zowel met de leden als intern het digitale en hybride werken probleemloos is verlopen. Ander goed nieuws is dat alle leden met MediRisk verbonden bleven en tevens nieuwe leden zich aansloten.

De organisatie speelde consequent in op de actuele Covid-19 situatie. Conform het regeringsbeleid werd voornamelijk thuisgewerkt, met een uitzondering voor de mensen die echt aanwezig moesten zijn op kantoor. Ook in het tweede coronajaar bleek de inzet, creativiteit en veerkracht van de medewerkers groot.

Governance

Ook op het gebied van governance is MediRisk haar verplichtingen nagekomen. Onderdelen zoals de ORSA en het voor verzekeraars verplichte Voorbereidend Crisis Plan werden succesvol afgerond.

Net zoals het jaar ervoor werden periodieke gesprekken met de directie van MediRisk gevoerd inclusief 360° feedback en vergaderde de Raad van Commissarissen periodiek, ook in subcommissies.

Tijdens de jaarlijkse heidagen van de Raad met de directie werden mogelijke toekomstscenario's verder uitgewerkt. Ook is met verschillende partijen gesproken over samenwerking op verschillende gebieden. Op het gebied van patiëntveiligheid leidt dit al tot mooie samenwerkingen.

De Raad van Commissarissen ziet toe op de naleving van relevante wet- en regelgeving. De compliance officer rapporteert hier periodiek over aan de Raad van Commissarissen, zowel over relevante nieuwe wet- en regelgeving als over de uitkomsten van de uitgevoerde monitoringswerkzaamheden. Hetzelfde geldt voor naleving van het fraudebeheersingsbeleid; ook hierover rapporteert de compliance officer aan de Raad van Commissarissen. In 2021 hebben zich geen meldingen van fraude voorgedaan.

Platform Patiëntveiligheid

2021 was ook het jaar dat MediRisk Platform Patiëntveiligheid van start ging. Een bijzonder initiatief, waaruit blijkt dat MediRisk behalve het afwikkelen van claims haar tweede doelstelling - een actieve rol in patiëntveiligheid - ook echt serieus meent. Het is mooi om te zien dat de organisatie zich blijft door ontwikkelen op het gebied van patiëntveiligheid en Safety-II.

Permanente educatie

De leden van de Raad van Commissarissen en de directie hebben ook in 2021 deelgenomen aan het PE-programma Deskundigheidsbevordering Commissarissen en Bestuurders van de Nyenrode Business Universiteit in samenwerking met het Verbond van Verzekeraars.

Activiteiten

De Raad van Commissarissen heeft in 2021 volgens het vaste schema acht plenaire vergaderingen gehouden. In de vergaderingen heeft de raad gesproken over diverse onderwerpen waaronder:

- jaar- en preventieplan 2022;
- claimontwikkeling, met bijzondere aandacht voor de eigen risico portefeuille;
- Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) 2021 en het Voorbereidend Crisisplan (VCP);
- de financiële resultaten over 2021 en de begroting voor 2022;
- het voorzieningen-, kapitaal- en premiebeleid;
- premieherverdelingsystematiek;
- actuele marktontwikkelingen;
- Safety-II;
- strategie.

Commissies

De Raad van Commissarissen kent drie commissies: de Audit & Risk Commissie, de Benoemings- en Remuneratiecommissie en de Commissie Kwaliteit, Veiligheid en Preventie.

Audit & Risk Commissie

De focus van de Audit & Risk Commissie ligt op het door de directie gevoerde bestuur ten aanzien van interne risicobeheersing en compliance, het financiële beleid en de financiële informatieverstrekking door MediRisk. Ook ziet de Audit & Risk Commissie toe op de naleving van de aanbevelingen en opvolging van de opmerkingen van Internal Audit en de externe accountant.

In 2021 heeft de Audit & Risk Commissie acht keer vergaderd. Deze vergaderingen zijn digitaal gevoerd als gevolg van Covid-19 beperkingen. Veel van de bovengenoemde onderwerpen zijn ter voorbereiding op de vergadering van de Raad van Commissarissen vooraf besproken in de vergadering van de Audit & Risk Commissie. De Audit & Risk Commissie heeft zich onder meer gebogen over verzekeringstechnische onderwerpen en de premieherverdelingsystematiek.

Benoemings- en Remuneratiecommissie

De Benoemings- en Remuneratiescommissie heeft twee keer overleg gehad waarbij onder andere is gesproken over het beloningsbeleid van directie en senior management, waarop ook een audit is uitgevoerd. Verder zijn het beloningsbeleid voor de overige medewerkers en het reglement van de commissie besproken.

Commissie Kwaliteit, Veiligheid en Preventie

De Commissie Kwaliteit, Veiligheid en Preventie kwam twee keer samen in 2021. De commissie hield zich bezig met inhoudelijke vraagstukken over marktontwikkelingen, productontwikkeling, onderzoek en strategisch en tactisch beleid voor medisch risicomanagement, patiëntveiligheid, just culture, het Platform Patiëntveiligheid, benchmarking ziekenhuizen en de ontwikkelingen en plannen rondom de toenemende activiteiten voor Safety-II en patiëntbetrokkenheid. Ook heeft de commissie het preventieplan voor 2022 besproken waarbij veel aandacht is geschonken aan de ontwikkeling van just culture en het patiëntveringsonderzoek.

Samenstelling van de RvC-commissies in 2021

Audit & Risk Commissie (ARC)

Haik de Jong
Geert van den Enden

Benoemings- en Remuneratiecommissie (REMCO)

Peter Langenbach
Haik de Jong

Commissie Kwaliteit, Veiligheid en Preventie (KVP)

Cordula Wagner (*voorzitter*)
Suzanne Kruizinga

Rooster van aftreden

per 31-12-2021

Commissaris	Termijn 0	1 ^e Termijn	2 ^e Termijn	3 ^e termijn	3 ^e termijn (verlenging)
P.M. Langenbach ²⁾		december 2019 - december 2023 <i>benoemd 16-12-2019</i>	december 2023 - december 2027	december 2027 - december 2029	december 2029 - december 2031
H.H.M. de Jong ¹⁾ ²⁾	december 2020 - december 2023 <i>benoemd 16-12-2020</i>	december 2023 - december 2027	december 2027 - december 2031	december 2031 - december 2033	december 2033 - december 2035
G.J. van den Enden ¹⁾		mei 2019 -- mei 2023 <i>benoemd 22-05-2019</i>	mei 2023 - mei 2027	mei 2027 - mei 2029	mei 2029 - mei 2031
C. Wagner ³⁾		december 2015 - december 2019 <i>benoemd 02-12-2015</i>	december 2019 - december 2023 <i>herbenoemd 16-12-2019</i>	december 2023 - december 2025	december 2025 - december 2027
S.P. Kruizinga ³⁾		maart 2020 - maart 2024 <i>benoemd 04-04-2020</i>	maart 2024 - maart 2028	maart 2028 - maart 2030	maart 2030 - maart 2032

¹⁾ lid van de Audit & Risk Commissie

²⁾ lid van de Benoemings- en Remuneratiecommissie

³⁾ lid van de Commissie Kwaliteit, Veiligheid en Preventie

- Commissarissen worden benoemd voor een periode van ten hoogste vier jaar.
- Bij opvulling van een tussentijdse vacature telt een tussentijdse benoeming niet mee als benoemingstermijn.
- Commissarissen kunnen één keer herbenoemd worden voor een periode van vier jaar en nadien wederom voor een termijn van ten hoogste twee jaar, die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd.

- Commissarissen treden in elk geval af in de eerstvolgende Algemene Vergadering na afloop van de verlenging van de derde benoemingstermijn.

Resultaat en solvabiliteit op niveau

Het resultaat over het boekjaar 2021 was € 1,9 miljoen positief (2020: € 12,4 miljoen negatief). De aandacht voor de afhandeling van oudere claims heeft effect gehad en geresulteerd in gestage afname van het aantal openstaande eigen risico claims. De gemiddelde claimgrootte groeit evenals het aantal grote claims.

In 2020 werd samen met de leden en in nauwe samenwerking met de Raad van Commissarissen besloten tot een kapitaalversterking. Daarmee kwam het solvabiliteitsniveau op een ratio uit van 181% en ontstond een marge op de verplichtingen die Solvency-II met zich meebrengt. Het percentage is eind 2021 uitgekomen op 193%. Daarmee hebben wij een mooie buffer om eventuele tegenvallers op te vangen en dat geeft vertrouwen in de toekomst.

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering voor om de jaarrekening over 2021 vast te stellen en de directie decharge te verlenen voor het in 2021 gevoerde beleid. Ook verzoekt de Raad van Commissarissen de Algemene Vergadering om decharge voor het door hem in 2021 gevoerde toezicht.

Tot slot

Al met al was 2021 financieel een goed jaar. Het resultaat was beter dan verwacht. De solvabiliteit is gegroeid en er zijn weer belangrijke stappen gezet op het gebied van Safety-II en patiëntveiligheid. We hebben gedaan wat we moesten doen en dat heeft voor een mooi jaar gezorgd. Ondanks corona.

Onze dank gaat uit naar de directie en medewerkers van MediRisk voor hun werkzaamheden in wederom een bijzonder jaar.

Utrecht, 23 maart 2022

Raad van commissarissen,

drs. P.M. (Peter) Langenbach
G.J. (Geert) van den Enden MBA
drs. H.H.M. (Haik) de Jong
drs. S.P. (Suzanne) Kruizinga
prof. dr. C. (Cordula) Wagner

JAARREKENING 2021

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

x € 1.000

na bestemming van het resultaat

ACTIVA	31 december 2021	31 december 2020
Beleggingen (21)	103.101	85.554
Vorderingen (22)	2.651	5.141
Materiële vaste activa (23)	359	436
Liquide middelen (24)	15.635	28.987
Overlopende activa (25)	449	534
Totaal	122.195	120.652
PASSIVA		
Eigen vermogen	35.256	33.375
Aandeel derden	1	1
Groepsvermogen (26)	35.257	33.376
Achtergestelde schulden	4.237	4.237
Technische voorzieningen (29)		
<i>Voor te betalen schaden</i>		
Bruto	130.289	116.002
Herverzekeringsdeel	-53.850	-37.305
<i>Overige technische voorzieningen</i>		
Bruto	169	365
	76.608	79.062
Overige voorzieningen	0	0
Schulden (31)	6.093	3.977
Totaal	122.195	120.652

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

x-€ 1.000	2021		2020
Technische rekening schadeverzekering			
<i>Verdiende premies eigen rekening (33)</i>			
Brutopremies	21.284		19.349
Uitgaande herverzekeringspremies	-4.721		-4.109
	-----	16.563	-----
Opbrenst uit beleggingen (34)		896	15.240
			1.351
Overige technische baten eigen rekening		10	4
Schaden eigen rekening (35)			
<i>Schaden</i>			
Bruto	-10.110		-11.294
Kosten schadebehandeling	-3.039		-3.302
Aandeel herverzekeraars	1.565		2.706
	-----		-----
	-11.584		-11.890
<i>Wijziging voorziening voor te betalen schaden</i>			
Bruto	-14.288		-12.358
aandeel herverzekeraars	16.544		1.601
	-----		-----
	2.256		-10.757
Totaal schaden eigen rekening		-9.328	-22.647
Wijziging overige technische voorzieningen		196	139
Bedrijfskosten (36)		-6.132	-6.289
Beleggingslasten (34)		-214	-65
Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen		-195	-379
		-----	-----
Resultaat technische rekening schadeverzekering		1.796	-12.646
Niet-technische rekening schadeverzekering			
Resultaat technische rekening schadeverzekering		1.796	-12.646
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt van technische rekening	195		379
Andere lasten (37)	-96		-96
	-----	99	-----
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		1.895	-12.363
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening (38)		-5	-8
		-----	-----
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		1.890	-12.371

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

x € 1.000	2021		2020
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	1.895		-12.363
Betaalde winstbelasting	-8		9
Betaalde interest	-147		-160
Overige mutaties beleggingen	590		403
Afschrijvingen op materiele vaste activa	88		83
Vermeerdering technische voorzieningen eigen rekening (29)	-2.454		10.618
Mutatie overige schulden (31)	2.116		-1.603
Mutatie vorderingen (22)	-890		1.722
Overige mutaties	236		394
	<hr/>		<hr/>
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		1.426	-897
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten			
Investerings en aankopen:			
- Obligaties (21)	-23.943		-24.230
- Materiele vaste activa (23)	-11		-48
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen:			
- Obligaties (21)	5.725		20.358
	<hr/>		<hr/>
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		-18.229	-3.920
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Kapitaalstortingen	71		-
Agiostortingen	3.381		14.923
	<hr/>		<hr/>
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		3.452	14.923
		<hr/>	<hr/>
Mutatie geldmiddelen		-13.351	10.106
Geldmiddelen per 1 januari (24)	28.987		18.881
Geldmiddelen per 31 december (24)	15.635		28.987
	<hr/>		<hr/>
Mutatie geldmiddelen		-13.351	10.106

OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT

x € 1.000	2021	2020
Geconsolideerd nettoresultaat na belastingen toekomend aan de rechtspersoon	1.890	-12.371
Ongerealiseerde waardeveranderingen van belangen in beleggingentiteiten (21)	-80	2
Totaal rechtstreekse vermogensmutaties in het eigen vermogen	-80	2
Totaalresultaat van de rechtspersoon	1.810	-12.369

ALGEMENE TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

1 Activiteiten en doelstelling

Onderlinge Waarborgmaatschappij voor Instellingen in de Gezondheidszorg MediRisk B.A is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 30110086. Het adres van de statutaire zetel van O.W.M. MediRisk B.A. is Van Deventerlaan 20, 3528 AE Utrecht. O.W.M. MediRisk B.A. is een Onderlinge Waarborgmaatschappij. Om in de verzekeraarbaarheid van medische aansprakelijkheid te voorzien, is in 1992 het medische aansprakelijkheidsrisico ondergebracht in de Onderlinge Waarborgmaatschappij voor Instellingen in de Gezondheidszorg MediRisk B.A.. De verzekerde ziekenhuizen en zorginstellingen dragen samen de kosten voor medische claims en kunnen als lid van de Onderlinge invloed uitoefenen op het beleid via de Algemene Vergadering.

