



# Jaarverslag 2022

Terugblik  
op een  
jubileumjaar





[medirisk.nl](https://medirisk.nl)

<b>DIRECTIEVERSLAG</b>	<b>2</b>
Financiële resultaten	9
<b>BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN</b>	<b>25</b>
<b>JAARREKENING 2022</b>	<b>29</b>
Geconsolideerde balans per 31 december 2022	29
Geconsolideerde winst- en verliesrekening	30
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	31
Overzicht van totaalresultaat	32
Algemene toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	33
Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022	45
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	53
Enkelvoudige winst- en verliesrekening	66
Toelichting op de enkelvoudige balans en winst- en verliesrekening	67
<b>OVERIGE GEGEVENS</b>	<b>74</b>
Statutaire regeling inzake de bestemming van het resultaat	74
Controleverklaring KPMG	75
Ledenlijst	86
Personalía en nevenfuncties commissarissen en directieleden	87

# 2022: MediRisk in getallen

**581**

In 2022 ontvangen claims

**€ 65.687**

Gemiddelde vergoeding per erkende/minnelijk geschikte claim, sluitjaar 2022

**763**

In 2022 gesloten claims

**€ 1.958.148**

Hoogste vergoeding gesloten claim ooit, meldjaar 2000\*

**1.199**

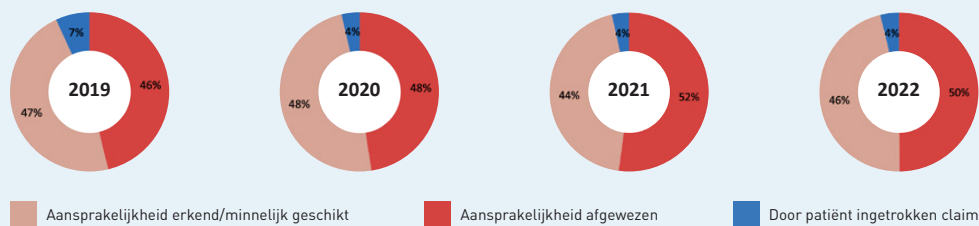
Totaal in behandeling zijnde claims, inclusief heropende claims

**239,3%**

Solvency-percentage

\* Totaal betaalde vergoeding voor deze claim bedraagt € 3.327.131, aandeel van MediRisk bedraagt € 1.846.563

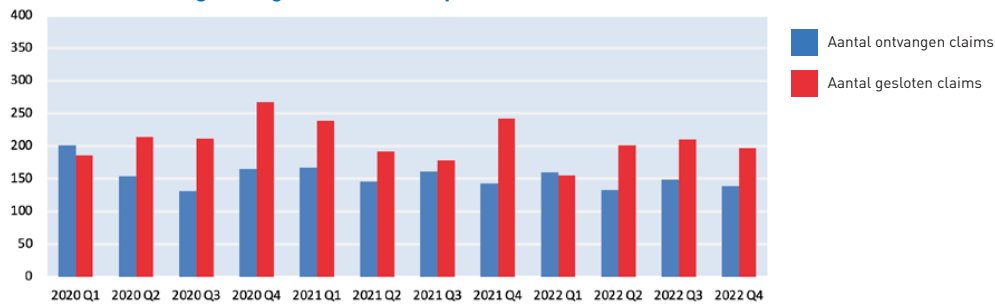
## Beoordeling gesloten claims



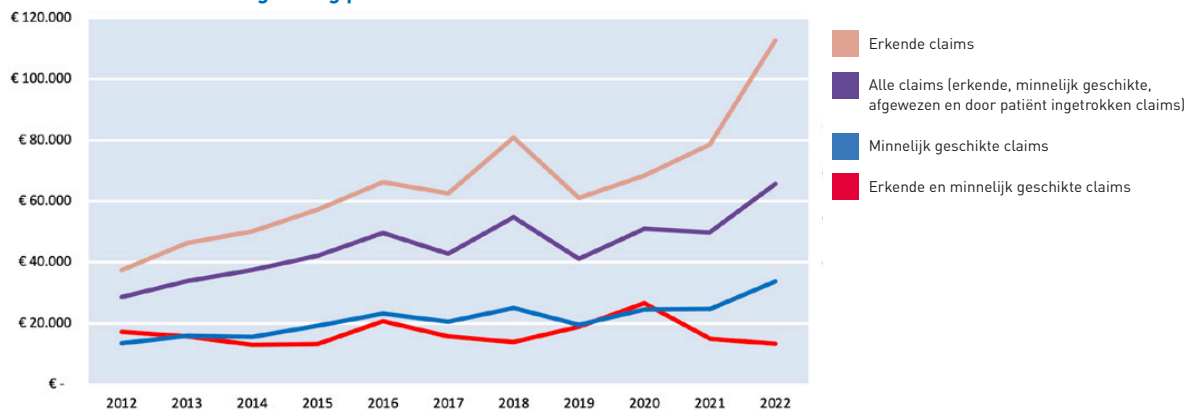
## Claimontwikkeling ledenportefeuille 1-1-2022



## Aantal ontvangen en gesloten claims per kwartaal



## Gemiddelde vergoeding per claim



## ALGEMEEN

In 1992 besloot een aantal ziekenhuizen om medische aansprakelijkheid voortaan onderling te regelen, omdat commerciële verzekeraars het niet meer aandurfdren medische aansprakelijkheid te verzekeren, vanwege de hoge en vooral onvoorspelbare kosten daarvan. 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.

Samen met de leden besteedden we aandacht aan het dertigjarig jubileum. Op 21 april 2022 waren ruim tweehonderd vertegenwoordigers van leden en andere geïnteresseerden aanwezig bij het MediRisk Jubileumcongres Beter door Vertrouwen in Tivoli Utrecht. Het congres ging vooral over het aanpassingsvermogen van professionals en organisaties. Hoe blijf je flexibel in een wereld die steeds complexer wordt? Ook in de wereld van patiëntveiligheid en medische aansprakelijkheid wordt een steeds groter beroep gedaan op het 'resilient' vermogen van zorgprofessionals en zorgorganisaties. Vertrouwen gericht op elkaar én op herstel zijn hierin sleutelwoorden.

MediRisk heeft in 2022 haar strategische agenda verder kunnen uitvoeren. Hoewel we het jaar begonnen met een lockdown zagen we al snel de beweging naar meer vrijheid. In de coronaperiode leerden we snel hoe we ook buiten kantoor ons werk kunnen doen. Deze ervaring leidt tot een blijvende verandering in de manier van werken. In de loop van het jaar pasten we ons kantoor daarop aan.

De Onderlinge groeide ook in 2022 weer in het aantal leden. Per saldo heeft de Onderlinge per 2023 twee nieuw leden. Dat geeft vertrouwen voor de toekomst. Door de grote (financiële) druk die op de zorg rust, wordt de financiële component steeds belangrijker in de afweging om medische aansprakelijkheid te verzekeren. Zorginstellingen nemen meer kosten voor eigen rekening om zo de premie te beperken. Ook zien we de trend om als ziekenhuis meer claims zelf te behandelen. Hoewel dat een mooie ontwikkeling is die leidt tot meer betrokkenheid bij de patiënt en de afhandeling van de claims zien we ook dat het belangrijk is om de afstemming met de Onderlinge goed te houden. Bij grote claims komt immers altijd de Onderlinge in zicht. Vanuit de Onderlinge werken we aan een 'restorative' (op herstel gerichte) cultuur, een manier van werken die de impact van een claim beperkt bij de patiënt, de zorgverlener en de instelling.