2 Algemeen

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2021, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2021.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Vermelde bedragen

Alle bedragen zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. De functionele valuta is de euro.

3 Consolidatie

In de consolidatie zijn volgens de integrale methode de eigen gegevens betrokken en die van de groepsmaatschappijen. Groepsmaatschappijen zijn deelnemingen waarin de onderneming een meerderheidsbelang heeft, of waarop op een andere wijze een beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Bij de bepaling of beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend, worden financiële instrumenten betrokken die potentiële stemrechten bevatten en direct kunnen worden uitgeoefend waardoor ze de onderneming meer of minder invloed verschaffen. Het belang van derden in het groepsvermogen is in de post belangen van derden opgenomen. Het aandeel van derden in het resultaat wordt afzonderlijk als laatste post in de geconsolideerde winst- en verliesrekening in aftrek op het groepsresultaat gebracht.

De groepsmaatschappijen betreffen:

- MediRisk Organisatie B.V. (95,56%), Utrecht, KvK 50097717
- MediRisk Management B.V. (100%), Utrecht, KvK 62117866

De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden opgesteld volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de groep. In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge

aandelenverhoudingen, schulden, vorderingen en transacties geëlimineerd. Tevens zijn de resultaten op onderlinge transacties tussen groepsmaatschappijen geëlimineerd voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd en er geen sprake is van een bijzondere waardevermindering. Bij een transactie waarbij de rechtspersoon een niet honderd procent belang heeft in de verkopende groepsmaatschappij, wordt de eliminatie uit het groepsresultaat pro rata toegerekend aan het minderheidsbelang op basis van het aandeel van de minderheid in de verkopende groepsmaatschappij.

4 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Voor zover niet anders vermeld, zijn de activa en passiva opgenomen tegen historische kostprijs. Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen. Indien de weergave van de economische realiteit ertoe leidt dat het opnemen van activa waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans als een transactie (met betrekking tot het actief of de verplichting) niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. Verder wordt een actief of een verplichting niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip dat niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en/of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

5 Gebruik van schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening maken wij gebruik van schattingen en veronderstellingen. Deze schattingen en veronderstellingen zijn van invloed op de gerapporteerde omvang van de activa en

passiva per balansdatum en op de gerapporteerde baten en lasten van het boekjaar. De werkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De belangrijkste schattingen betreffen de technische voorzieningen.

5.1 Schattingswijzigingen

In 2021 zijn verschillende schattingen en veronderstellingen herzien naar aanleiding van (reguliere) herbeoordelingen van de technische voorzieningen. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

De schattingswijzigingen hebben betrekking op:

<i>Bedragen in mln.</i>	2021	2020
Actuariële schattingswijzigingen	1,6	14,0
Financiële schattingswijzigingen	-0,6	0,9
Totaal schattingswijzigingen	1,0	14,9

De schattingswijzigingen worden opgesplitst in financiële en actuariële schattingswijzigingen. De financiële schattingswijzigingen betreffen het bijstellen van de rekenrente als gevolg van de stijging van de rentecurve.

De actuariële schattingswijzigingen betreffen aanpassingen die voornamelijk betrekking hebben op bijstellingen in de aannames voor extreme schaden.

In 2020 bevatten de actuariële schattingswijzigingen ook een verhoging van de aanwezige voorzieningen bestemd voor de afwikkeling van de eigen risicoportefeuille en de dotatie van het tekort resulterend uit de toereikendheidstoets per 31 december 2020.

6 Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling van Onderlinge Waarborgmaatschappij voor Instellingen in de Gezondheidszorg MediRisk B.A.

7 Financiële instrumenten

Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen als een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen. Financiële instrumenten (en afzonderlijke componenten van financiële instrumenten) worden in de geconsolideerde jaarrekening gepresenteerd in overeenstemming met de economische realiteit van de contractuele bepalingen. Presentatie vindt plaats op basis van afzonderlijke componenten van financiële instrumenten als financieel actief, financiële verplichting of als eigen vermogen. Financiële instrumenten worden bij de eerste waardering verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien echter financiële instrumenten bij de vervolgwaaardering worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, worden direct toerekenbare transactiekosten bij de eerste waardering direct verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

MediRisk maakt geen gebruik van afgeleide instrumenten zoals derivaten.

7.1 Belangen in beleggingsentiteiten

De tot de beleggingsportefeuille behorende beleggingsentiteiten zijn gewaardeerd tegen marktwaarde, zijnde de beurskoers of de door de fondsen gerapporteerde intrinsieke waarde op balansdatum.

De gerealiseerde waardeveranderingen worden in het resultaat verantwoord. De ongerealiseerde waardeveranderingen zijn opgenomen in een herwaarderingsreserve, rekening houdend met belastingen. Voor zover deze reserve onvoldoende is om negatieve waardemutaties per belegging op te vangen, worden deze ten laste van het resultaat gebracht. Daaropvolgende waardeinstijgingen worden tot het niveau van de kostprijs eerst in de winst- en verliesrekening verwerkt en boven het niveau van de kostprijs in de herwaarderingsreserve.

7.2 Beleggingen in vastrentende waarden

Dit betreft obligaties en andere vastrentende waardepapieren.

De financiële vaste activa worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde plus eventuele direct toerekenbare transactiekosten en na eerste opname worden deze gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs door middel van de effectieve rentemethode, zo nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid. In de berekening wordt rekening gehouden met agio of disagio op het moment van verkrijging. Waardering tegen (geamortiseerde) kostprijs geldt indien het voornemen en de mogelijkheid bestaan de vastrentende waarden tot het einde van de looptijd aan te houden. Als niet aan dit uitgangspunt wordt voldaan en verkoop op kortere termijn aannemelijk is, wordt papier met beursnotering gewaardeerd tegen marktwaarde en papier zonder beursnotering op geamortiseerde kostprijs. Waardeverschillen worden bij marktwaardering eerst in de herwaarderingsreserve opgenomen (mits er een positief verschil is tussen marktwaarde en kostprijs) en pas bij realisatie in de winst- en verliesrekening verwerkt, waarbij de herwaarderingsreserve vrijvalt.

Gerealiseerde verkoopresultaten op en structurele waardeverminderingen van beleggingen in vastrentende waarden worden in de winst- en verliesrekening verwerkt.

8 Vorderingen

Vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode, verminderd met bijzondere waardevermindervingsverliezen. De effectieve rente en eventuele bijzondere waardevermindervingsverliezen worden direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

9 Bijzonderdere waardeverminderingen financiële activa

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen (1) reële waarde met waardewijzigingen in de winst- en verliesrekening of (2) geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat zich na de eerste opname van het actief een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten financiële problemen van de rechtspersoon of de schuldenaar die het instrument heeft uitgegeven, contractbreuk zoals het niet nakomen van betalingsverplichtingen en/of achterstallige betalingen met betrekking tot rente of aflossingen, herstructurering van een aan de onderneming toekomend bedrag onder voorwaarden die de onderneming anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan of waarschijnlijk tot een financiële reorganisatie zal overgaan, en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald effect. Daarnaast worden subjectieve indicatoren samen met objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardevermindering overwogen. Voorbeelden hiervan zijn het wegvallen van actieve markten in het geval van financiële activa met een beursnotering, een verlaging van de kredietwaardigheid van de andere partij zijnde de rechtspersoon of schuldenaar van het uitgegeven instrument of een daling van de reële waarde van een financieel actief beneden de kostprijs of geamortiseerde kostprijs.

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van vorderingen en beleggingen die door de onderneming worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering en van afzonderlijk niet belangrijke vorderingen wordt collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen en beleggingen met vergelijkbare risicokenmerken.

Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de onderneming historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen, het tijdsbestek waarbinnen incassering plaatsvindt en de hoogte van gemaakte verliezen. De uitkomsten worden bijgesteld als de ondernemingsleiding van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.

Een bijzonder waardeverminderingverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt bepaald als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gediscoteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief. Bijzondere waardeverminderingverliezen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

10 Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen kostprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen die noodzakelijk is voor het beoogde gebruik.

De materiële vaste activa worden lineair afgeschreven over de geschatte economische levensduur.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

Hardware en software:	20%
Huurdersbelang:	10%
Kantoorinventaris:	10%
Overige bedrijfsmiddelen:	20%

Bij vervreemding of buitengebruikstelling van deze activa wordt het verschil tussen opbrengst en boekwaarde in de winst- en verliesrekening verwerkt. Het huurdersbelang heeft betrekking op installaties en verbouwingen aan het gebouw.

Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd, indien zij de gebruiksduur van het object verlengen.

Bijzondere waardeverminderingen

Bij materiële vaste activa wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat, als hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde.

Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord voor het verschil tussen deze twee waarden.

Als er indicaties aanwezig zijn dat een eerder verantwoorde afwaardering verminderd is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief geschat.

11 Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering. Liquide middelen die naar verwachting langer dan twaalf maanden niet ter beschikking staan van de onderneming, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

12 Eigen vermogen

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigen vermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering gebracht op het eigen vermogen na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Agio

De door de aandeelhouders ingebrachte bedragen boven het nominaal aandelenkapitaal worden verantwoord als agio. Hieronder worden tevens verstaan additionele vermogensstortingen door bestaande aandeelhouders zonder uitgifte van aandelen of uitgifte van rechten tot het nemen of verkrijgen van aandelen van de onderneming.

Herwaarderingsreserve

Voor zover niet in de winst- en verliesrekening verwerkt, worden ongerealiseerde waardeverminderingen van hypotheekfondsen, per actief in de herwaarderingsreserve opgenomen. Waardeverminderingen worden hierop in mindering gebracht. Voor zover en zolang de herwaarderingsreserve nihil is, wordt de waardevermindering ten laste van het resultaat gebracht en de waardevermeerdering ten gunste daarvan.

13 Technische voorzieningen

13.1 Voorziening voor te betalen schade

De voorziening voor te betalen schade bestaat uit een schatting van de voor balansdatum ontstane schade die zijn gemeld en nog niet zijn afgewikkeld. Dit bedrag wordt verhoogd met een opslag voor de kosten die verband houden met de afwikkeling van de schade en een aanvullende voorziening in verband met risicomarge.

Bij de melding wordt een standaard aanvangsvoorziening getroffen, die bij het beschikbaar komen van aanvullende informatie wordt vervangen door een dossierspecifieke voorziening. Deze voorzieningen worden aangevuld met een IBNER (Incurred But Not Enough Reserved) voor de toekomstige schadelastontwikkeling van de nog niet afgewikkelde schade volgens het principe van de ultieme schadelast. Voor de vaststelling van de IBNER wordt een mix van statistische methoden en toekomstverwachtingen gehanteerd. De standaard aanvangsvoorzieningsbedragen worden jaarlijks getoetst en eventueel aangepast. De schademeldingen worden onderverdeeld in reguliere, extreme en incidentele schade.

De belangrijkste uitgangspunten bij de bepaling van de ultieme schadelast voor reguliere en extreme schade zijn:

- De inflatieverwachting op de claims, die jaarlijks kan worden herzien.
- Voor de reguliere schade wordt onderscheid gemaakt naar schadejaren:
 - o schatting voor de oude meldjaren of voor de oude premiejaren door middel van schadestatistieken op basis van betalingen of op basis van betalingen en dossiervoorzieningen of een combinatie van beide;
 - o schatting voor de recente schadejaren door middel van schadestatistieken op basis van betalingen of een inschatting van het aantal schade maal een gemiddeld bedrag of een combinatie van beide;
 - o het gemiddeld bedrag wordt afgeleid uit een referentieperiode;
- Elk jaar wordt het aantal extreme schade boven een jaarlijks actuariel bepaald bedrag, vastgesteld op basis van ervaringscijfers. Het gemiddeld bedrag wordt bepaald op basis van een referentieperiode. De individuele schattingen van bekende, maar nog niet afgewikkelde claims worden verhoogd met een opslagfactor op basis van expert judgement. Voor reeds afgewikkelde schademeldingen wordt rekening gehouden met de kans op heropening.

Voor het stop-loss product wordt de ultieme schadelast voor MediRisk bepaald door de gemiddelde uitkomst van een groot aantal simulaties.

Incidentele schade omvatten claims waarbij sprake is van productaansprakelijkheid, serieclaims en

nameldingen over beëindigde verzekeringsovereenkomsten waarbij de verzekerde bij beëindiging de omstandigheid waaruit de melding voortvloeit bij MediRisk heeft gemeld.

Het aandeel herverzekeraar in de technische voorzieningen wordt als volgt bepaald:

- Berekening van het aandeel in de ultieme schadelast onder de Quota Share herverzekering, betrekking hebbend op alle schaden in de schadejaren 1993 t/m 2010.
- Berekening van het aandeel in de ultieme schadelast onder de Excess of Loss herverzekering. In deze berekening wordt tevens de indexatie van de herverzekeringsretentie meegenomen.

De technische voorzieningen van MediRisk worden verdisconteerd op basis van een discontovoet. De discontovoet wordt één maal per jaar herrekend bij de herijking van de balansvoorziening. De discontovoet wordt zo vastgesteld dat, op het moment van herijking, de toekomstig verwachte beleggingsopbrengsten op basis van de vaste discontovoet exact gelijk zijn aan de toekomstig verwachte risicovrije beleggingsopbrengsten op basis van de door EIOPA gepubliceerde rentecurve per peildatum (van de herijking) van het betreffende jaar.

13.2 Voor niet verdiende premie en lopende risico's

Lopende risico's

De voorziening voor lopende risico's betreft schaden en kosten uit lopende overeenkomsten van verzekering, die na afloop van het boekjaar kunnen ontstaan en die niet gedekt kunnen worden door de voorziening voor niet verdiende premies tezamen met de in het volgende boekjaar of de volgende boekjaren nog te ontvangen premies. Deze schaden en kosten dienen slechts in aanmerking te worden genomen indien zij onvermijdbaar zijn als gevolg van het feit dat MediRisk zich contractueel heeft verplicht tot een premieniveau dat te laag is voor het te lopen risico en als sprake is van een beperking in de mogelijkheid premies voor toekomstige periodes te herzien tot een toereikend niveau.

Niet-verdiende premies

De voorziening voor niet-verdiende premies heeft betrekking op in het boekjaar ontvangen premies ter zake van risico's die op het daaropvolgende boekjaar of de daaropvolgende boekjaren betrekking hebben.