In 2022 stelde MediRisk haar nieuwe meerjarenbeleidsplan voor de jaren 2023 tot en met 2025 vast. De leidende principes voor de komende jaren zijn duurzaam, wendbaar en eenvoudig. In de loop van het jaar hadden we veel contact met leden. Niet alleen door de Algemene Vergadering en het congres maar ook door (digitale) Onderlinge Tafels over diverse onderwerpen en door veel persoonlijke gesprekken met de leden. Op onze websites ([www.medirisk.nl](http://www.medirisk.nl) en [www.platformpatientveiligheid.nl](http://www.platformpatientveiligheid.nl)) bundelen wij onze Safety-II kennis, tooling, expertise en praktijkervaringen.



## Resultaat en solvabiliteit

2022 kenmerkt zich als een jaar van extreme economische ontwikkelingen. De rente is voor het eerst sinds acht jaar niet meer negatief en stijgt nog steeds sterk. De inflatie is ongekend hoog. Indien deze aanhoudend hoog blijft kan dit leiden tot hogere claimkosten. De stijgende rente heeft een negatief effect op onze hypotheekfondsen, maar een positief effect op onze voorzieningen. De financiële effecten van deze ontwikkelingen zijn per saldo beperkt voor MediRisk.

Ook in 2022 heeft de sinds 2013 zichtbare dalende claimtrend zich verder voortgezet. Deze trend is de afgelopen jaren ook beïnvloed door Covid-19. De Covid-19 pandemie en de huidige personeelstekorten leiden tot minder productie in de ziekenhuizen. Dat veroorzaakt vooralsnog een daling van het aantal claims. Aan de andere kant zou het aantal claims kunnen toenemen door inhaalproductie of door een nakomend effect uit de coronaperiode. Het verband tussen het aantal claims en de oorzaken daarvan is echter lastig vast te stellen.

De schadelast heeft zich conform verwachting ontwikkeld. Er heeft zich geen negatieve uitloop op oude jaren voorgedaan. De gerealiseerde kosten zijn wederom op totaalniveau onder budget uitgekomen. Het jaar is afgesloten met een positief resultaat van € 0,8 miljoen.

De solvabiliteit is gestegen van 193% naar 239%. De ontwikkelingen van de solvabiliteit worden verder toegelicht in de risicoparagraaf in noot 42 van de jaarrekening.

## Klankbordgroep Financiën

De Klankbordgroep Financiën, bestaande uit zes (financiële) vertegenwoordigers van leden, is in 2022 viermaal bijeengekomen. De Klankbordgroep besprak financiële onderwerpen ter voorbereiding op de Algemene Vergaderingen (verder: AV) van maart en december. Er zijn ook diverse andere onderwerpen besproken, waaronder de financiële ontwikkelingen, cyberrisico's en marktontwikkelingen.

## Bedrijfsvoering

MediRisk heeft een autonome en wendbare bedrijfsvoering. Het in 2021 geïntroduceerde schadebehandelingsysteem is verder doorontwikkeld. 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. De vervanging van het portal voor de leden (Mijn MediRisk) zoals voorgenomen voor 2022 is uitgesteld naar 2023. Daar wordt nu de laatste hand aan gelegd. Het vervolg daarop is dat we ook claimanten en belangenbehartigers op onze portal aansluiten.

Onze IT-omgeving is de afgelopen jaren in eigen hand genomen via uitbestedingen naar externe leveranciers. Extra aandacht dit jaar kreeg de beheersing van de Informatiebeveiliging, de afspraken met de leveranciers en de opvolging van de DNB Good Practice Informatiebeveiliging 2019-2020. We stelden een chief information security officer (CISO) aan om deze opvolging vorm te geven.

## Missie

Onze missie is ongewijzigd.

|| *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.*

We hebben drie leidende principes: duurzaam, wendbaar en eenvoud. Die principes vertalen we door naar jaarplannen. Daarbij kijken we niet langer door het proces naar de mens, maar, ondersteund door een goed proces, stellen we de mens (patiënt en zorgverlener) en de impact van incidenten daarop, centraal in onze werkwijze. Hiermee willen we uitdrukking geven aan de persoonlijke en oplossingsgerichte benadering die we voorstaan. Niet 'het systeem' moet leidend zijn maar 'de mens':

Medische aansprakelijkheid **duurzaam** verzekeraar houden door solidariteit te organiseren in een duurzaam verzekeringsmodel. Dat is vanzelfsprekend gericht op de duurzame verzekeraarbaarheid van medische aansprakelijkheid, maar gaat ook om expliciet duurzaam werken ter bescherming van ons klimaat en het duurzaam inzetbaar houden en binden van collega's.

Als organisatie **wendbaar** zijn door producten en dienstenaanbod continue aan te passen aan veranderende marktvraag. Medisch-sociale of sociaal-medische controle en cohesie en de technologische ontwikkelingen zorgen ervoor dat we ons productaanbod of de dekking moeten aanpassen als first mover.

Als organisatie willen we **eenvoud** betrachten. Begrijpelijk werken en handelen, in onze gesprekken en in onze schriftelijke communicatie. In de zorg gaat het om mensen, bij ons ook. De menselijke maat is daarom leidend voor hoe wij naar de omgeving kijken en ons werk doen.

MediRisk kent drie pijlers van bedrijfsvoering: verzekeren, claimbehandeling en medisch risicomanagement (zie figuur).



Drie pijlers van bedrijfsvoering van MediRisk

## CLAIMBEHANDELING

### Casemanagement

In 2022 is de casegerichte aanpak steeds meer een persoonsgerichte aanpak geworden met meer contact en invulling van de behoeften van patiënt/claimant. Daarbij gaat oplossingsgerichtheid en pragmatisme hand in hand met goede medische en juridische case-beoordeling. Bij zware en complexe dossiers gebeurt dat standaard vanuit een team van behandelaar, senior, manager en schaderegelaar in overleg met verzekerde en belangenbehartiger. Een groeiend aantal oude zaken (Eigen Risico en stop-loss) is op deze wijze inmiddels afgewikkeld. Nieuwe zaken worden zo snel als de primaire beoordeling dat mogelijk maakt in dit model gegoten.

### Aanpak 'oude zaken'

In 2022 zijn veel van de oude Eigen Risico zaken afgewikkeld en gesloten. Vanuit de oorspronkelijke lijst zaken is ultimo 2022 zestig procent gesloten. Van de overgebleven zaken is vijftig procent claims waarin geboorte- en kindletsel aan de orde is en daarnaast betreft het claims die door medische ontwikkelingen niet snel af te wikkelen zijn. De werkwijze met de specifieke aanpak van zaken ouder dan vijf jaar is uitgebreid naar de stop-loss zaken, waardoor ook van deze dossiers al meer zaken zijn opgelost. Dit leidt, samen met een lagere instroom van nieuwe zaken, tot een verdere afname van het aantal open claims.