13.3 Overige technische voorzieningen

MediRisk heeft voor de schadejaren 1993 tot en met 2008 uitgaande herverzekeringscontracten afgesloten met een zogenaamde 'adjustment premium'-clausule. Dit betekent dat de uitgaande herverzekeringspremie afhankelijk is van de schaderatio in die jaren. De inschatting van de toekomstige verplichtingen richting de herverzekeraars, dat wil zeggen: de naar verwachting te betalen 'adjustment premium', is opgenomen als premievoorziening. Jaarlijks wordt er een schatting opgenomen voor de 'adjustment premium'. Periodiek vindt een bijstelling van de schatting plaats.

13.4 Toereikendheidstoets

Per balansdatum wordt een toereikendheidstoets uitgevoerd op basis van actuele uitgangspunten. De uitkomst van de toereikendheidstoets wordt vergeleken met de stand van de technische voorzieningen. In geval sprake is van een tekort wordt het verschil ten laste van het resultaat toegevoegd aan de technische voorzieningen.

De uitgangspunten voor de toereikendheidstoets zijn:

- Discontering op basis van de door EIOPA gepubliceerde rentecurve exclusief volatiliteitsopslag en matchingopslag.
- Beste schatting van toekomstige kasstromen voor schadebetalingen.
- Opslag voor schadebehandelingskosten en risicomarge.
- Afslag voor de meerwaarde van beleggingen (het verschil tussen de balanswaarde en de marktwaarde) of opslag in geval van onderwaarde van beleggingen.

14 Overige voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die het gevolg zijn van gebeurtenissen in het verleden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden ingeschat en waarbij het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling een uitstroom van middelen noodzakelijk is. In aanvulling hierop geldt dat de omvang van de voorziening wordt bepaald op het bedrag dat naar beste inschatting van het management nodig is om de verplichtingen af te wikkelen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

14.1 Indexatie pensioen

MediRisk heeft in haar pensioenregeling een onvoorwaardelijke toezegging tot 2030 opgenomen om 2,5% van de salarissom als budget beschikbaar te stellen voor indexatie om opgebouwde pensioenen te kunnen verhogen om de gevolgen van inflatie (gedeeltelijk) te compenseren.

Deze voorziening is bepaald op het bedrag dat naar verwachting nodig is om de verplichtingen uit deze regeling af te wikkelen en volledig voorzien in 2019. De pensioenregeling is ondergebracht bij een verzekeraar.

15 Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode. De effectieve rente wordt direct in de winst- en verliesrekening verwerkt. De aflossingsverplichtingen van de langlopende schulden voor het komende jaar worden opgenomen onder kortlopende schulden.

16 Winst- en verliesrekening

In de winst- en verliesrekening worden de aan het boekjaar toe te rekenen baten en lasten verantwoord.

Premies

De bruto premies betreffen de aan leden in rekening gebrachte premies. Niet als opbrengst verantwoorde premies worden opgenomen in de voorziening “niet-verdiende premies”, die naar rato van de verstreken looptijd vrijvalt.

Overige opbrengsten

Overige opbrengsten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

Opbrengst uit beleggingen

De beleggingsopbrengsten hebben betrekking op zowel de verzekeringsactiviteiten als de algemene bedrijfsvoering. De beleggingsopbrengsten worden daarom evenredig toegerekend aan de technische voorzieningen respectievelijk het eigen vermogen. Het deel van de beleggingsopbrengsten dat wordt toegerekend aan het eigen vermogen wordt toegekend aan de

niet-technische rekening van de winst- en verliesrekening.

Dividenden worden in de winst- en verliesrekening verantwoord op het moment dat deze betaalbaar zijn gesteld.

Bedrijfskosten

Acquisitiekosten

We onderscheiden afzonderlijke acquisitiekosten.

Schadebehandelingskosten

De interne schadebehandelingskosten (kosten schadebehandeling) worden toegerekend aan de schadelast.

Beheers- en personeelskosten

In de post bedrijfskosten worden de kosten verantwoord die niet onder acquisitiekosten, schadebehandelingskosten en beleggingskosten worden opgenomen. Het betreft met name kantoor-, huisvestings- en andere bedrijfskosten.

Personeelsbeloningen uit hoofde van een arbeidsovereenkomst worden als last verwerkt in de periode waarin de arbeidsprestatie is verricht. Voor zover de verschuldigde beloningen niet zijn uitbetaald, wordt daarvoor een verplichting op de balans opgenomen. Bij beloningen waarbij geen rechten opgebouwd worden, worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. Voor arbeidsongeschiktheidsrisico's die zijn verzekerd wordt een voorziening getroffen voor het in de toekomst te betalen deel van de verzekeringspremie dat rechtstreeks toe te rekenen is aan het individuele schadeverleden van de vennootschap.

De aan de pensioenuitvoerder te betalen pensioenpremie wordt als last in de winst- en verliesrekening verantwoord. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door de pensioenuitvoerder of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

Leasing

Als de onderneming optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht, tenzij een andere

toerekeningsystematiek meer representatief is voor het patroon van de met het leaseobject te verkrijgen voordelen.

Andere lasten

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

Agio, disagio en aflossingspremies worden verantwoord als rentelast in de periode waartoe zij behoren. De toerekening van deze rentelast en de rentevergoeding over de lening is de effectieve rente die in de winst- en verliesrekening wordt verwerkt. In de balans is (per saldo) de amortisatiewaarde van de schuld(en) verwerkt. De nog niet in de winst- en verliesrekening verwerkte bedragen van het agio en de al in de winst- en verliesrekening verwerkte aflossingspremies worden verwerkt als verhoging van de schuld(en) waarop ze betrekking hebben. De nog niet in de winst- en verliesrekening verwerkte bedragen van het disagio worden verwerkt als verlaging van de schuld(en) waarop ze betrekking hebben.

Belastingen

De belasting wordt tegen het geldende tarief over het resultaat berekend, rekening houdend met fiscale faciliteiten, bijtellingen en vrijstellingen. Voor een verdere toelichting op de fiscale eenheid wordt verwezen naar noot 57 'niet in de balans opgenomen activa & passiva'.

17 Grondslagen kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid wordt gemaakt tussen kasstromen uit operationele activiteiten, investerings- en beleggingsactiviteiten en financieringsactiviteiten.

Bij de kasstroom uit operationele activiteiten wordt het resultaat voor belastingen gecorrigeerd voor posten in de winst- en verliesrekening en mutaties in balansposten die niet daadwerkelijk leiden tot kasstromen in het boekjaar.

18 Bepaling reële waarde

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

De reële waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald aan de hand van de biedprijs.

De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door de verwachte kasstromen contant te maken tegen een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.

19 Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening. Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de

oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

20 Verbonden partijen

Transacties met verbonden partijen (zie noot 39 voor de geïdentificeerde verbonden partijen) worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Van deze transacties wordt de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht toegelicht.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

21 Beleggingen

Het verloop van de beleggingen is als volgt:

In 2021:	Stand per 1 jan.	Aankopen Ver- strekkingen	Verkopen Lossingen	Herwaar- dering	Gereali- seerd resultaat	Amorti- saties	Stand per 31 dec.
Beleggingsentiteiten	31.673	-	-	-80	-	-	31.593
Obligaties	53.881	23.943	-5.725	-	-5	-585	71.509
Totaal	85.554	23.943	-5.725	-80	-5	-585	103.102

In 2020:	Stand per 1 jan.	Aankopen Ver- strekkingen	Verkopen Lossingen	Herwaar- dering	Gereali- seerd resultaat	Amorti- saties	Stand per 31 dec.
Beleggingsentiteiten	31.671	-	-	2	-	-	31.673
Obligaties	50.412	24.230	-20.358	-	144	-547	53.881
Totaal	82.083	24.230	-20.358	2	144	-547	85.554

Belangen in beleggingsentiteiten bestaan volledig uit participaties in niet beursgenoteerde hypotheekfondsen.

Hierna geven wij de uitkomsten van de alternatieve waarderingsgrondslag ten opzichte van de in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen weer.

De indeling van de beleggingen naar categorie is als volgt:

	Markt- waarde 2021	Kostprijs 2021	Markt- waarde 2020	Kostprijs 2020
Belangen in beleggingsentiteiten	31.593	28.258	31.673	28.258
Obligaties	71.919	71.509	55.481	53.881
Totaal	103.512	99.767	87.154	82.139

De marktwaarde van de belangen in beleggingsentiteiten wordt bepaald aan de hand van externe opgaven. De marktwaarde van de obligaties is gebaseerd op de relevante slotkoersen per balansdatum.

MediRisk belegt niet in derivaten.

22 Vorderingen

	31 december 2021	31 december 2020
Vorderingen uit directe verzekering	3.309	5.563
Vorderingen uit herverzekering	621	562
Voorziening dubieuze debiteuren	-1.286	-986
Belastingen	5	1
Overige vorderingen	2	1
Totaal	2.651	5.141

De vorderingen hebben een looptijd van maximaal één jaar.

De belastingvordering heeft betrekking op acute vennootschapsbelasting. Er zijn voorzieningen getroffen voor meerdere mogelijk oninbare vorderingen. Een deel van de voorziening heeft betrekking op een herverzekeringvordering (reeds in 2019 getroffen) en het andere deel op een vordering uit verzekeringen. De toename van de voorziening dubieuze debiteuren wordt hoofdzakelijk hierdoor veroorzaakt.

23 Materiële Vaste Activa

	Huurders- belang	Computers en andere vaste bedrijfs middelen	Totaal
<i>Percentage afschrijvingen</i>	10%	10% - 20%	
Aanschafwaarde	253	347	601
Cumulatieve afschrijvingen	-62	-102	-165
Boekjaarwaarde op 1 januari	191	245	436
Investeringen	-	11	11
Afschrijvingen	-25	-63	-88
Mutaties in boekwaarde	-25	-52	-77
Aanschafwaarde	253	358	611
Cumulatieve afschrijvingen	-88	-165	-253
Boekwaarde op 31 december	165	193	358

Het huurdersbelang en kantoormeubilair worden afgeschreven in tien jaar. De overige vaste bedrijfsmiddelen in vijf jaar.

24 Liquide middelen

	31 december 2021	31 december 2020
Banktegoeden	15.635	28.987

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

25 Overlopende activa

Overlopende activa hebben een looptijd van maximaal één jaar.

De post overige activa heeft voornamelijk betrekking op vooruitbetaalde kosten.

	31 december 2021	31 december 2020
Overlopende rente	331	393
Overige activa	118	141
Totaal	449	534

26 Groepsvermogen

Het aandeel derden betreft het aandeel van VvAA Groep B.V. in MediRisk Organisatie B.V. (4,44%). Voor een verdere specificatie van het eigen vermogen wordt verwezen naar de toelichting op de enkelvoudige jaarrekening (zie noot 49).

27 Solvabiliteit

	31 december 2021	31 december 2020
In aanmerking komend eigen vermogen SCR	56.294	54.041
Solvency Capital Requirement (SCR)	29.110	29.892
Solvency Ratio	193%	181%

De samenstelling van het in aanmerking komend eigen vermogen SCR en de samenstelling van de SCR worden toegelicht in de risicobeheerparagraaf (zie noot 41).

28 Achtergestelde schulden

	31 december 2021	31 december 2020
Waarborgkapitaal	2.261	2.261
Lening verstrekt door VvAA Groep B.V. (1)	726	726
Lening verstrekt door VvAA Groep B.V. (2)	1.250	1.250
Totaal	4.237	4.237

Het waarborgkapitaal is in 1992 bij oprichting door elf aangesloten ziekenhuizen (€ 0,5 miljoen) en in 2008 door VvAA Groep B.V. (€ 1,75 miljoen) verstrekt. VvAA heeft in 1992 ook waarborgkapitaal verstrekt, hetgeen later is omgezet in een achtergestelde lening. De rentevergoeding op het waarborgkapitaal van de aangesloten ziekenhuizen bedraagt in 2020 0,85% en op het waarborgkapitaal van VvAA Groep B.V. 2,84%.

Het waarborgkapitaal kan onder bepaalde omstandigheden gebruikt worden voor het compenseren van verliezen. Op het verstrekte waarborgkapitaal vinden geen terugbetalingen plaats gedurende ten minste vijftien jaar. Na die periode zijn terugbetalingen onder strikte voorwaarden mogelijk waaronder de voorwaarde dat MediRisk na de uitkering nog steeds aan de solvabiliteitseisen voldoet. Ook dient goedkeuring van De Nederlandsche Bank te worden verkregen. Bij het opmaken van de jaarrekening zijn geen verzoeken tot terugbetaling van waarborgkapitaal bekend.

(1) De onderhandse lening is aangegaan op 1 januari 1993 en liep tot en met 31 december 2007 voor een oorspronkelijk bedrag van NLG 1,6 miljoen met stilzwijgende verlenging met telkens vijf jaar. De rentevergoeding is op basis van de vijfjaars staatsobligatierente met een opslag van 1% en staat telkens voor vijf jaar vast. Voor 2021 geldt een percentage van 0,85%.

(2) De belangrijkste kenmerken van de lening verstrekt door VvAA Groep B.V. zijn:

- onbepaalde looptijd;
- aflossing slechts mogelijk met toestemming van De Nederlandsche Bank;
- achterstelling.

Het rentepercentage wordt telkens voor vijf jaar vastgesteld. Voor de periode 2019-2024 is dit 2,84%.