### 'Ervaringsonderzoek claimbehandeling'

Bij de afronding van 2022 heeft een evaluatie van het ervaringsonderzoek plaatsgevonden, waarbij de vragenlijst is aangepast en maatregelen zijn genomen voor het verhogen van het onderzoekspotentieel. De aantallen respondenten blijven desondanks laag, waardoor met de deelnemende partijen is besloten om medio 2023 een grotere evaluatie van uitkomsten uit te voeren. Tussentijdse conclusies worden wel direct in maatregelen verwerkt, bijvoorbeeld in de communicatie en contactwijze tijdens het claimtraject, versteviging van de casegerichte en persoonsgerichte aanpak en uitbreiding (in 2023) van het portal waarin claiminformatie wordt uitgewisseld.

### Covid-19

In 2022 is het aantal nieuwe claims verder teruggelopen tot onder de zeshonderd. Of dit valt toe te schrijven aan de impact van Covid-19 blijft moeilijk te zeggen. Ook de personele tekorten binnen de zorg zouden hiervoor verantwoordelijk kunnen zijn. Minder productie betekent immers ook minder claims. Het valt hierdoor steeds moeilijker te voorspellen of het aantal claims weer zal toenemen.

De Covid-gerelateerde claims blijven in aantal en omvang zeer beperkt. Wel zijn in 2022 de eerste werknemersclaims ontvangen, maar ook die blijven in aantallen zeer beperkt.



## MEDISCH RISICOMANAGEMENT

### Nieuw Veiligheidsdenken

In 2022 heeft de afdeling Medisch Risico Management (verder: MRM) het Safety-II gedachtengoed doorontwikkeld tot een volwassen opleidingsprogramma dat beschikbaar is voor de leden. Met samenwerkingspartners Blue Wave en Sidney Dekker zijn twee masterclasses gegeven en is gestart met het Fellowshipprogramma Nieuw Veiligheidsdenken. In de masterclasses wordt het gedachtengoed door het bespreken van casuïstiek van de leden praktisch gemaakt. We stimuleren daarbij om met behulp van micro-experimenten een nieuwe aanpak uit te proberen. Het Fellowship programma voor het Nieuw Veiligheidsdenken gaat nog een stap verder, want daarmee willen we veiligheidsexperts binnen de eigen zorgorganisatie opleiden en hen in hun kracht zetten. In het kader hieronder wordt nader toegelicht hoe hier invulling aan is gegeven. MediRisk gaat verder op de ingeslagen weg en heeft als doel de leden mee te nemen in de RJC aanpak. In 2023 gaan we met enkele ziekenhuizen in een pilot experimenteren hoe het ziekenhuis en MediRisk zo goed mogelijk samen kunnen optrekken om aan de behoefte van patiënten te voldoen en de impact voor zorgverleners te verkleinen. Hiermee wordt nu al invulling gegeven aan de in 2023 in werking tredende herziene GOMA 2022

### Trainingen en Klankbordgroepen Kwaliteit en Veiligheid

In 2022 waren nog veel trainingen online. In de loop van het jaar werd het trainingsaanbod steeds meer uitgebreid met fysieke trainingen en ontmoetingen. De trainingskalender van MRM bood de leden een breed trainingsaanbod aan voor hun zorgprofessionals. MRM heeft Safety-II trainingen verzorgd zoals de basistraining en training toepassing in de praktijk, Functional Resonance Analysis Method (FRAM)-trainingen en pilot Learning Teams. De vraag naar in-company trainingen voor specifieke vragen vanuit de zorginstelling is in 2022 gestegen.

In 2022 bespraken we met de leden van de Klankbordgroepen Kwaliteit en Veiligheid voor ziekenhuizen en huisartsenposten (HAP's) interessante thema's zoals "Onderling Leren".

### Samenwerking externe partners

Er werd een samenwerking met externe partners aangegaan om het nieuwe veiligheidsdenken breder uit te kunnen rollen. In 2022 zijn hierin de eerste stappen gezet en dit heeft geleid tot opdrachten in samenwerking met andere opleidings- en trainingspartners.

### Netwerken

MediRisk is met MRM vertegenwoordigd in diverse zorgnetwerken zoals FRAMily, Netwerk III, Safety Synthesis en Resilient Health Care Network. Binnen het internationale netwerk heeft Jeanette Hounsgaard uit Denemarken een bezoek gebracht aan het team MRM in Utrecht. MRM was ook aanwezig bij het Resilient Health Care network 2022 in Zweden.

Het Platform Patiëntveiligheid was in 2022 verzamelpunt voor al onze informatie over de Safety-II expertise van MediRisk, de gebruikte tooling, onze expertise, praktijkervaringen en opleidingsmogelijkheden.

## Jubileumcongres

MRM heeft bijgedragen aan het succesvolle Jubileumcongres van MediRisk naar aanleiding van ons dertigjarig bestaan. Het congres had als thema: 'Hoe blijf je flexibel in een wereld die steeds complexer wordt?'. Ook in de wereld van patiëntveiligheid en medische aansprakelijkheid wordt een steeds groter beroep gedaan op het aanpassingsvermogen van professionals en organisaties. Vertrouwen gericht op elkaar en op herstel zijn hierin sleutelwoorden.

Tijdens het MediRisk Jubileumcongres 'Beter door vertrouwen - op zoek naar de menselijke maat in een complexe wereld' reflecteerden wij samen op het menselijke aspect binnen de wereld van medische aansprakelijkheid en patiëntveiligheid.



## Bijdragen aan onderzoek, workshops en opleiding

MRM heeft in 2022 aan verschillende onderzoeken binnen de zorg een belangrijke bijdrage geleverd. MediRisk was betrokken bij het onderzoek van ZonMW in het kader van het programma Safety-II en Veiligheidsergonomie. We participeerden in de Ontwikkeling en evaluatie van de Resilience Analysis Grid (RAG-NL) in Nederlandse ziekenhuizen. MRM ondersteunde daarbij met RAG workshops in diverse (academische) ziekenhuizen en hielp bij de ontwikkeling van e-learnings over Complex adaptive systems, Safety-II en Resilience. Een ander voorbeeld is de workshops voor de Stuurgroep Flexibele Endoscopen Reiniging en Desinfectie in Veenendaal.

Ook namen we deel aan de Klankbordgroep van het project Met VERVE!: VERpleegkundigen in the lead voor kwaliteit- en patiëntVEiligheid.

We hebben een onderzoeksstage over Restorative Just Culture begeleid. De titel van de Thesis aan de Erasmus Universiteit luidt: 'Restorative Just Culture, case study in Dutch Hospitals from a Safety-II perspective'. Daarnaast namen we ook deel aan het beroepenveld voor ontwikkeling master Modern Veiligheidskunde HBO Bedrijfskunde. MRM was als gastdocent over Safety-II aanwezig bij de opleiding Kwaliteitsfunctionaris (OKF). Voor het College Perinatale Zorg werd een webinar over Safety-II verzorgd. Samen met een collega van onze afdeling schadebehandeling werd een gastcollege gegeven aan het Erasmus.

## Internationaal

MediRisk is lid van de International Medical Professional Liability Association (MPLA) en nam deel aan de jaarlijkse MPL Association Conference en de International Conference 'New horizons in Medical Professional Liability'. MediRisk is lid van de internationale sectie, evenals andere niet-USA gebaseerde verzekeringsmaatschappijen, vooral Onderlingen.