29 Technische voorzieningen

De samenstelling van de technische voorzieningen is als volgt:

De samenstelling van de technische voorzieningen is als volgt:

	31 december 2021			31 december 2020		
	Bruto	Aandeel herverzekeraar	Netto	Bruto	Aandeel herverzekeraar	Netto
Dossievoorzieningen	53.260	22.591	30.669	47.964	15.781	32.183
Opslag voor IBNER	65.697	31.258	34.439	56.902	21.524	35.378
Risicomarge	9.692	-	9.692	9.350	-	9.350
Schadebehandelingskosten	1.640	-	1.640	1.786	-	1.786
Totaal	130.289	53.849	76.440	116.002	37.305	78.697

De mutaties in de technische voorziening voor te betalen schaden zijn als volgt:

<i>In 2021:</i>	Bruto	Aandeel Herverzekeraar	Netto	
Stand per 1 januari		116.002	37.305	78.697
<i>Schadelast:</i>				
lopend jaar	15.339	6.047	9.292	
oude jaren	12.098	12.109	-11	
	-----	-----	-----	
		27.437	18.156	9.281
<i>Schadeuitkeringen:</i>				
lopend jaar	-3.044	-	-3.044	
oude jaren	-10.106	-1.613	-8.494	
	-----	-----	-----	
Stand per 31 december		-13.150	-1.613	-11.538
		130.289	53.849	76.440
<i>In 2020:</i>	Bruto	Aandeel Herverzekeraar	Netto	
Stand per 1 januari		103.644	35.704	67.940
<i>Schadelast:</i>				
lopend jaar	13.487	4.232	9.255	
oude jaren	13.466	38	13.428	
	-----	-----	-----	
		26.953	4.270	22.683
<i>Schadeuitkeringen:</i>				
lopend jaar	-3.323	-	-3.323	
oude jaren	-11.272	-2.669	-8.603	
	-----	-----	-----	
Stand per 31 december		-14.595	-2.669	-11.926
		116.002	37.305	78.697

Gedurende 2021 (en 2020) zijn de parameters van de technische voorzieningen herijkt wat tot dotaties heeft geleid. Zie ook noot 5.1.

De bruto technische voorziening en de voorziening ten laste van herverzekeraars zijn in 2021 toegenomen als gevolg van een toename van extreme claims en toekomstig verwachte extreme claims. De impact op de netto schadelast blijft beperkt.

29.1 Impact discontering

De impact van discontering op de technische voorzieningen voor te betalen schaden is als volgt:

	Bruto Nominaal	Contante Waarde	Aandeel Herverzekeraar Nominaal	Contante Waarde
Voorziening te betalen schaden 2021	129.979	130.289	53.793	53.850
Voorziening te betalen schaden 2020	114.457	116.002	36.744	37.305

De discontovoet bedraagt ultimo 2021 gemiddeld -0,08% (ultimo 2020: -0,31%).

29.2 Overige technische voorzieningen

De maximumverplichting aan herverzekeraars als gevolg van adjustment premium clause over oude jaren tot en met 2008 bedraagt € 9,5 miljoen. Hiervan is € 9,3 miljoen (2020: € 9,1 miljoen) gerealiseerd. Het resterende risico van € 0,2 miljoen is volledig voorzien in 2021 (2020: € 0,4 miljoen).

	2021	2020
Stand per 1 januari	365	504
Dotatie ten laste van het resultaat	-	-
Overboeking naar schulden herverzekeraars	-196	-139
Stand per 31 december	169	365

30 Toereikendheidstoets

De door MediRisk uitgevoerde toereikendheidstoets toont aan dat de voorzieningen ultimo 2021 toereikend zijn.

Ultimo 2021 resulteert uit de toereikendheidstoets een overwaarde in de netto voorzieningen van € 7,8 miljoen (2020: € 7,6 miljoen).

30.1 Uitkomsten toereikendheidstoets

De samenstelling en analyse van de uitkomsten van de toereikendheidstoets zijn als volgt:

	31 december 2021		31 december 2020	
	Bruto	Aandeel herverzekeraar	Bruto	Aandeel herverzekeraar
Best estimate	116.180	-56.424	101.072	-37.827
Risicomarge	9.491	-	9.821	-
Meerwaarde beleggingen betrokken in toets	-410	-	-1.600	-
Toetsvoorziening	125.261	-56.424	109.293	-37.827
Balansvoorziening	130.458	-53.850	116.367	-37.305
Toetsmarge	5.197	2.574	7.074	522

De belangrijkste parameters in de beste schatting van de benodigde voorziening zijn:

- de inflatie voor reguliere schade;
- de inschatting van de toekomstige extreme schade en de omvang van de extreme schade;
- de weging van de schatting op basis van schadestatistieken;
- de schatting op basis van aantal schade maal een gemiddeld bedrag.

De gevoeligheid van de netto toetsmarge ten aanzien van deze parameters is als volgt:

	Mutatie Netto Toetsmarge 2021	Mutatie Netto Toetsmarge 2020
Basis scenario	-	-
Scenario - inflatie regulier -1%	2.516	4.032
Scenario - inflatie regulier +1%	-2.226	-3.520
Scenario - stijging aantal extreme schade	-1.609	-4.837

De beste schatting is het meest gevoelig voor de ontwikkeling van de inflatie op reguliere schade en de realisatie van het aantal extreme schade. De gevoeligheid voor inflatie is afgenomen in vergelijking met vorig jaar door de stijging van de EIOPA rentecurve. Ook de gevoeligheid voor de stijging van het aantal extreme schade is gedaald. Dit is het gevolg van de bijstelling van de aannames in de parameters voor de toekomstige ontwikkeling van extreme schade in de best estimate voorziening.

31 Schulden

	31 december 2021	31 december 2020
Schulden uit hoofde van directe verzekering	290	93
Schulden uit herverzekering	2.973	2.743
Te betalen loonbelasting/volksverzekering	273	264
Pensioenen	1	0
Overige schulden	2.556	877
Totaal	6.093	3.977

De verplichtingen hebben een looptijd korter dan een jaar.

De schulden uit herverzekering hebben betrekking op meerdere jaren, maar zijn onmiddellijk opeisbaar.

De toename in de overige schulden is het gevolg van vooruit ontvangen premieomzet voor het jaar 2022.

32 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Er zijn langlopende onvoorwaardelijke verplichtingen aangaan ter zake van ICT, lease en huurverplichtingen. De resterende looptijd kan als volgt worden gespecificeerd:

	<1 jaar	1-5 jaar	> 5jaar
Huurverplichtingen	200	799	300
Leaseverplichtingen	101	140	-
ICT verplichtingen	554	870	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	856	1.810	300

32.1 Kredietfaciliteit

MediRisk beschikt over een doorlopende kredietfaciliteit bij Caceis, die gekoppeld is aan de waarde van de beleggingsportefeuille. Per balansdatum 31 december 2021 had MediRisk geen positie in dit krediet.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

33 Verdiende premies eigen rekening

De verdiende premies eigen rekening betreffen premies verkregen uit de verzekering van de aansprakelijkheid van ziekenhuizen die in het Koninkrijk der Nederlanden zijn gevestigd.

MediRisk is uitsluitend werkzaam in één branche, algemene aansprakelijkheid. Om deze reden is geen brancheoverzicht opgenomen.

Herverzekering

Saldo van herverzekeringsbaten en -lasten

	2021	2020
Bruto herverzekeringspremie	-4.721	-4.109
Schaden aandeel herverzekeraars	1.565	2.706
Wijziging voorziening voor te betalen schade aandeel herverzekeraars	16.544	1.601
Wijziging overige technische voorzieningen	196	139
Saldo van herverzekeringsbaten en -lasten	13.584	337

De toename in de voorziening ten laste van herverzekeraars is het gevolg van een bijstelling in onze aannames ten aanzien van de verwachte ontwikkeling in extreme schade. We zien een toename in het aantal extreme claims en hebben onze aannames voor de verwachte ontwikkeling van toekomstige extreme claims naar boven bijgesteld. Dit leidt tot een materiele toename in zowel de bruto technische voorzieningen als in de voorzieningen ten laste van herverzekeraars.

34 Resultaat uit beleggingen

De opbrengst uit beleggingen bestaat uit:

	2021	2020
Opbrengst uit herwaardering beleggingen	896	1.207
Gerealiseerd winst op beleggingen	-	144
Totaal	896	1.351

De lasten uit beleggingen bestaan uit:

	2021	2020
Beheerskosten en rentelasten	-209	-65
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-5	-
Totaal	-214	-65

35 Schaden eigen rekening

	<u>Bruto uitloopresultaat</u>		<u>Aandeel herverzekeraar</u>		<u>Netto uitloopresultaat</u>	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
premie jaren t/m. 2010	-3.566	-7.846	3.276	3.018	-290	-4.828
Premiejaar 2011	557	-660	-75	-305	482	-965
Premiejaar 2012	-111	-3.233	162	551	52	-2.682
Premiejaar 2013	1.156	939	-143	-683	1.013	256
Premiejaar 2014	591	-1.246	-352	437	239	-809
Premiejaar 2015	-2.604	-765	1.723	31	-881	-734
Premiejaar 2016	-1.974	-475	1.539	168	-435	-307
Premiejaar 2017	-2.443	-258	1.900	81	-543	-177
Premiejaar 2018	-1.961	-176	1.568	34	-393	-142
Premiejaar 2019	-2.164	351	1.928	-111	-236	240
Premiejaar 2020	420		536		956	
Uitloopresultaat	-12.099	-13.369	12.062	3.221	-36	-10.148
Resultaat lopend boekjaar					-9.292	-9.255
Totale schadelast					-9.328	-19.403

Ultimo 2020 resulteerde uit de toereikendheidstoets een tekort van € 3.243k. Dit tekort is in 2020 gedoteerd aan de balansvoorziening. De uitlooptabel 2020 laat de schadelastuitloop zien exclusief deze dotatie. De daadwerkelijke uitloop in 2020 bedroeg inclusief deze dotatie € 13.428k.

36 Bedrijfskosten

36.1 Acquisitiekosten, personeelskosten en overige beheerskosten

	2021	2020
Totaal acquisitiekosten	-	-
<i>Personeelskosten</i>		
Salarissen	4.030	3.864
Sociale lasten	486	494
Pensioenlasten	636	645
Overige personeelslasten	207	247
Overboeking schadebehandelingskosten naar schaden eigen rekening bruto	-2.841	-3.048
Totaal personeelskosten	2.518	2.202
<i>Overige beheerskosten</i>		
Externe krachten	1.129	866
Adviseurskosten	305	476
Accountantskosten	127	148
Huisvestingskosten	261	258
Doorbelastingen VvAA	93	199
Overige beheerskosten	1.809	2.311
Afschrijvingskosten	88	83
Overboeking schadebehandelingskosten naar schaden eigen rekening bruto	-198	-254
Totaal overige beheerskosten	3.614	4.087
Totaal	6.132	6.289

De pensioenlasten bevatten een mogelijke onderschatting voor een voorwaardelijke verplichting uit hoofde van een VUT regeling die mogelijk in het vierde kwartaal van 2022 ingaat. De impact op de pensioenlasten is beperkt, niet materieel en na balansdatum ontstaan.

De overige beheerskosten bestaan onder meer uit projectkosten, autokosten, kantoorkosten, commissariskosten, algemene kosten en de lasten resulterend uit de voorziening dubieus voor vorderingen uit verzekeringen.

Personeel

Gemiddeld waren er in 2021 48,6 fte (2020: 48,2 fte) werkzaam.

Samenstelling personeelsbestand (aantal fte ultimo jaar):

	2021	2020
Directie	2,0	2,0
Management	3,8	3,0
Schadebehandelaars	19,7	21,8
Overig personeel	23,3	21,5
	48,8	48,3

Bezoldiging directie

Aan bezoldigingen met inbegrip van pensioenlasten als bedoeld in artikel 2:383 lid 1 BW, is in het boekjaar ten laste van de onderneming en geconsolideerde dochtermaatschappijen voor directieleden een bedrag van € 0,514 miljoen (2020: € 0,508 miljoen) gekomen.

Bezoldiging Raad van Commissarissen

Aan bezoldigingen als bedoeld in artikel 2:383 lid 1 BW, is in het boekjaar ten laste van de onderneming en geconsolideerde dochtermaatschappijen voor leden van de Raad van Commissarissen een bedrag van € 0,109 miljoen (2020: € 0,121 miljoen) gekomen.

Pensioenen

MediRisk volgt de pensioenregeling van de CAO verzekeringsbedrijf binnendienst; dit is een beschikbare premieregeling. De pensioenregeling is ondergebracht bij een verzekeraar.

Honoraria accountant

De kosten van de externe accountant zijn als volgt te specificeren:

	2021	2020
<i>KPMG Accountants N.V.</i>		
Wettelijke controle van de jaarrekening	127	148
Andere controleopdrachten	-	-

De in de tabel vermelde honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2021 (2020) hebben betrekking op de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2021 (2020), ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2021 (2020) zijn verricht.

De wettelijke controle jaarrekening betreft eveneens de wettelijke controle op de verslagstaten ten behoeve van De Nederlandsche Bank. KPMG Accountants N.V. heeft geen andere diensten verricht in 2021 en 2020.

37 Andere lasten

	2021	2020
Rentelasten achtergestelde schulden	96	96

38 Belastingen

De belasting wordt tegen het geldende vennootschapsbelastingtarief berekend.

De grondslag voor de heffing van vennootschapsbelasting is, conform de met de belastingdienst gemaakte afspraken, beperkt tot de vergoeding op het waarborgkapitaal en aandelenkapitaal van de leden. Het waarborgkapitaal maakt deel uit van de achtergestelde schulden (zie noot 28). De belasting bedraagt 15% over de vergoeding op het waarborgkapitaal (in 2020: 16,5%).

De effectieve belastingdruk bedraagt - 0,24% (2020: 0,07%).

39 Transacties met verbonden partijen

Transacties met verbonden partijen worden verondersteld wanneer een relatie bestaat tussen de Onderlinge en een natuurlijk persoon of entiteit die is verbonden met de vennootschap. Dit omvat onder andere: de relatie tussen de onderneming en haar dochtermaatschappijen, aandeelhouders,

commissarissen, directie en key management personeel. Transacties zijn overdrachten van goederen, diensten of verplichtingen, ongeacht of hier een vergoeding voor wordt berekend.

Er hebben geen transacties met verbonden partijen tegen niet-marktconforme voorwaarden plaatsgevonden in 2021.

40 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen wijzigingen na balansdatum voorgedaan. De ontwikkelingen in Oekraïne hebben geen directe impact op MediRisk. We leven mee met allen die geraakt worden door de oorlog in Oekraïne.

41 Risicobeheer

Solvabiliteit

Sinds 2016 is de Richtlijn voor Solvabiliteit II (Solvency-II) van kracht voor de beoordeling van de solvabiliteit van de verzekeraars. Doelstelling van de richtlijn is het beoordelen of een verzekeraar in staat is om een schok op te vangen die naar verwachting eens in de tweehonderd jaar plaatsvindt.