## 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. Het aantal dossiers per persoon loopt al een aantal jaar terug. Tegelijkertijd is de aandacht voor (oude) dossiers en de bewerkelijkheid van dossiers toegenomen. Ook in de stafdiensten is dit jaar veel werk verzet. 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 2022 over het geheel genomen lager dan in 2021, 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.

In de afgelopen jaren zijn we steeds meer buiten kantoor gaan werken. De meeste collega's werken grotendeels vanuit huis. Daarmee is de sociale verbondenheid minder. Het kantoor is zo aangepast dat het helpt deze binding weer te verbeteren. Wij willen voor deze gedreven mensen de nummer één plek zijn waar je vanuit vertrouwen en plezier de ruimte krijgt om je bijdrage te leveren aan de zorg en tegelijkertijd jezelf kunt ontwikkelen.

We vinden een informele werksfeer in een prettige omgeving belangrijk. Waar oog is voor elkaar en waar de lijnen kort zijn. Waar iedereen ongeacht rol of positie zich bevoegd en verantwoordelijk voelt voor het geheel van de organisatie en zich daarnaar gedraagt.

### 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 2022 deelgenomen aan het Nyenrode PE-programma Deskundigheidsbevordering voor Bestuurders en Toezichthouders in samenwerking met het Verbond van Verzekeraars. Een van de bestuurders heeft daarnaast ook het WFT permanente educatie programma gevolgd.

## FINANCIËLE RESULTATEN

### Premie-inkomsten

De bruto premie-inkomsten 2022 zijn uitgekomen op € 22,7 miljoen (2021: € 21,3 miljoen). De stijging is een gevolg van een verhoging van het premietarief en een stijging van het aantal leden.

### Onzekerheden domineren waardoor volatiliteit hoog blijft

In de zomer van 2021 begon de inflatie te stijgen en deze stijging is in 2022 in een stroomversnelling gekomen door de Rusland Oekraïne oorlog. De inflatie lijkt inmiddels over haar hoogtepunt heen. De verwachting is dat de vooruitzichten in 2023 verbeteren door een daling in de inflatie en door de overheidssteun aan consumenten en bedrijven. De langetermijnrentes hebben de stijgende trend sinds de zomer van 2021 voortgezet. Die rentes zullen naar verwachting verder stijgen, enerzijds doordat centrale banken zich terugtrekken van de kapitaalmarkten en anderzijds door de hogere inflatie dan in het verleden. De onzekerheid als gevolg van toenemende vrees voor een recessie en de gevolgen van de oorlog in Oekraïne blijven de komende tijd domineren. De volatiliteit blijft als gevolg hiervan hoog.

### Lagere beleggingsopbrengsten

Onze beleggingsportefeuille bestond eind 2022 voor € 72,0 miljoen aan balanswaarde uit obligaties (eind 2021: € 71,5 miljoen) en voor € 25,6 miljoen uit hypotheekfondsen (eind 2021: € 31,6 miljoen). Met die beleggingen behaalden we in 2022 een negatief beleggingsresultaat van € 1,8 miljoen (2021: € 0,7 miljoen beleggingsopbrengst). Het negatieve beleggingsresultaat is het gevolg van de ongerealiseerde herwaardering van hypotheekfondsen voor € -2,3 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. Dat verschil maakt als herwaarderingsreserve deel uit van het eigen vermogen.

In 2022 is de herwaarderingsreserve ad € 3,3 miljoen uitgeput en loopt het restant van de ongerealiseerde herwaardering door het resultaat. De marktwaarde van de hypotheekfondsen is sterk gedaald door de sterk gestegen rente in 2022. Het betreft een ongerealiseerd effect, omdat er geen sprake is van verkoop.

Gecorrigeerd voor de ongerealiseerde herwaardering bedroegen de beleggingsopbrengsten € 0,6 miljoen in 2022 tegenover een opbrengst van € 0,7 miljoen in 2021. Deze daling is voornamelijk het gevolg van lagere dividendopbrengsten uit hoofde van onze portefeuille met beleggingsfondsen in Nederlandse woninghypotheken. Deze bedroegen in 2022 € 0,5 miljoen (2021: € 0,6 miljoen). De negatieve rente voor het aanhouden van banktegoeden door institutionele beleggers had ook in 2022 nog een 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 2022 is gestegen ten opzichte van 2021. De herverzekeringspremie is per saldo hoger door hogere premieomzet en het gestegen herverzekeringsstarief.

## Schadelast

De schadelast voor rekening van MediRisk is in 2022 gedaald ten opzichte van voorgaande jaar. Per saldo is de schadelast met € 1,5 miljoen gedaald van € 9,3 miljoen in 2021 naar € 7,8 miljoen in 2022. In 2022 hebben zich geen schattingswijzigingen voorgedaan, in 2021 bedroegen de schattingswijzigingen € 1,0 miljoen. De verdere daling in de aantallen claims in 2022 heeft ook geleid tot een lagere schadelast. Er heeft zich geen negatieve uitloop voorgedaan op de oudere jaren.

De kosten voor schadebehandeling zijn nagenoeg gelijk gebleven in 2022.

De combined ratio is de som van de geleden schade, bedrijfskosten en het herverzekeringresultaat gedeeld door de netto verdiende premie en is een interne maatstaf voor de toereikendheid van onze premiestelling. In 2022 bedroeg de combined ratio 81% (in 2021 92%). In 2022 komt de combined ratio lager uit met name als gevolg van een lagere schadelast voor boekjaar 2022 door een daling in het aantal gemelde claims.

In de jaren tot en met 2008 zijn herverzekeringcontracten 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 voorzien in 2019. In 2022 is deze voorziening voor adjustment premium nagenoeg gelijk gebleven (wijziging overige technische voorzieningen).

De uitgevoerde toereikendheidstoets van de technische voorzieningen per ultimo 2022 is gebaseerd op de meest recente ontwikkelingen en parameters en laat zien dat de balansvoorziening toereikend is (overschot € 14,3 miljoen). Het overschot heeft zich positief ontwikkeld ten opzichte van 2021 (€ 7,8 miljoen). Deze ontwikkeling is hoofdzakelijk het gevolg van een bijstelling in de inflatieparameter, rentestijging en lagere claimaantallen. De ontwikkeling van zowel de consumenteninflatie als de specifieke inflatie zoals van toepassing op onze schadeportefeuille heeft onze continue aandacht.

Het aantal gemelde claims is gedaald van 617 in 2021 naar 581 in 2022.

## Bedrijfskosten

De bedrijfskosten bedroegen in 2022 € 6,6 miljoen (2021: € 6,1 miljoen).

## Netto resultaat

Over het boekjaar is een nettoresultaat behaald van € 0,8 miljoen positief (2021: € 1,9 miljoen).