In Solvency-II wordt het eigen vermogen op marktwaarde afgezet tegen een kapitaalsvereiste. Vooral de in paragraaf 41.1 (risicobeheer) genoemde risico's liggen aan dit kapitaalsvereiste ten grondslag.

	31 december 2021	31 december 2020
Eigen vermogen volgens jaarrekening	35.257	33.375
<i>Aanpassing voor waardering naar marktwaarde:</i>		
Beleggingen	411	1.600
Technische voorzieningen (na herverzekering)	9.115	7.554
	<hr/>	<hr/>
	9.526	9.154
Eigen Vermogen volgens uitgangspunten Solvency II	44.783	42.529
Tier 1: Achtergestelde schulden (waarborgkapitaal)	1.976	1.976
Tier 2: Achtergestelde schulden (lening VvAA Groep 1 en 2)	1.750	1.750
Tier 2: aanvullend vermogen (garantiestellingen)	7.785	7.785
	<hr/>	<hr/>
	11.511	11.511
Vermogen in aanmerking komend ter dekking SCR	56.294	54.040
Het solvabiliteitskapitaalvereiste, de SCR bedraagt	29.110	29.890
Het minimum kapitaalvereiste, de MCR bedraagt	8.170	8.368

Het eigen vermogen volgens Solvency-II uitgedrukt in SCR is 193% (2020: 181%). MediRisk hanteert voor 2022 een ongewijzigde interne normsolvabiliteitsratio van 130% en een streefnormsolvabiliteitsratio van 147%.

Het waarborgkapitaal is in 1992 bij oprichting door elf aangesloten ziekenhuizen (€ 0,5 miljoen) en in 2008 door VvAA Groep B.V. (€ 1,8 miljoen) verstrekt. De € 1,8 miljoen telt volledig mee als Tier 2 kapitaal, de € 0,5 miljoen telt niet mee. De leningen verstrekt door VvAA Groep B.V. (€ 2,0 miljoen) zijn uitgegeven vóór 17 januari 2015 en kwalificeerden als hoger aanvullend kapitaal onder Solvency-I. Op grond van artikel 70 lid 2 komen deze leningen daarom eveneens in aanmerking voor de overgangsmaatregel, hetgeen betekent dat de achtergestelde leningen voor een periode van maximaal tien jaar, die per 1 januari 2016 is ingegaan, in aanmerking komen voor grandfathering naar Solvency-II Tier 1 kapitaal.

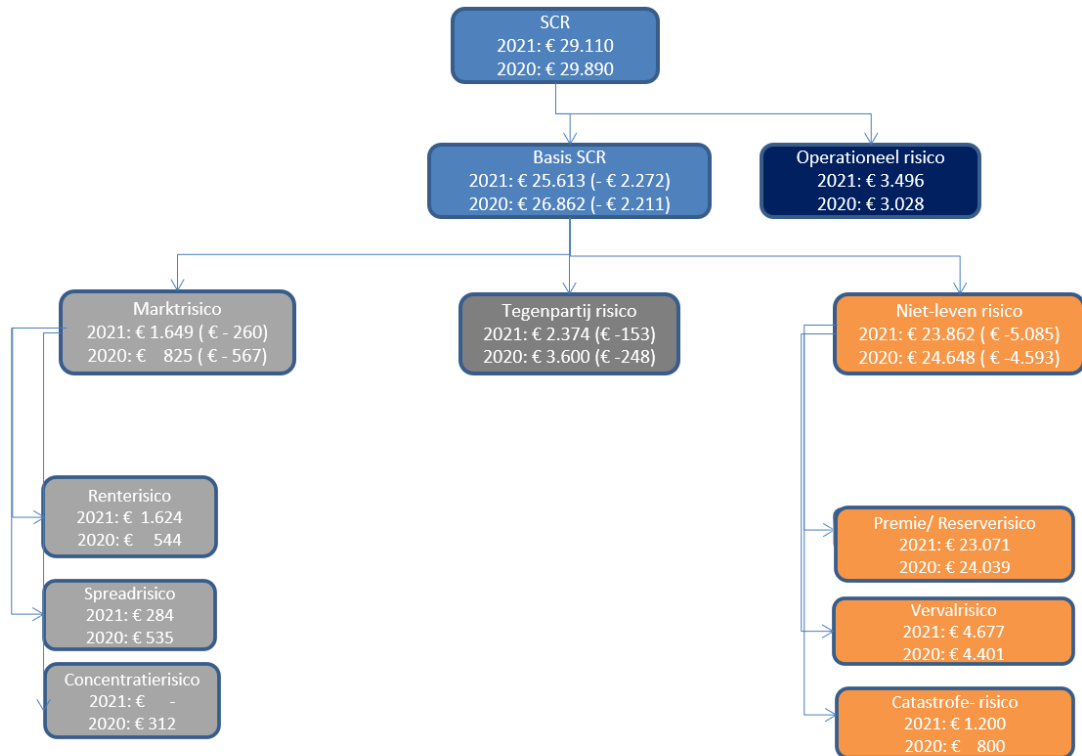
De garantiestellingen zijn in 2015 verstrekt door de leden. Deze worden voor 80% meegenomen als Tier 2 aanvullend vermogen. MediRisk rapporteert jaarlijks aan DNB over de kredietwaardigheid van de ziekenhuizen.

41.1 Inleiding

SCR (solvabiliteitskapitaalvereiste) 2021

De SCR van MediRisk bedraagt ultimo 2021 € 29,1 miljoen (2020: € 29,9 miljoen).

Onderstaand een weergave na het diversificatie effect van de totstandkoming van het SCR vanuit de onderkende risico's:



Mutaties in de SCR 2021

De SCR is in 2021 met € 0,78 miljoen gedaald van € 29,9 miljoen naar € 29,1 miljoen.

Deze daling in de SCR is met name het gevolg van een daling van het niet-leven risico (hierna: het schaderisico) en het tegenpartij kredietrisico. Het marktrisico en het operationeel risico zijn gestegen in 2021. Per saldo daalt de SCR.

De daling van het tegenpartij kredietrisico wordt veroorzaakt door een daling van de liquide middelen en een daling van de vorderingen op verzekeringnemers. Deze waren in 2020 gestegen door de kapitaaluitvraag in december 2020. Tegenover de daling van de liquide middelen staat een stijging van de beleggingen in obligaties. Deze hebben geen effect op het tegenpartij kredietrisico.

Het schaderisico is gedaald als gevolg van een daling van zowel het reserverisico als het premierisico. Zowel het premie- als het reserverisico dalen door de overgang op stop-loss in combinatie met het lage aantal gemelde claims in boekjaar 2021 en de gestegen Solvency-II rentecurve. Alhoewel het premierisico stijgt als gevolg van de premiestijging voor het jaar 2022, is de impact van de hiervoor genoemde elementen groter, waardoor het premierisico per saldo daalt.

De premiestijging voor het jaar 2022 leidt met name tot een toename van het premie- en voorzieningenrisico. Het vervalrisico bedraagt ultimo 2021 € 4,7 miljoen (ultimo 2020 € 4,4 miljoen). Voor het vervalrisico wordt een kapitaalreis berekend gebaseerd op het scenario dat 40% van de premieomzet wegvalt, maar de bedrijfskosten niet onmiddellijk naar rato kunnen worden gereduceerd. Het vervalrisico wordt volledig weggediversificeerd. De stijging van premie voor boekjaar 2022 leidt ook tot een stijging van het catastroferisico per ultimo 2021.

De stijging van het marktrisico wordt volledig veroorzaakt door een gestegen renterisico. Zowel het spreadrisico als het concentratierisico zijn gedaald, de stijging van het renterisico is echter sterker. De stijging van de Solvency-II rentecurve leidt tot een hoger renterisico op beleggingen. Zowel de gestegen omvang van de beleggingen als de daling van de rentegevoeligheid van de verplichtingen dragen bij aan de stijging van het renterisico.

Het spreadrisico daalt als gevolg van daling van restant looptijden van lopende beleggingen. Er is sprake van een natuurlijke neerwaartse druk op het spreadrisico. MediRisk heeft geen concentratierisico meer, omdat geen van de beleggingen meer uitkomt boven de drempel voor het concentratierisico.

Het operationeel risico stijgt met € 0,5 miljoen in 2021 als gevolg van een stijging van de bruto best estimate schadevoorziening.

41.2 Verzekeringstechnisch risico

Schadeverzekeringen (niet-leven risico's)

MediRisk verzekert nagenoeg uitsluitend medische aansprakelijkheidsrisico's van ziekenhuizen en aan ziekenhuizen verbonden instellingen, inclusief werkgeversaansprakelijkheid. Daarnaast is MediRisk de verzekeraar van het proefpersonenrisico, zoals omschreven in de WMO (Wet Medisch-wetenschappelijk Onderzoek).

Dit risico wordt beheerst door duidelijke grenzen te stellen in het acceptatie- en schaderegelingsbeleid en door portefeuillemanagement en herverzekering toe te passen om geaccepteerde risico's te beperken. Het verzekeringstechnisch risico wordt beheerst vanuit het

eerste lijnmanagement, ondersteund door de afdeling Actuariaal. In operationele zin wordt dit aangevuld met risico-inventarisatie bij de lid-instellingen en het preventieprogramma.

De afhandeling van claims is vaak een langdurig proces, waarvan de uitkomst vooraf moeilijk in te schatten is en waarvan de parameters tijdens de schadeafhandeling significant kunnen veranderen. Ontwikkelingen in de voorzieningen worden in de toereikendheidstoets geanalyseerd, wat kan leiden tot extra dotaties aan de schadevoorzieningen.

Het catastroferisico van MediRisk wordt voor een belangrijk deel beperkt door middel van herverzekering en door maximering van de verzekerde bedragen.

Herverzekeringsbeleid (en kredietrisico's voortvloeiend uit dit beleid)

Door middel van herverzekeringen worden de hiervoor beschreven verzekeringsrisico's gemitigeerd. Om een grote mate van zekerheid van de werking van de herverzekering te hebben is het van belang dat de herverzekeraars waarmee de contracten gesloten worden voldoende solvabel zijn. Voor MediRisk is de beoordeling van herverzekeraars door de rating agency Standard & Poor's (S&P) leidend. Hoe hoger het aandeel van de herverzekeraar, hoe hoger de streefnorm voor kredietwaardigheid van de herverzekeraar. Als harde ondergrens geldt dat de herverzekeraar moet voldoen aan de relevante Solvency-II eisen om betrokken te worden in de berekening van de SCR.

41.3 Marktrisico

Renterisico

MediRisk streeft binnen haar Asset & Liability-beleid naar afstemming tussen de rentetypisch gewogen gemiddelde looptijd (ook wel 'duration' genoemd) van haar beleggingen en haar verplichtingen. De per saldo rentegevoeligheid wordt berekend op basis van de toekomstige beleggings- en verzekeringskasstromen. Om het matching-, rente- en kasstroomrisico te beheersen, worden periodiek gevoeligheidsanalyses uitgevoerd. Er is per saldo sprake van gevoeligheid voor wijzigingen in het algemene niveau van de marktrente in de eurozone.

Uit de SCR voor het renterisico blijkt dat MediRisk bij een rentestijging van 1% € 1,6 miljoen kan verliezen in de marktwaarde van het eigen vermogen (2020: € 0,5 miljoen).

Renterisico	31 december 2021	31 december 2020
Opwaartse rentestijging verplichtingen	3,3	3,5
Opwaartse rentestijging beleggingen	-4,9	-4,0
SCR renterisico	-1,6	-0,5

Het kapitaalbeslag voor het renterisico is in 2021 fors toegenomen door de stijgende rente en een niet volledige matching tussen de activa en verplichtingen.

Beleggingen

De samenstelling van de beleggingen op marktwaarde is als volgt:

	31 december 2021	31 december 2020
Hypotheekfondsen	31.593	31.673
<i>Obligaties en andere vastrentende waardepapieren:</i>		
Staatsobligaties	28.892	28.548
Obligaties van andere publieke organen	32.427	12.135
Bedrijfsobligaties	10.931	15.191
	<hr/>	<hr/>
	72.250	55.874
Totaal	103.843	87.547

Spreadrisico's

Spreadrisico is het risico dat de waarde van een bedrijfsobligatie verandert als gevolg van een herziene inschatting door de markt van de kredietwaardigheid van de debiteur (de partij die de obligatie uitgeeft). Hierbij zijn marktsentiment en kredietwaardigheid van de debiteur de belangrijkste factoren. MediRisk spreidt haar bedrijfsobligaties en kiest daarbij met name voor obligaties van bedrijven met een hoge kredietwaardigheid, om zo de spreadrisico's te beperken. Bij de samenstelling en het beheer van de beleggingsportefeuille wordt nadrukkelijk gelet op de kredietwaardigheid van de debiteuren (zoals die onder meer tot uitdrukking komt in de geldende 'credit rating'). Spreiding van de portefeuille, marktinformatie en monitoring van onder meer credit ratings zijn hier de gebruikte beheersmaatregelen. Hoewel credit ratings een belangrijke indicatie geven van het kredietrisico, valt aanvullende informatie af te leiden uit de koersvorming van vastrentende waarden. Die geeft naast de algemeen geldende ontwikkeling van de marktrente aan hoe de risicoperceptie van beleggers ten aanzien van de diverse debiteuren in de tijd verandert.

Beleggingsportefeuille naar ratingklasse, in % van totaal:

	31 december 2021	31 december 2020
Ratingklasse		
AAA	30,7%	25,5%
AA	32,8%	27,3%
A	3,8%	4,6%
BBB	2,2%	6,3%
BB	0,0%	0,0%
B en lager	0,0%	0,0%
Unrated	30,4%	36,3%
	<hr/>	<hr/>
Totaal	100%	100%

De ratingklasse 'Unrated' heeft uitsluitend betrekking op het belang in hypotheekfondsen (waarvan de onderliggende beleggingen gespreid zijn over veel individuele debiteuren en onderpanden).

Concentratierisico's

Solvency-II legt aan beleggingen in bedrijfsobligaties een extra kapitaaleis op, die afhankelijk is van het type exposure en de credit rating. Voor exposures beneden een drempel - die afhangt van de rating - wordt geen extra kapitaalbeslag berekend. In 2021 zijn de exposures onder de drempel uitgekomen waardoor er geen concentratierisico meer is.