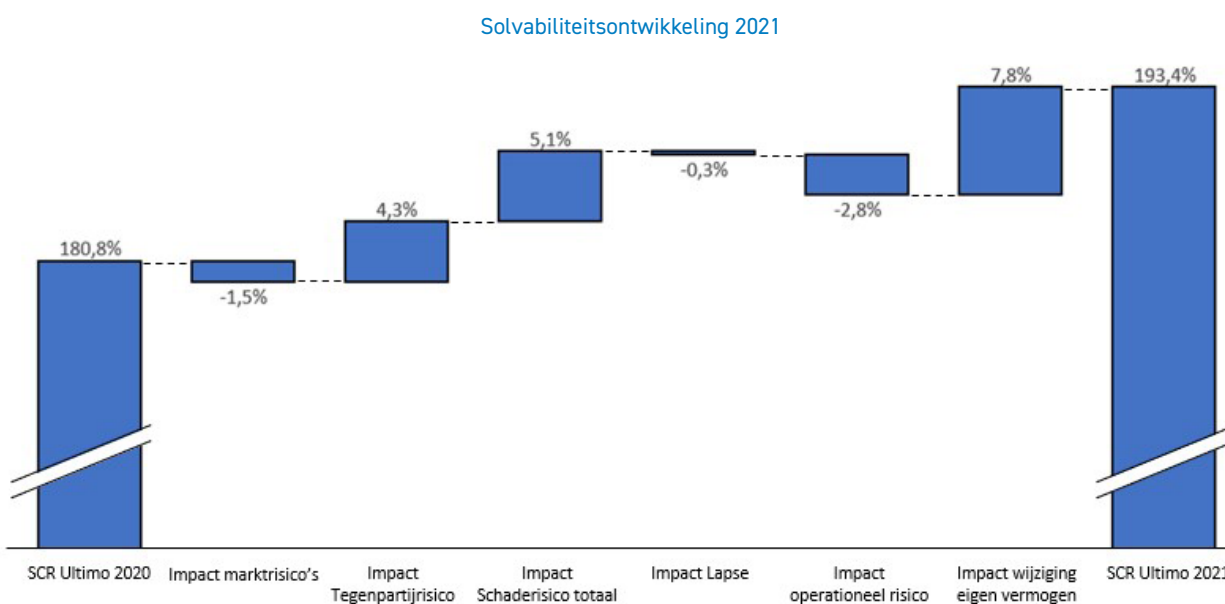
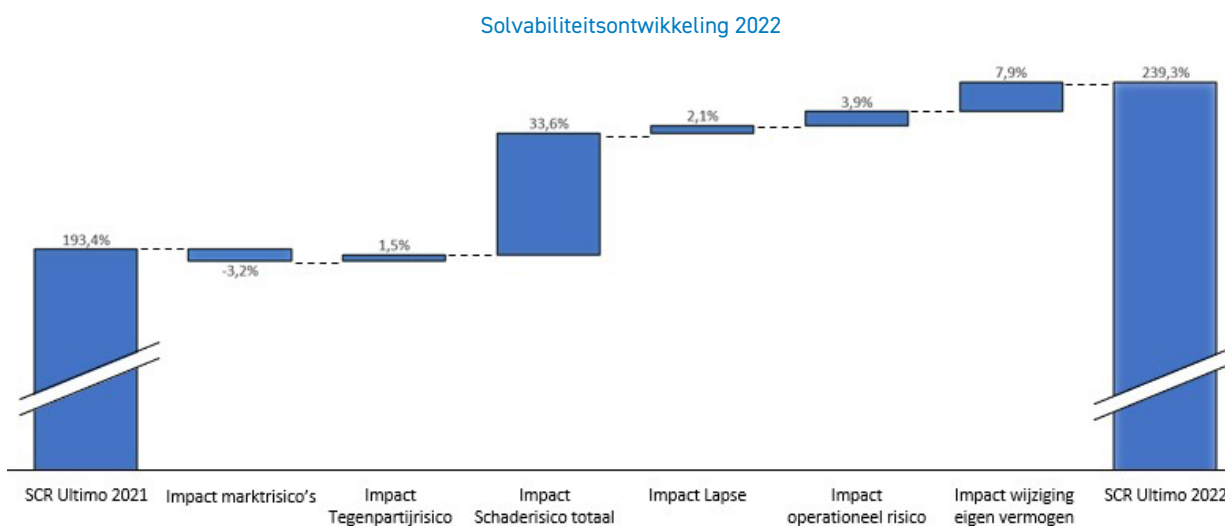
## Balans

In 2022 was sprake van een afname van het balanstotaal van € 122,2 miljoen naar € 115,6 miljoen. Deze afname is hoofdzakelijk het gevolg van de daling van de marktwaarde van onze hypotheekfondsen als gevolg van de sterk gestegen rente in 2022.

## Solvabiliteit

Ultimo 2022 is de solvabiliteitsratio uitgekomen op 239% (2021: 193%); deze blijft hiermee boven onze interne norm van 130% en onze streefnorm van 160% (per ultimo 2022). De solvabiliteit is in 2022 hoofdzakelijk gestegen door de gestegen Solvency-II rentecurve, aanpassing in de inflatieparameter en een daling van het aantal gemelde claims in boekjaar 2022. 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 met name door het positief gerealiseerde resultaat en door een daling van de best estimate voorzieningen. Het vereiste kapitaal daalt sterk door een daling van het verzekeringstechnisch risico. De daling van het verzekeringstechnisch risico is het gevolg van de daling van de best estimate voorzieningen.



De solvabiliteit in 2022 steeg als gevolg van diverse ontwikkelingen waaronder een daling in het aantal claimmeldingen en de stijging van de rentecurve. Deze ontwikkelingen leiden enerzijds tot een stijging van het eigen vermogen (via de waardering van de technische voorzieningen en van de beleggingen) en anderzijds tot een daling van het vereiste kapitaal. Dit wordt verder nader toegelicht in noot 42.

De solvabiliteit is volatiel en kan sterk fluctueren. De huidige buffer geeft comfort voor de leden.

### **Investeringsen**

MediRisk heeft in 2022 € 52k geïnvesteerd, hoofdzakelijk in aanpassingen in het kantoorpand ten behoeve van het faciliteren van het hybride werken en in hardware.

### **Financiering**

In 2022 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 2022 marginaal gestegen met 0,4 fte, van 48,8 fte (ultimo 2021) naar 49,2 fte (ultimo 2022).

## RISICO'S

### Risicobereidheid

MediRisk heeft een verenigingsstructuur in de vorm van een Onderlinge waarborgmaatschappij. MediRisk is er voor en door de leden. Intensieve verbinding met onze leden en hun patiënten is voor ons 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.

De risicobereidheid schetst een beeld van de aard en omvang van de risico's die MediRisk bereid is te accepteren of te behouden bij het realiseren van haar bedrijfsdoelstellingen. Kern van MediRisk is het onderlinge karakter. MediRisk kent vanwege dit onderlinge karakter een relatief lage risicobereidheid ten aanzien van het nemen van risico's. In het bijzonder geldt dit voor de risico's die direct verband houden met de doelstelling van de Onderlinge: het verzekeraar houden van medische aansprakelijkheid.

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 Raad van Commissarissen (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 2021: 130%).

Behalve deze interne norm ICR (van 130%) kent MediRisk ook een streefnorm voor de solvabiliteit. De streefnorm legt 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 is de streefnorm verhoogd naar 160%. Deze verhoging resulteert uit de 2022 ORSA berekeningen en stelt MediRisk in staat om zware tot extreme schokken op te kunnen vangen zonder dat kapitaal generende maatregelen benodigd zijn.