Overige marktrisico's

MediRisk loopt geen aandelenrisico, valutarisico en vastgoedrisico omdat zij niet in aandelen, vreemde valuta en vastgoed belegt.

Liquiditeitsrisico of verhandelbaarheidsrisico is het risico dat MediRisk over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe betalingsverplichtingen te voldoen. Liquiditeitsrisico heeft betrekking op zowel liquiditeiten als beleggingen.

Binnen Solvency-II wordt liquiditeitsrisico niet onderkend als een apart risico; dit wordt geacht gedekt te zijn binnen het onderdeel marktrisico's. MediRisk heeft een beleggingsportefeuille waarin voldoende goed verhandelbare beursgenoteerde effecten aanwezig zijn (in de vorm van obligaties). De goede verhandelbaarheid van de beleggingen maakt dat MediRisk ook op korte termijn haar verplichtingen zal kunnen nakomen.

41.4 (Tegenpartij-)Kredietrisico

Het (tegenpartij-) kredietrisico is het risico van onvoorziene verliezen die het gevolg kunnen zijn van faillissement of verslechtering in de kredietwaardigheid van debiteuren of tegenpartijen bij herverzekeringsovereenkomsten, securitisaties, derivaten, tussenpersonen en andere posities voor zover die niet in de spreadrisk module zijn meegenomen. Dat betreft bij MediRisk in het bijzonder ook hypotheekfondsbeleggingen.

Het (tegenpartij)kredietrisico dat wordt gelopen over de contracten met herverzekeraars wordt beperkt door alleen contracten af te sluiten met herverzekeraars die voldoende solvabel zijn. Voor MediRisk is de beoordeling van herverzekeraars door de rating agency Standard & Poor's (S&P) van belang als ook de solvabiliteitsratio van de herverzekeraar. De onderneming vertrouwt bij de beoordeling van de geschiktheid van herverzekeraars niet alleen op externe ratings, maar laat zich daarover ook adviseren door een gespecialiseerde organisatie die herverzekeraars analyseert en vormt daarnaast ook een eigen oordeel op basis van alle input en ervaringen.

Tegenpartijrisico	31 december 2021	31 december 2020
Type 1 exposure	1,6	2,0
Type 2 exposure	1,0	1,8
Diversificatie-effect	-0,2	-0,2
SCR renterisico	2,4	3,6

Het type 1 exposure heeft betrekking op herverzekeraars en banken en het type 2 exposure heeft betrekking op verzekeringnemers en hypotheekfondsen. Ongeveer 34% van de vorderingen op herverzekeraars heeft betrekking op één herverzekeraar. Dit aandeel zal verder afnemen in de komende jaren. De daling van het tegenpartij kredietrisico wordt veroorzaakt door een daling van zowel de liquide middelen als de vorderingen op verzekeringnemers. Deze waren ultimo 2020 gestegen als gevolg van de kapitaaluitvraag. In 2021 zijn de middelen belegd in obligaties die niet meewegen in het tegenpartijrisico.

41.5 Operationeel risico

Het operationeel risico is het risico dat kan ontstaan door inadequate of falende interne processen, procedures, systemen of foutief menselijk handelen. Effectieve processen zijn een belangrijke voorwaarde voor de beperking van risico's. Beheersing van onze processen en de daarmee

samenhangende risico's hebben voortdurend onze aandacht. Met name imagoschade als gevolg van een datalek of door individuele zaken die in de media komen, zien wij als een risico.

Wij realiseren ons dat de kwaliteit en volledigheid van de vastlegging van informatie in de ICT-systemen cruciaal is voor de dienstverlening aan onze leden. Op beide onderwerpen streven wij ernaar om het kwaliteitsniveau verder te verhogen. Lijnmanagement, risicomanagement, compliance en internal audit vormen onze 'three-lines-of-defense' die elkaar controleren en scherp houden.

In 2021 is de ICT omgeving vernieuwd en zijn we gestart met het stapsgewijs digitaliseren van de werkprocessen en het moderniseren van de dienstverlening. Ook is in 2021 continu gewerkt om de kwaliteit van de operationele processen verder te borgen.

De beheersing van operationele risico's is daarnaast in grote mate afhankelijk van risicobewustzijn van de collega's in de organisatie. De noodzaak van zorgvuldig omgaan met vaak vertrouwelijke informatie brengen wij continu onder de aandacht. Dit geldt ook voor integriteit en compliance met wet- en regelgeving en toepasselijke gedragscodes.

41.6 ORSA: Own Risk and Self-Assessment

Minimaal een keer per jaar voert MediRisk een risico- en solvabiliteitsanalyse uit (ORSA: Own Risk and Solvency Assessment) waarin alle risicocategorieën aan bod komen, inclusief strategische risico's en reputatierisico's. De strategische risico's en reputatierisico's kunnen leiden tot verlies van leden en kunnen daarom gezien worden als risicodrijvers voor de risicocategorie 'onnatuurlijk verval' binnen het Solvency-II raamwerk. De ORSA is het hulpmiddel om - uitgaande van de strategie - inzicht te krijgen in de impact van interne en externe risico's die op de korte en langere termijn kunnen optreden.

Met de ORSA wordt de vraag beantwoord hoeveel kapitaal MediRisk in de loop van de tijd nodig heeft om haar strategie te kunnen realiseren en (toekomstige) risico's op te kunnen vangen. Hierbij is een tijdshorizon van vijf jaar genomen. Onder meer naar aanleiding van de ORSA berekeningen worden het premiebeleid, herverzekeringsbeleid en het kapitaalbeleid aangepast.

41.7 Kapitaalbeleid

Indien MediRisk kapitaal aanhoudt ter hoogte van de vereiste SCR is - uitgaande van de passendheid van de standaardformule - de kans vijftig procent dat de solvabiliteit binnen één jaar onder de SCR zakt. Het kapitaalbeleid van MediRisk is erop gericht om te voorkomen dat er overschrijdingen zijn van de wettelijke solvabiliteitseisen en conform dit beleid houdt MediRisk derhalve twee kapitaalbuffers aan bovenop de SCR als eigen vermogen en gewenst vermogen. Tevens voorziet het kapitaalbeleid in maatregelen waarmee de solvabiliteit op korte termijn kan worden hersteld, mocht MediRisk als gevolg van een extreem scenario onder de wettelijke solvabiliteitseis komen.

- De interne buffer wordt aangewend voor het opvangen van risico's opdat de solvabiliteit van MediRisk met een bepaalde mate van zekerheid niet onder de SCR zakt. Daarbij wordt rekening gehouden met de risicobereidheid van MediRisk en met het pallet aan maatregelen dat is vastgesteld om, indien nodig, tijdig te kunnen herstellen en/of bij te sturen. In het bijzonder beschikt MediRisk over een sterk kapitaal genererend vermogen, waarmee zeer snel en met hoge mate van zekerheid gereageerd kan worden. Dit maakt een relatief smalle interne solvabiliteitsbuffer mogelijk.

- De aanvullende buffer geeft het vermogen weer dat MediRisk streeft aan te houden bovenop de interne buffer. Het doel is om zoveel mogelijk te voorkomen dat trigger events in werking treden met maatregelen tot gevolg die de leden mogelijk raken, zoals het inzetten van kapitaal genererende instrumenten. Met de aanvullende buffer wordt derhalve expliciet rekening gehouden met de wens van de leden om een marge te creëren bovenop de interne normsolvabiliteit. Bij de vaststelling wordt een balans gezocht tussen de gewenste mate van zekerheid en de haalbaarheid van kapitaalplanning. Daarbij is een langetermijnrelatie met de aangesloten leden altijd een belangrijk uitgangspunt.

Op basis van de ORSA berekeningen in 2021 is geconcludeerd dat de interne buffer gemiddeld genomen adequaat wordt geacht om over de ORSA projectiehorizon 2022-2026 een combinatie van lichte tegenvallers op te vangen. Een verhoging van de streefsolvabiliteit en daarmee de aanvullende buffer blijft wenselijk. De streefsolvabiliteit verhogen we daarom stapsgewijs verder omhoog van 146,7% ultimo 2021 tot 150% ultimo 2022.

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

x € 1.000

na bestemming van het resultaat

	31 december 2021	31 december 2020
ACTIVA		
<i>Beleggingen</i>		
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen (43)	62	82
Overige financiële beleggingen (44)	103.102	85.554
	<hr/>	<hr/>
	103.164	85.636
Vorderingen (45)	3.265	5.746
Materiële vaste activa (46)	359	436
Liquide middelen (47)	14.408	27.676
Overlopende activa (48)	406	467
	<hr/>	<hr/>
Totaal	121.602	119.961
PASSIVA		
Gestort en opgevraagd kapitaal	7.900	7.829
Agio	24.022	22.132
Herwaarderingsreserve	3.335	3.415
Overige reserves	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totaal eigen vermogen (49)	35.257	33.376
Achtergestelde schulden	4.237	4.237
Technische voorzieningen (51)		
<i>Voor niet verdiende premie en lopende risico's</i>		
Bruto	-	-
<i>Voor te betalen schaden</i>		
Bruto	130.289	116.002
Herverzekeringsdeel	-53.850	-37.305
<i>Overige technische voorzieningen</i>		
Bruto	169	365
	<hr/>	<hr/>
	76.608	79.062
Schulden (52)	5.500	3.286
	<hr/>	<hr/>
Totaal	121.602	119.961

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

x € 1.000	2021		2020
<i>Verdiende premies eigen rekening (53)</i>			
Bruto premies	21.284		19.349
Uitgaande herverzekeringspremies	-4.525		-3.970
	<hr/>	16.759	<hr/>
Opbrengst uit beleggingen (54)		896	15.379
			1.351
<i>Schaden eigen rekening (55)</i>			
<i>Schaden</i>			
Bruto	-10.110		-11.294
Kosten schadebehandeling	-3.039		-3.302
Aandeel herverzekeraars	1.565		2.706
	<hr/>		<hr/>
	-11.584		-11.890
<i>Wijziging voorziening voor te betalen schaden</i>			
Bruto	-14.288		-12.358
aandeel herverzekeraars	16.544		1.601
	<hr/>		<hr/>
	2.256		-10.757
Totaal schaden eigen rekening		-9.328	-22.647
Wijziging overige technische voorzieningen eigen rekening		-	-
Overige technische baten eigen rekening		-	-
Bedrijfskosten (56)		-6.105	-6.279
Beleggingslasten (54)		-208	-65
Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengsten uit beleggingen		-195	-379
Resultaat technische rekening schadeverzekering		<hr/> 1.819	<hr/> -12.640
Niet-technische rekening schadeverzekering			
Resultaat technische rekening schadeverzekering			
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt van technische rekening	195		379
Andere lasten (37)	-96		-96
	<hr/>		<hr/>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		1.918	-12.357
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening (38)	-8		-9
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	-20		-5
	<hr/>		<hr/>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		1.890	-12.371

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING

42 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Hiervoor wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 4 tot en met 20).

In de enkelvoudige balans worden deelnemingen in groepsmaatschappijen gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de netto vermogenswaarde. De netto vermogenswaarde is gelijk aan het eigen vermogen van de deelneming berekend op basis van de waarderingsgrondslagen van MediRisk.

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van MediRisk in de resultaten van deze deelnemingen. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de onderneming en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gelijk aan die voor de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening, met uitzondering van de hierna genoemde grondslagen.

Voor zover posten uit de enkelvoudige balans en de enkelvoudige winst- en verliesrekening hierna niet nader zijn toegelicht, wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening.

43 Deelnemingen

Het verloop is als volgt:

	31 december 2021	31 december 2020
Stand per 1 januari	82	87
Resultaat deelnemingen	-20	-5
Stand per 31 december	62	82

De post deelnemingen betreft de volgende vennootschappen:

Naam	Statutaire zetel	Deelnemings- percentage	Vermogen	Resultaat
MediRisk Organisatie B.V.	Utrecht	95,56%	17	0
MediRisk Management B.V.	Utrecht	100%	70	3
Totaal			87	3

44 Overige financiële beleggingen

Voor een toelichting op de beleggingen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 21).

45 Vorderingen

	31 december 2021	31 december 2020
Vorderingen uit directe verzekering	3.930	6.164
Vorderingen uit herverzekering	621	562
Voorziening dubieuze debiteuren	-1.286	-980
Totaal	3.265	5.746

De vorderingen kennen een looptijd van korter dan één jaar. De afname van de vorderingen uit directe verzekeringen is het gevolg van vorderingen ontstaan uit de kapitaaluitvraag ultimo 2020. Deze zijn in 2021 grotendeels ontvangen.

46 Materiële vaste activa

Voor een toelichting op de materiële vaste activa wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 23).

47 Liquide middelen

	31 december 2021	31 december 2020
Banktegoeden	14.408	27.676

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

48 Overlopende activa

	31 december 2021	31 december 2020
Overlopende rente	331	393
Overige activa	75	74
Totaal	406	467

De overlopende activa kennen een looptijd van korter dan één jaar.

49 Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen zijn als volgt:

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio	Herwaarderingsreserve	Overige reserves	Totaal
1 januari 2020	7.829	15.309	3.413	-	26.551
Overige mutaties					
Kapitaalstortingen	-	19.194	-	-	19.194
Ongerealiseerde herwaardering	-	-	2	-	2
Opname in boekjaar resultaat 2020	-	-12.371	-	-	-12.371
31 december 2020	7.829	22.132	3.415	-	33.376
1 januari 2021	7.829	22.132	3.415	-	33.376
Overige mutaties					
Kapitaalstortingen	71	-	-	-	71
Ongerealiseerde herwaardering	-	-	-80	-	-80
Opname in boekjaar resultaat 2021	-	1.890	-	-	1.890
31 december 2021	7.900	24.022	3.335	-	35.257

Het maatschappelijk aandelenkapitaal bestaat uit vijftigduizend aandelen met een nominale waarde van € 1.000 elk. Per balansdatum zijn 7.829 aandelen geplaatst en volgestort.

De herwaarderingsreserve is gevormd als gevolg van de ongerealiseerde waardemutaties van beleggingsentiteiten.