## Risicoprofiel

Minimaal één 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. Dit jaar is extra aandacht besteed aan belangrijke macro-economische (en mondiale) gebeurtenissen zoals de sterk oplopende inflatie, rentestijging, langdurige krapte op de arbeidsmarkt, en de oorlog in Oekraïne en de onderlinge relatie hiertussen en de specifieke impact hiervan op MediRisk. Ten opzichte van vorig jaar zijn de schade- en beleggingsrisico's alsook het herverzekeringsrisico verder toegenomen. De grootste risico's blijven gerelateerd aan de schadelast, premieomzet/premiedruk en herverzekering. De toename van de schadelast is en blijft 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 risicogebieden zien we mede door de verdere positieve solvabiliteitsontwikkeling een afname van de schaderisico's, het tegenpartijrisico en het operationeel risico. Verder is er een toename van het marktrisico, volledig veroorzaakt door het renterisico als gevolg van de gestegen rente.

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 42).

Net als in het voorgaande jaar was er dit jaar bijzondere aandacht voor klimaatgerelateerde risico's. Voor MediRisk concludeerden we dat met name fysieke klimaatrisico's een beleggingsrisico vormen voor de waarde van de woninghypothekportefeuille. 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 woninghypothekportefeuille. Als hierdoor een derde tot de helft van de waarde van de hypothekportefeuille verdampst, 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. Klimaatgerelateerde 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 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 onderwriting (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.

## 'Three Lines Model'

MediRisk hanteert het 'Three Lines Model'. Deze drie lijnen zijn ook terug te vinden in het risicomanagementraamwerk. Het vormt de basis voor risicobeheersing.

De eerste lijn wordt gevormd door het lijnmanagement c.q. de proceseigenaren. 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 proceseigenaar is primair verantwoordelijk voor de continue en aantoonbare beheersing van de operationele risico's en hiermee de effectiviteit van de beheersmaatregelen in zijn of haar proces(sen). De eerste lijn adviseur risk & compliance ondersteunt en adviseert de managers hierbij en toetst onafhankelijk de werking van de interne beheersing. De adviseur risk & compliance vervult tevens de rollen van compliance coördinator en privacy officer binnen de eerste lijn.

De tweede lijn heeft als taak het 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, de functionaris gegevensbescherming (FG) en de chief information & security officer (CISO) de tweede lijn.

Tevens functioneert de Asset & Liability Commissie (ALCO) die tussen de eerste en tweede lijn gepositioneerd is 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. De doelstelling van Internal Audit is om vanuit een onafhankelijke positie zekerheid te verschaffen aan het management, de directie en de Audit & Risk Commissie (hierna te noemen ARC) over het systeem van risicobeheersing binnen MediRisk. Internal Audit levert toegevoegde waarde door de opzet, het bestaan en de werking van het risicobeheersingssysteem te toetsen door het uitvoeren van audits en advieswerkzaamheden en hierover periodiek te rapporteren aan het management, de directie en de ARC.

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. (100% deelneming) en MediRisk Management B.V. (100% deelneming). Ultimo 2022 heeft MediRisk het resterende minderheidsaandeel ad 4,44% in MediRisk Organisatie B.V. overgenomen. Hiermee heeft MediRisk het volledige eigendom verkregen.



De medewerkers zijn in dienst van MediRisk Organisatie B.V., zijnde 49,2 fte in 2022 (2021: 48,8 fte).

De Onderlinge streeft naar een evenwichtige man/vrouw-verhouding in de directie, Raad van Commissarissen en het management(team).

Binnen de Raad van Commissarissen is het percentage veertig procent (twee van de vijf commissarissen).

Binnen de directie nul procent (nulvan twee directieleden). Het managementteam (naast de directieleden) bestaat uit zesenzestig procent vrouwen (twee van de drie). Overig management kent vijftig procent vrouwelijke managers (één van twee). Bij invulling van vacatures is behalve aan geschiktheid ook aandacht besteed aan de verdeling man/vrouw. In zijn geheel bestaat het commissariaat, de directie, het managementteam en overig management uit twaalf personen, waarvan zeven man (58,4%) en vijf vrouw (41,6%) zijn.

## Sleutelfuncties

MediRisk heeft de vier sleutelfuncties zoals genoemd in Solvency-II ingericht. Dit zijn de compliance functie, de risicomangement-functie, 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, Audit & Risk Commissie en de Raad van Commissarissen.

De sleutelfuncties, behalve de Internal Audit Functie, hebben een coördinerende, assiterende en toetsende rol met betrekking tot het functioneren van de operationele afdelingen. Het doel is 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, Audit & Risk Commissie 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 2022 zijn:

### Actuarieel:

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

### Risicomangement:

- ORSA, waaronder specifieke aandacht voor klimaatrisicoscenario's en liquiditeitsstressscenario's.
- Adequaatheid van de kapitaalbuffers.
- Adequaatheid herverzekeringsprogramma en herverzekeringsbeleid.
- Gevoeligheid solvabiliteitsratio voor de renteontwikkelingen.
- Opzet Solvency rapportage ten behoeve van de ALCO.
- Wenselijkheid en mogelijkheid re-risiken beleggingen.
- Afstemming risicomangementtraamwerk met tweede lijn functionarissen en adviseur risk & compliance.
- Verbetering van de operationeel risicomangementcyclus via de adviseur risk & compliance, inclusief risicobereidheid operationeel risicomangement en integraal risico-controleregister.

### Compliance:

- Vergroten en verdiepen awareness op het gebied integriteit.
- Verder ontwikkelen, verdiepen en doorvoeren van Systematische Integriteitsrisicoanalyse (SIRA).
- Bestendinging van de eerste lijn compliance ondersteuning (overdracht taken eerste lijn compliance coördinator aan vervangende functie adviseur risk & compliance).
- Verbetering positionering compliancefunctie als gesprekspartner en adviseur van de organisatie en bestuur.
- Herijking van intern compliance(gerelateerd) beleid (loopt door in 2023).

### Internal Audit:

- Audit op de uitbesteding en de in 2021 uitgevoerde migratie naar nieuw schadebehandelingssysteem.
- Audit op de uitbesteding vermogensbeheer en migratie beleggingsadministratie.
- Audit op de ORSA en het Voorbereidend Crisis Plan (VCP).
- Audit op het beloningsbeleid.
- Audit op de informatiebeveiliging.

De charters van de sleutelfuncties (risicomangement, compliance, internal audit, actuariële functie) zijn in 2022 geactualiseerd.

## Fraude

Gezien de aard en omvang van onze verzekeringsactiviteiten (onze leden zijn professionele zorginstellingen) schatten wij het bruto risico op externe -en interne fraude als laag in. Frauderisico wordt meegenomen in onze risicomanagementcyclus zodat regulier mogelijke frauderisico's worden geïdentificeerd en worden afgezet tegen de aanwezige beheersmaatregelen in onze bedrijfsprocessen. Mochten er (fraude)risico's buiten de risicobereidheid vallen, dan worden aanvullende verbetermaatregelen getroffen om de interne beheersing te versterken. Onze monitoractiviteiten zien er op toe dat de werking van de belangrijkste beheersmaatregelen vastgesteld worden. Mogelijke tekortkomingen worden gerapporteerd aan de directie en het managementteam en er worden aanbevelingen gedaan om de beheersing te herstellen. Integriteit is een belangrijk thema: rond integriteit organiseert MediRisk awareness sessies en voor nieuwe medewerkers wordt tijdens de onboarding veel aandacht besteed aan de gedragscode en integriteit.

## Wet- en regelgeving

MediRisk is gebonden aan wettelijke kaders binnen de context van een integere bedrijfsvoering. Dat houdt in dat we relevante externe en interne wet- en regelgeving naleven en dat we er met z'n allen op toezien dat ook de partijen waar MediRisk zaken mee doet zich aan de vigerende wet- en regelgeving houden.

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. In 2022 is vastgesteld dat MediRisk de grens van vijftig medewerkers heeft overschreden. Dit heeft tot gevolg dat de Wet op de Ondernemingsraden (WOR) van toepassing is op MediRisk en er een Ondernemingsraad (OR) ingesteld moet worden. De directie onderneemt in 2023 stappen op het punt van personeelsvertegenwoordiging. Verder is uiteindelijk op 20 december 2022 de tekst van het wetsvoorstel ter implementatie van de Wet bescherming klokkenluiders (Wbk) met een zestal amendementen door de Tweede Kamer aangenomen. Bij het opstellen van dit verslag zijn wij nog in afwachting van het besluit van de Eerste Kamer. Dat wordt in het eerste kwartaal van 2023 verwacht.

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 in samenwerking met de risicobeheerfunctionaris toe op de naleving hiervan. De compliance officer rapporteert op kwartaalbasis over de status en ontwikkelingen. Actie- en/of opvolgpunten die hieruit voortkomen worden in de planning opgenomen en hieraan wordt vanuit de organisatie opvolging gegeven.

## 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 privacy beleid. Met een privacy statement worden belanghebbenden geïnformeerd over welke persoonsgegevens MediRisk verzamelt, hoe zij daarmee omgaat en welke privacy rechten 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 toezichhoudende 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 is gedurende 2022 gerealiseerd door middel van (project)overleggen, 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**

Sinds 2021 besteden wij ons vermogensbeheer uit aan OHV (Oolders, Heijning & Voogelaar B.V.). 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 ontredering, 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 clustermunities). MediRisk heeft bewust ook geen beleggingen in tabaksbedrijven.

Verder heeft MediRisk 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 belegt MediRisk in obligaties van diverse ontwikkelingsorganisaties, zoals 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.

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 committeerde aan de op 1 januari 2012 in werking getreden Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars.

Door ondertekening van het Klimaatcommitment van de Nederlandse financiële sector hebben deelnemende instellingen daarnaast toegezegd met hun financiële en investeringsportefeuille bij te dragen aan het Akkoord van Parijs en het Nederlandse Klimaatakkoord. MediRisk heeft dit Klimaatakkoord ook ondertekend. Van instellingen wordt verwacht dat ze in 2022 klimaatactieplannen opstellen met reductiedoelstellingen voor 2030 voor al hun relevante financierings- en investeringsactiviteiten. MediRisk publiceert sinds eind 2022 haar actieplan op de website.

Het transformeren van financiële portefeuilles om af te stemmen op of bij te dragen aan de doelstellingen die zijn vastgelegd in het Akkoord van Parijs is een complexe taak. In actieplannen wordt beschreven hoe instellingen zullen bijdragen aan het Akkoord van Parijs en hoe zij het Akkoord van Parijs vertalen naar doelstellingen voor hun financiële portefeuilles.

Financiële instellingen zullen moeten beoordelen of hun gefinancierde activiteiten passen in een transitiepad dat de opwarming van de aarde beperkt tot ruim onder de twee graden Celsius en bij voorkeur de stijging tot anderhalve graad Celsius. Als gefinancierde activiteiten niet aansluiten op deze trajecten, kunnen instellingen verschillende maatregelen nemen om deze activiteiten richting het gewenste transitietraject te sturen.

### **CO2-voetafdruk beleggingen**

In het kader van zowel het IMVO-convenant als ons commitment aan het Nationaal Klimaatakkoord zijn we in het jaarverslag 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.

### **Staatsobligaties**

MediRisk belegt onder andere in obligaties van zeer kredietwaardige landen zoals Nederland, Duitsland, Oostenrijk, België en Frankrijk. In beginsel belegt MediRisk voor haar verzekeringsverplichtingen in goed verhandelbare vastrentende waarden die in euro's noteren zodat uit dien hoofde bewust geen mismatch ontstaat met de in euro's luidende verzekeringsverplichtingen en er een grote mate van zekerheid is dat we in het belang van de verzekeringsnemers aan de verplichtingen kunnen voldoen en aan hun redelijke verwachtingen. De landen waarin binnen de categorie staatsobligaties wordt belegd hebben allemaal het Parijsakkoord ondertekend en volgen klimaatbeleid dat is opgesteld door de Europese Unie. MediRisk monitort de ontwikkeling van de CO2-uitstoot van de staatsobligaties waarin wordt belegd.

## Hypotheke

Voor de allocatie naar hypotheke maakt MediRisk gebruik van fondsbeleggingen. Omtrent het klimaatbeleid is MediRisk daarom afhankelijk van het beleid van de fondsmanager. De beleggingen zijn daarom niet direct stuurbaar op het gebied van CO<sub>2</sub>-uitstoot vanwege de indirecte aanpak. In de toekomst gaat MediRisk inventariseren of de fondsmanagers zich committeren aan het Paris Alignment en welke doelstellingen zij hebben opgesteld. MediRisk monitort de ontwikkeling van de CO<sub>2</sub>-uitstoot van de hypothekefondsen waarin wordt belegd.

## Supranationale obligaties en Bedrijfsobligaties

Supranationale obligaties betreffen obligaties van supranationale instellingen zoals de Europese Unie, African Development Bank, European Financial Stability Facility en European Investment Bank. Omdat het supranationale instellingen betreft is het lastig te meten welke uitstoot precies te koppelen is aan deze instellingen. MediRisk belegt daarnaast een deel van haar vermogen in bedrijfsobligaties. Voor supranationale obligaties en bedrijfsobligaties heeft MediRisk vooralsnog geen bron voor het meten van de CO<sub>2</sub>-voetafdruk. Vanwege het gebrek aan meetmogelijkheden heeft MediRisk hier vooralsnog geen concrete doelstelling bepaald.

Op basis van de informatie die we opgevraagd hebben bij de beheerders van de hypothekefondsen waarin we beleggen en informatie over de uitstoot van overheden en hun uitstaande schulden, komen we tot de volgende CO<sub>2</sub>-voetafdruk voor onze beleggingsportefeuille:

31-12-2022	Marktwaarde in € miljoen	Aandeel	Categorie	tCO <sub>2</sub>	tCO <sub>2</sub> / € miljoen	kgCO <sub>2</sub> /m <sup>2</sup>
	€ 12,3	13%	NN Hypothekefondsen*	122,0		23,9
	€ 13,3	15%	Overige hypothekefondsen	195,0	14,6	
	€ 30,1	33%	Staatsobligaties	75,0	2,5	
<b>Gerapporteerd</b>	<b>€ 55,7</b>	<b>61%</b>		<b>392,5</b>	<b>6,2</b>	
<b>Niet- gerapporteerd</b>	<b>€ 35,0</b>	<b>39%</b>	<i>Overige obligaties</i>			
<b>Totaal</b>	<b>€ 90,7</b>	<b>100%</b>				

\* indicatieve cijfers

De term tCO<sub>2</sub> staat voor duizend kilo CO<sub>2</sub>-uitstoot of een met hetzelfde broeikas effect tot gevolg hebbende uitstoot van andere gassen. kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup> staat voor kilogram CO<sub>2</sub>-equivalenten per vierkante meter en verwijst naar de totale hoeveelheid broeikasgassen die worden uitgestoten, inclusief CO<sub>2</sub>, maar ook andere gassen zoals methaan en lachgas, die ook bijdragen aan het broeikas effect.