De agioreserve is gevormd door vermogensstortingen van aandeelhouders, zonder dat hier aandelenuitgifte tegenover stond. In december 2020 heeft er een kapitaaluitvraag plaatsgevonden voor een bedrag van € 19,2 miljoen. Van de kapitaaluitvraag was € 14,9 miljoen als agio gestort per 31 december 2020. De resterende € 4,3 miljoen was geboekt onder vorderingen. In 2021 is € 3,4 miljoen ontvangen. De voorziening voor dubieus is in 2021 verhoogd met € 0,3 miljoen en komt uit op € 0,8 miljoen.

Het resultaat uit 2021 wordt na vaststelling door de Algemene Vergadering ten gunste gebracht van de agioreserve.

Bestemming van het resultaat

De directie stelt voor het nettoresultaat ad € 1,9 miljoen ten gunste van de agioreserve te brengen.

50 Aansprakelijk vermogen

	31 december 2021	31 december 2020
Eigen vermogen	35.257	33.376
Achtergestelde schulden	4.237	4.237
Totaal	39.494	37.613

51 Technische voorzieningen

Voor een specificatie van de technische voorzieningen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 29).

52 Schulden

	31 december 2021	31 december 2020
Schulden uit hoofde van directe verzekering	290	93
Schulden uit herverzekering	2.972	2.743
Overige schulden	2.238	450
Totaal	5.500	3.286

De overige schulden hebben een overwegend kortlopend karakter.

53 Verdiende premies eigen rekening

Voor een toelichting op de verdiende premies eigen rekening wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 33).

54 Opbrengst uit beleggingen

Voor een toelichting op de opbrengst uit beleggingen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 34).

55 Schaden eigen rekening

Voor een toelichting op schaden eigen rekening wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 35).

56 Bedrijfskosten

		2021	2020
<i>Beheerskosten</i>			
Adviseurskosten	160	356	
Accountantskosten	127	148	
Doorbelastingen VvAA	93	199	
Overige beheerskosten	2.009	1.680	
	<hr/>		
<i>Totaal Beheerskosten</i>		2.389	2.383
<i>Doorbelaste Personeelskosten</i>			
Salarissen	4.030	3.864	
Sociale lasten	486	494	
Pensioenlasten	636	645	
Overige personeelslasten	207	247	
Overboeking schadebehandelingskosten naar schadeschaden eigen rekening bruto	-2.841	-3.048	
	<hr/>		
<i>Totaal doorbelaste personeelskosten</i>		2.518	2.202
<i>Doorbelaste Overige beheerskosten</i>			
Externe krachten	207	210	
Adviseurskosten	144	120	
Huisvestingskosten	42	40	
Overige beheerskosten	1.003	1.578	
Overboeking schadebehandelingskosten naar schadeschaden eigen rekening bruto	-198	-254	
	<hr/>		
<i>Totaal Doorbelaste Overige beheerskosten</i>		1.198	1.694
		<hr/>	<hr/>
Totaal bedrijfskosten		6.105	6.279

57 Niet in de balans opgenomen activa en passiva

Fiscale eenheid

MediRisk vormt samen met haar groepsmaatschappijen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en een fiscale eenheid voor de omzetbelasting. Alle vennootschappen binnen deze fiscale eenheid zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelastingsschulden respectievelijk de omzetbelastingsschulden van de betreffende fiscale eenheden. De moedermaatschappij rekent met de dochtermaatschappij af alsof deze zelfstandig belastingplichtig is.

Garantiestellingen

Dertig ziekenhuizen/zorginstellingen hebben voor totaal € 9,7 miljoen aan garanties afgegeven. De ziekenhuizen en MediRisk zijn contractueel overeengekomen dat MediRisk op elk moment tot maximaal € 9,7 miljoen garanti kapitaal kan opvragen; ieder ziekenhuis kan voor een overeengekomen aandeel worden aangesproken. De garantiestelling is onvoorwaardelijk en de ziekenhuizen zijn verplicht het opgevraagde kapitaal binnen dertig dagen ter beschikking te stellen.

Bankgarantie

MediRisk heeft uit hoofde van de huurovereenkomst een bankgarantie verstrekt aan de verhuurder voor een bedrag van € 0,05 miljoen.

58 Gebeurtenissen na balansdatum

Voor een beschrijving van de gebeurtenissen na balansdatum relevant voor de onderneming, wordt verwezen naar de gebeurtenissen na balansdatum in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (noot 40).

Utrecht, 23 maart 2022

Directie

mr. E.A. (Ebbo) van Gelderen, algemeen directeur
mr. A.R.T. (Arnoud) van Schaik MBA, directeur

Raad van Commissarissen

drs. P. (Peter) Langenbach RC
G.J. (Geert) van den Enden MBA
drs. H.H.M. (Haik) de Jong
drs. S.P. (Suzanne) Kruizinga
prof. dr. C. (Cordula) Wagner

UTRECHT, 23 maart 2022

Onderlinge Waarborgmaatschappij voor Instellingen in de Gezondheidszorg MediRisk B.A.

Directie

mr. E.A. (Ebbo) van Gelderen, algemeen directeur

mr. A.R.T. (Arnoud) van Schaik MBA, directeur

Raad van Commissarissen

drs. P. (Peter) Langenbach RC, voorzitter

G.J. (Geert) van den Enden MBA

drs. H.H.M. (Haik) de Jong

drs. S.P. (Suzanne) Kruizinga

prof. dr. C. (Cordula) Wagner

OVERIGE GEGEVENS

STATUTAIRE REGELING INZAKE DE BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

De bestemming van het resultaat vindt plaats overeenkomstig artikel 35 van de statuten van de Onderlinge Waarborgmaatschappij voor Instellingen in de Gezondheidszorg MediRisk B.A., waarvan de belangrijkste leden als volgt luiden:

ARTIKEL 35

1. Het Bestuur doet een voorstel omtrent de bestemming van het resultaat, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering stelt de bestemming van het resultaat vast.
2. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toelaat.
3. Ten laste van het resultaat vinden die toevoegingen plaats aan bestemmingsreserves en voorzieningen als de op de Maatschappij toepasselijke wetgeving gebiedt, vermeerderd met die welke wenselijk worden geoordeeld.
4. Uit hetgeen van het resultaat resteert na toepassing van artikel 35.3, wordt toegevoegd aan elke Aandeelhoudersrekening een percentage van niet meer dan het rendement van ineens aflosbare (staats)obligaties met een (restant) looptijd van vijf jaar, vermeerderd met een procent (1%), per het einde van het betreffende boekjaar berekend over de betreffende Aandeelhoudersrekening per het einde van het betreffende boekjaar vermeerderd met het nominale bedrag van de daarmee corresponderende Aandelen. Onverminderd hetgeen in artikel 35.7 is bepaald, wordt hetgeen vervolgens van het resultaat resteert, toegevoegd aan de Ledenrekeningen naar evenredigheid van het door ieder Lid-A gedurende het betreffende boekjaar aan de Maatschappij verschuldigde premiebedrag, vermeerderd met de eventueel op grond van artikel 29.2 geheven toeslag.
5. Een negatief resultaat wordt ten laste van gebracht van de Ledenrekeningen in de navolgende volgorde:
 - a. in eerste instantie ten laste van de Ledenrekeningen van de gedurende dat boekjaar als zodanig ingeschreven Leden-A, naar evenredigheid van de saldi daarvan voorafgaand aan de toepassing van het in dit artikel 35.5 bepaalde;
 - b. indien het negatief resultaat mede is veroorzaakt door een claim met betrekking tot een voormalig lid, wordt het negatief resultaat in afwijking van het onder a bepaalde, mede ten laste gebracht van de Ledenrekening van het betreffende voormalig lid, als ware het betreffende voormalig lid nog ingeschreven als Lid-A, waarbij het negatief resultaat ten laste van de Ledenrekeningen van de gedurende dat boekjaar als zodanig ingeschreven Leden-A en ten laste van de Ledenrekening van het betreffende voormalig lid worden gebracht, naar evenredigheid van de saldi daarvan voorafgaand aan de toepassing van het in dit artikel 35.5 bepaalde.
 - c. een na toepassing daarvan resterend tekort, ten laste van de Ledenrekeningen van voormalige leden, naar evenredigheid van de saldi daarvan voorafgaand aan de toepassing van het in dit artikel 35.5 bepaalde met uitzondering van de Ledenrekening van het onder b bedoelde voormalig lid.

6. Voor zover na toepassing van het in artikel 35.5 bepaalde een negatief resultaat resteert dat niet anderszins kan worden gedelgd, wordt dat ten laste gebracht van de Waarborgrekeningen, naar evenredigheid van de saldi daarvan voorafgaand aan de toepassing van het in dit artikel 35.6 bepaalde.



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Algemene Ledenvergadering en de raad van commissarissen van Onderlinge Waarborgmaatschappij voor instellingen in de gezondheidszorg MediRisk B.A.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Onderlinge Waarborgmaatschappij voor instellingen in de gezondheidszorg MediRisk B.A. (hierna: 'MediRisk' of 'de onderlinge') per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Wat we gecontroleerd hebben

Wij hebben de jaarrekening 2021 van MediRisk te Utrecht gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2021;
- 2 de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021;
- 3 het geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2021; en
- 4 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van MediRisk zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).



Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van continuïteit, fraude en niet naleven wet- en regelgeving en het kernpunt van onze controle moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Controleaanpak

Samenvatting

Materialiteit

- Materialiteit van EUR 525.000 (2020: EUR 500.000)
- 1,5% van eigen vermogen

Groepscontrole

- 100% van totale activa
- 100% van bruto premies

Continuïteit en Fraude & Noclar

- Continuïteit: geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd
- Fraude en niet naleven wet- en regelgeving (Noclar): doorbreken interne beheersing door het management (een verondersteld risico)

Kernpunt

- Waardering bruto technische voorziening voor te betalen schade en de daarmee samenhangende toereikendheidstoets

Oordeel

Goedkeurend

Materialiteit

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op EUR 525.000 (2020: EUR 500.000). Voor de bepaling van de materialiteit wordt uitgegaan van het eigen vermogen. Wij beschouwen het eigen vermogen als de meest geschikte benchmark gegeven de aard van de bedrijfsactiviteiten en de impact hiervan op de balans. De materialiteit betreft 1,5% van het eigen vermogen. Wij



houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij hebben met de raad van commissarissen afgesproken dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de EUR 25.000 rapporteren aan hen alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Reikwijdte van de groepscontrole

MediRisk staat aan het hoofd van een groep van entiteiten (groepsonderdelen). De financiële informatie van deze groep is opgenomen in de jaarrekening van MediRisk. Hierbij hebben wij geen gebruik gemaakt van werkzaamheden van andere accountants. Bij de andere twee groepsonderdelen hebben wij specifieke controlewerkzaamheden uitgevoerd. Bovenstaande aanpak heeft geresulteerd in een dekking van 100% van totaal activa en 100% van bruto premies.

Door bovengenoemde werkzaamheden hebben wij voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de groep verkregen om een oordeel te geven over de jaarrekening.

Controleaanpak continuïteit – geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd

Zoals toegelicht in op pagina 13, 23 en 34 van het jaarverslag heeft de directie haar continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd. Onze procedures om de continuïteitsbeoordeling van de directie te beoordelen omvatten onder andere:

- overwegen of de continuïteitsrisicoanalyse, inclusief de scenario's in de Own Risk Solvency Assessment (ORSA), door de directie alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van de controle kennis hebben, waaronder de ontwikkelingen in lage rente, impact van inflatie en correspondentie met de toezichthouder;
- analyse van de financiële positie en de solvabiliteitsratio onder Solvency II ten opzichte van de door de directie noodzakelijk geachte solvabiliteit, voorgaand boekjaar en de gevoeligheden van de solvabiliteitsratio op indicatoren die kunnen duiden op significante continuïteitsrisico's;
- evalueren van de adequate weergave van de continuïteitsbeoordeling van de directie, waaronder de solvabiliteitsratio onder Solvency II en de gevoeligheden van de solvabiliteitsratio, zoals weergegeven op pagina 49 en 56-63 van de jaarrekening.

De resultaten van onze risicobeoordeling procedures hebben geen aanleiding gegeven om additionele controlewerkzaamheden op de continuïteitsbeoordeling uit te voeren.



Controleaanpak ten aanzien van risico's op fraude en het niet naleven van wet- en regelgeving

In hoofdstuk 'Fraude' en 'Wet en regelgeving' van het directieverslag beschrijft de directie de procedures ten aanzien van de risico's op fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving en neemt de raad van commissarissen deze beschrijving in beschouwing.

In het kader van onze controle hebben wij inzicht verkregen in MediRisk en de bedrijfsomgeving, en hebben wij de opzet en de implementatie beoordeeld en, waar van toepassing, de effectieve werking getoetst van het risicomanagement van MediRisk met betrekking tot fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving.

Onze werkzaamheden omvatten onder andere het evalueren van de gedragscode, de klokkenluidersregeling en de procedures van MediRisk om aanwijzingen van mogelijke fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving te onderzoeken. Bovendien hebben wij inlichtingen ter zake ingewonnen bij de directie, de raad van commissarissen en bij andere relevante afdelingen zoals Internal Audit en Risk & Compliance.

Wij hebben onder meer de volgende controlewerkzaamheden uitgevoerd:

- evaluatie van nevenfuncties van directieleden en/of andere werknemers, met speciale aandacht voor procedures en governance met betrekking tot mogelijke belangenconflicten;
- evalueren van onderzoeksrapporten inzake aanwijzingen over mogelijke fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving;
- evalueren van correspondentie met regelgevende en toezichthoudende instanties (waaronder DNB en AFM);
- evaluatie van de gerapporteerde uitkomsten door sleutelfunctiehouders Compliance, Risico Management en Interne Audit met betrekking tot het voldoen aan wet- en regelgeving;
- analyse van de door MediRisk uitgevoerde systematische Integriteitsrisico analyse (SIRA);
- we hebben rekening gehouden met het effect van feitelijke, vermoede of geïdentificeerde risico's van niet-naleving van wet- en regelgeving als onderdeel van onze procedures voor de daarmee samenhangende posten in de jaarrekening;
- het in overweging nemen van de uitkomst van andere controlewerkzaamheden en geëvalueerd of bevindingen dan wel afwijkingen indicatief waren voor fraude of niet-naleving van wet- en regelgeving.

Daarnaast hebben wij werkzaamheden uitgevoerd om inzicht te verkrijgen in de wet- en regelgeving die op MediRisk van toepassing is en hebben de volgende rechtsgebieden geïdentificeerd die de meest waarschijnlijke oorzaak zouden kunnen zijn voor een materieel effect op de jaarrekening:

- Wet op het financieel toezicht (Wft) (inclusief de Solvabiliteit II-richtlijn (2009/138/EC));



- Besluit prudentiële regels Wft (Bpr Wft);

Wij hebben de risicofactoren voor fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving geëvalueerd om na te gaan of deze factoren duiden op een risico op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening.

We hebben het veronderstelde frauderisico met betrekking tot de opbrengstverantwoording weerlegd. De belangrijkste component in de opbrengstverantwoording van MediRisk betreft de bruto premies. Voor de bruto premies geldt dat de premies per verzekering gedurende het boekjaar vast zijn en er geen sprake is van het maken van belangrijke schattingen bij het bepalen van de premieopbrengsten. De complexiteit is ook laag omdat MediRisk maar één verzekeringsproduct aanbiedt en jaarlijks beperkt polissen verkoopt.

In overeenstemming met het bovenstaande en met de controlestandaarden hebben wij het volgende risico geïdentificeerd ten aanzien van fraude dat relevant is voor onze controle, inclusief de relevante veronderstelde risico's vastgelegd in de controlestandaarden, en hebben hierop als volgt ingespeeld:

Doorbreken van interne beheersing door het management (een verondersteld risico)

Risico:

- Het management is in een unieke positie om fraude te plegen door de mogelijkheid het proces van financiële verslaggeving en resultaten te manipuleren door middel van het doorbreken van de interne beheersing die anderszins effectief lijken te werken, zoals schattingen gerelateerd aan de waardering van de verzekeringsverplichtingen. Wij verwijzen naar het kernpunt van de controle "Waardering bruto technische voorziening voor te betalen schaden en de daarmee samenhangende toereikendheidstoets", met hierin onze aanpak met betrekking tot hogere risico's vanwege schattingen waarbij het management zich baseert op significante oordeelsvorming

Controleaanpak:

- We hebben de opzet en het bestaan en, waar passend geacht, de werking getoetst van de interne beheersingsmaatregelen die het frauderisico dienen te mitigeren, inclusief de interne beheersingsmaatregelen die aanwezig zijn bij de dienstverleners waaraan MediRisk bedrijfsprocessen heeft uitbesteed. In het geval van tekortkomingen in de fraude mitigerende interne beheersingsmaatregelen hebben we aanvullende gegevensgerichte werkzaamheden verricht die zijn ingericht aan de hand van onze risico-inschatting.
- Wij hebben een evaluatie uitgevoerd om te identificeren of er sprake is van (administratieve) journaalposten met een hoger frauderisico. De uitkomst van deze



evaluatie is dat wij geen (administratieve) journaalposten met een hoger frauderisico hebben geïdentificeerd.

- Wij hebben significante schattingen alsook oordeelsvormingen en veronderstellingen van het management geëvalueerd.
- We hebben elementen van onvoorspelbaarheid in onze controleaanpak opgenomen, zoals data-analyse en gegevensgericht werkzaamheden op uitgaande betalingen.

Onze procedures om in te spelen op geïdentificeerde risico's op fraude, hebben niet geleid tot een kernpunt van de controle.

Wij hebben onze risico-inschatting en controleaanpak en resultaten gecommuniceerd aan de directie en de raad van commissarissen. Onze controlewerkzaamheden leidden niet tot aanwijzingen en/of andere redelijke vermoedens van fraude en niet-nakomen van wet- en regelgeving die van materieel belang zijn voor onze controle.

Het kernpunt van onze controle

In het kernpunt van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het belangrijkste waren tijdens onze controle van de jaarrekening. Het kernpunt van onze controle hebben wij met de raad van commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot dit kernpunt bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van dit individuele kernpunt moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over dit kernpunt.

Waardering bruto technische voorziening voor te betalen schade en de daarmee samenhangende toereikendheidstoets

Omschrijving

Het Schadeverzekeringsbedrijf van MediRisk neemt op balansdatum een bruto technische voorziening voor te betalen schade verminderd met een herverzekeringsdeel op. De waardering van de bruto technische voorziening voor te betalen schade en de hiermee samenhangende toereikendheidstoets bevat significante schattingen voor onder meer de inflatieonzekerheid en de afwikkelingsduur. De schattingen worden sterk beïnvloed door toekomstige ontwikkelingen. Voor de berekeningen worden complexe actuariële modellen gebruikt en de schattingen vragen een hoge mate van oordeelsvorming door de directie.

Zij maakt hierbij gebruik van ervaringsgegevens, oordelen van deskundigen en actuariële modelberekeningen. Daarnaast wordt jaarlijks een toereikendheidstoets uitgevoerd door MediRisk. De toereikendheidstoets is belangrijk, omdat daarmee wordt vastgesteld of de opgenomen voorziening toereikend zijn om de toekomstige verplichtingen af te wikkelen. De directie heeft in de toelichting in de noten 5 en 13 de gebruikte grondslagen en assumpties van de waardering van de technische voorziening uiteengezet. In de noten 29 en 30 zijn de toelichting en de risico's opgenomen.



Onze aanpak

Wij hebben de interne controlemaatregelen, die de betrouwbaarheid van de assumpties en basisgegevens (die gehanteerd zijn bij de vaststelling van de technische voorziening voor bruto te betalen schaden), getoetst. Wij hebben de onderbouwing van de technische voorziening voor te betalen schaden onder meer getoetst aan de hand van de (standaard)reserveringsbedragen, uitloopresultaten de uitkomsten van de interne toereikendheidstoets en het interne grondslagenonderzoek, de gevoeligheidsanalyse bij toepassing van verschillende scenario's en de rapportages van de actuariële sleutelfunctie. Bij deze werkzaamheden hebben wij gebruik gemaakt van onze eigen actuariële specialisten. Aan de hand van de uitkomsten van onze toetsing hebben wij geëvalueerd of de risicohouding van de directie bij het vaststellen van de schattingen niet is veranderd ten opzichte van vorig jaar. Daarnaast hebben wij geëvalueerd of de technische voorziening voor bruto te betalen schaden, adequaat is toegelicht in de jaarrekening.

Onze observatie

Wij achten de door de directie toegepaste methodiek en gehanteerde veronderstellingen voor de vaststelling van de voorziening voor bruto te betalen schaden evenwichtig is bepaald en achten de daaraan gerelateerde toelichting toereikend.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het directieverslag en de overige gegevens.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben een mindere diepgang dan onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de informatie die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.



Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

Wij zijn door Algemene Ledenvergadering op 3 december 2014 benoemd als accountant van MediRisk voor de controle van het boekjaar 2015 en zijn sinds dat boekjaar tot nu toe de externe accountant.

Geen verboden diensten

Wij hebben geen verboden diensten als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van Organisaties van Openbaar Belang geleverd.

Verleende diensten

Wij hebben in de periode waarover onze wettelijke controle van de jaarrekening betrekking heeft, naast deze controle, de volgende diensten geleverd aan MediRisk:

- Controle Solvency II staten ten behoeve van DNB;
- Controle van de opgave herverzekeringsdeel VvAA Schadeverzekeringen N.V.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude. Daarbij is de directie, onder toezicht van de raad van commissarissen, verantwoordelijk voor het voorkomen en ontdekken van fraude en de niet naleving van wet- en regelgeving en het nemen van maatregelen om de gevolgen, voor zover mogelijk, ongedaan te maken en herhaling te voorkomen.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of MediRisk in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsels moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om MediRisk te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of MediRisk haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van MediRisk.



Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstelling is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een verdere beschrijving van onze verantwoordelijkheden ten aanzien van de controle van de jaarrekening is opgenomen in de bijlage bij deze controleverklaring. Deze beschrijving vormt onderdeel van onze controleverklaring.

Amstelveen 23 maart 2022

KPMG Accountants N.V.

N. ten Dam RA

Bijlage:

Beschrijving van onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening



Bijlage

Beschrijving van onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of MediRisk haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een entiteit haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze ongedeelde verantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor het verkrijgen van voldoende geschikte controle-informatie met betrekking tot de



financiële informatie van de onderdelen of activiteiten binnen de groep. In dat kader zijn wij ook verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de Audit & Risk Commissie op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van Organisaties van Openbaar Belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening op basis van alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze kernpunten in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang van het maatschappelijk verkeer is.

LEDENLIJST

Op 31 december 2021 waren onderstaande zorginstellingen aangesloten bij Onderlinge Waarborgmaatschappij voor Instellingen in de Gezondheidszorg MediRisk B.A.:

Ziekenhuis Amstelland	Mental Health Caribbean
Rivas Zorggroep	Hospital Nobo Otrobanda
VieCuri Medisch Centrum	Ikazia Ziekenhuis
Ziekenhuis Gelderse Vallei	Orthopedisch Centrum Oost Nederland
Het Oogziekenhuis Rotterdam	Respaldo
Elkerliek ziekenhuis	Ziekenhuisgroep Twente
IJsselland Ziekenhuis	Kliniek ViaSana
Slingeland Ziekenhuis	Huisartsenposten Amsterdam
Medisch Centrum Leeuwarden	Huisartsenposten Midden-Brabant
St. Jans Gasthuis	Huisartsenposten West-Brabant
BovenIJ Ziekenhuis	Centrale huisartsendienst Drenthe
Wilhelmina Ziekenhuis Assen	Huisartsenposten Rijnmond
CuraMare	Huisartsenpost de Gelderse Vallei
Ziekenverpleging Aruba	Huisartsenposten De Limes
Sint Maarten Medical Centre	Nij Smellinghe Ziekenhuis
Fundashon Mariadal	
Ziekenhuis Rivierenland	
Anna Zorggroep	
Bernhoven	
Martini Ziekenhuis	
Instituut Verbeeten	
Medisch Spectrum Twente	
Meander Medisch Centrum	
Antonius Ziekenhuis Zuidwest Friesland	
Zaans Medisch Centrum	
Fertiliteitskliniek Twente B.V.	
Rijnstate	
Máxima Medisch Centrum	
Maasstad Ziekenhuis	
Tergooi	
Amphia Ziekenhuis	
Gelre ziekenhuizen	
Spijkenisse Medisch Centrum	
Alrijne Zorggroep	
Haaglanden Medisch Centrum	
Elisabeth-TweeSteden ziekenhuis	
Radiotherapiegroep	
Centrum Oosterwal	
Streekziekenhuis Koningin Beatrix	

PERSONALIA EN NEVENFUNCTIES Directieleden EN COMMISSARISSEN

23 maart 2022

Raad van Commissarissen

prof. dr. C. (Cordula) Wagner

Raad van Commissarissen MediRisk
Hoofdfuncties

Commissaris sinds december 2015
Directeur bij het Nederlands instituut voor onderzoek van de gezondheidszorg (Nivel)
Bijzonder Hoogleraar Patiëntveiligheid bij Amsterdam UMC, locatie VUmc
Lid Raad van Toezicht 's Heeren Loo
Lid van de Gezondheidsraad

Nevenfuncties

G.J. (Geert) van den Enden MBA

Raad van Commissarissen MediRisk
Hoofdfunctie
Nevenfuncties

Commissaris sinds mei 2019
Bestuurder Bernhoven BV
Lid Raad van Toezicht stichting Driestroom
Lid Raad van Advies Vliegbasis Volkel

drs. P.M. (Peter) Langenbach RC

Raad van Commissarissen MediRisk
Hoofdfunctie

Commissaris sinds december 2019
Voorzitter Raad van Bestuur Maasstad Ziekenhuis Rotterdam
Lid Raad van Bestuur Spijkenisse Medisch Centrum

Nevenfuncties

Adjunct Professor Masteropleiding Financiën in de Gezondheidszorg, TIAS Business School
Lid Raad van Toezicht Traverse Maatschappelijke Opvang
Lid en voorzitter Raad van Toezicht Instituut Verbeeten
Lid Raad van Toezicht Thebe VVT

drs. S.P. (Suzanne) Kruizinga

Raad van Commissarissen MediRisk
Hoofdfunctie
Nevenfuncties

Commissaris sinds maart 2020
Medisch directeur a.i. Bernhoven ziekenhuis
Lid en vice voorzitter Raad van Toezicht Primair huisartsenposten
Lid en vice voorzitter Raad van Toezicht Woonzorg Flevoland

drs. H.H.M. (Haik) de Jong

Raad van Commissarissen MediRisk	Commissaris sinds december 2020
Hoofdfunctie	-
Nevenfuncties	Lid en voorzitter Raad van Commissarissen Scildon NV Lid en voorzitter Raad van Commissarissen Waard Leven NV Lid en voorzitter Raad van Commissarissen Waard Schade NV Lid en voorzitter Raad van Commissarissen Waard Verzekeringen B.V. Non-Executive Director van Chesnara Holdings BV

Audit & Risk Commissie

drs. H.H.M. (Haik) de Jong	voorzitter
G.J. (Geert) van den Enden MBA	

Benoemings- en Remuneratiecommissie

drs. P.M. (Peter) Langenbach RC	voorzitter
G.J. (Geert) van den Enden MBA	<i>tot januari 2021</i>
drs. H.H.M. (Haik) de Jong	<i>vanaf januari 2021</i>

Commissie Kwaliteit, Veiligheid en Preventie

prof. dr. C. (Cordula) Wagner	voorzitter
drs. S.P. (Suzanne) Kruizinga	

Bestuur

mr. E.A. (Ebbo) van Gelderen

Hoofdfunctie	Algemeen directeur O.W.M. MediRisk B.A.
Nevenfunctie	Lid en voorzitter Raad van Commissarissen "SOM" Samenwerkende Onderlinge Verzekeringsmaatschappijen Coöperatie U.A.

mr. A.R.T. (Arnoud) van Schaik MBA

Hoofdfunctie	Directeur O.W.M. MediRisk B.A.
Nevenfunctie	Lid Raad van Toezicht Apostolisch Genootschap

Managementteam

vacature

mr. G. (Gert) Klay

I. (Ilham) el Hachimi-Alaoui BSc

manager Ledenadvies en Medisch Risicomanagement

manager Schadebehandeling

manager Finance & Control