In Nederland is bij beleggers veel steun voor het hanteren van de PCAF-methodologie, die MediRisk ook hanteert. 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 waarden hebben betrekking op de zogenoemde 'scope 1' en 'scope 2' uitstoot; dat is directe CO<sub>2</sub>-uitstoot respectievelijk indirecte uitstoot die samenhangt met gekochte en verbruikte elektriciteit of warmte. Naar verwachting wordt in 2023 door PCAF een nieuwe meetmethode voor hypotheekfondsen gepubliceerd waarbij wordt geadviseerd om niet meer de intensiteit te meten op basis van een geïnvesteerde euro maar te meten per vierkante meter (m<sup>2</sup>). Het hypotheekfonds van NNIP is al overgestapt naar de nieuwe meetmethode en loopt hiermee vooruit. Als gevolg van deze ontwikkeling is in de tabel onderscheid gemaakt tussen de CO<sub>2</sub>-uitstoot per geïnvesteerde miljoen euro en de CO<sub>2</sub>-uitstoot per vierkante meter.

De totale gemeten absolute uitstoot, gemeten in tCO<sub>2</sub>, is in 2022 gedaald ten opzichte van een jaar eerder. Voor hypotheekfondsen geldt dat de absolute uitstoot is gedaald (2021: 337,4), voor staatsobligaties is de absolute uitstoot gestegen (2021: 63,3). De relatieve uitstoot (uitstoot per geïnvesteerde miljoen euro) voor staatsobligaties is licht gestegen (2021: 2,2). Voor hypotheekfondsen is de relatieve uitstoot lastig te vergelijken door de overstap van NNIP naar een nieuwe meetmethode. Het aantal categorieën waarover gerapporteerd wordt, is gelijk gebleven ten opzichte van een jaar eerder. Door de verdere ontwikkeling van meetmethoden en databeschikbaarheid verwachten we dat er in de toekomst over een groter gedeelte van de beleggingen kan worden gerapporteerd.

ALGEMEEN

## De speerpunten voor 2023

### Verbinding met de leden

Ook in 2023 zal de verbinding met de leden vorm krijgen via de Klankbordgroep Financiën en de Klankbordgroep Kwaliteit & Veiligheid. We zullen ook een Klankbordgroep Data Science opstarten. Via Onderlinge Tafels en webinars zijn we met de leden in gesprek over belangrijke onderwerpen zoals klachten en claims. Wij delen daarbij onze kennis en ervaring, maar evenzo delen de leden hun ervaringen en kennis met elkaar. Dat is de toegevoegde waarde van het zijn van een Onderlinge.

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

De relatie met onze leden krijgt een duurzamere en meer wendbare invulling door te sturen op de kwaliteit en wendbaarheid van mens en organisatie in de afhandeling van claims. Juridische inhoud alleen is daarvoor niet meer voldoende. Er zal voor het vertrouwen in de behandeling meer maatwerk worden toegepast met aandacht voor contactgerichtheid en hulpvaardigheid, zowel naar verzekerden als naar claimanten. Om dat te bereiken wordt gewerkt aan een op herstel gerichte aanpak van onze claimbehandeling, die voldoet aan de menselijke maat.

In 2023 geven we aandacht aan het nieuwe veiligheidsdenken, waarin verschillende stromingen zich richten op een fundamentele verandering in het veiligheidsdenken. Hierbij wordt meer rekening gehouden met een complexe omgeving waarbij de mensen die het werk doen de oplossing zijn voor het behalen van successen. We doen dat in samenwerking met partners. In 2023 zullen we weer nieuwe samenwerkingen aangaan.

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 2023 zullen we ons schadebehandelingssysteem ontsluiten voor de leden. Het online platform MijnMediRisk.nl wordt vervangen en meer interactief gemaakt. Ook MijnMedicclaim.nl 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 2023 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 in 2023 laten ten opzichte van 2022 een verlaging zien door een verlaging van het premietarief in 2023.

Onze beleggingsopbrengsten zijn afkomstig van vastrentende beleggingen zoals obligaties en beleggingsfondsen in Nederlandse woninghypotheken. De rente is sterk gestegen in 2022 en de verwachting is dat deze stijging zich verder blijft doorzetten. Dit heeft een positief effect op de beleggingsopbrengsten: de uit de aflossing vrijkomende middelen kunnen we derhalve beleggen tegen hogere rendementen. De impact van de rente op de marktwaarde ontwikkeling van de hypotheekfondsen blijft volatiel en onzeker. Deze ongerealiseerde herwaardering kan in 2023 het resultaat zowel positief als negatief beïnvloeden. De rente voor het aanhouden van banktegoeden door institutionele beleggers zal naar verwachting een licht positief effect hebben op de resultaten.

### **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 voor het in ons gestelde vertrouwen en hun onderlinge solidariteit. De leden vormen immers samen de Onderlinge. Ook gaat grote dank uit naar onze collega's voor hun tomeloze inzet en constructieve samenwerking. Zij hebben niet alleen gezorgd voor een uitstekende kwaliteit van dienstverlening, maar ook voor het verder doorontwikkelen van de Onderlinge MediRisk.

Utrecht, 22 maart 2023

### **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

### Jubileumjaar

2022 was het jubileumjaar van MediRisk. Dat werd op gepaste inhoudelijke wijze gevierd met een Jubileumcongres, getiteld 'Beter door Vertrouwen'. Het ging over het aanpassingsvermogens van mensen en organisaties. In de gezondheidszorg wordt met veel inzet gewerkt. Daar is aanpassingsvermogen bij nodig, zeker met de huidige uitdagende financiële situatie in de zorg. Onze leden, de zorgorganisaties: ziekenhuizen, ZBC's en huisartsenposten, hebben ook in 2022 weer veel werk verzet.

MediRisk hield dit jaar nauw contact met de leden. Niet alleen tijdens de meer formele vergaderingen, zoals de ledenvergaderingen maar ook tijdens het congres en de meer inhoudelijke bijeenkomsten zoals Onderlinge Tafels en kennisbijeenkomsten gedurende het hele jaar. Deze bijeenkomsten varieerden van vernieuwende wijzen van schadebehandeling, ontwikkelingen op het gebied van patiëntveiligheid tot kennisdeling over cyberrisico's. In 2022 zijn er ook weer nieuwe leden aangesloten bij MediRisk.

Bijzonder om te vermelden is de start van het Fellowshipprogramma waar fellows uit de aangesloten zorginstellingen ondergedompeld worden in het nieuwe veiligheidsdenken met internationaal vermaarde docenten als bijvoorbeeld prof. Sidney Dekker. De fellows worden met hun nieuw vergaarde kennis ambassadeurs van patiëntveiligheid in de instellingen.

### Governance

Ook op het gebied van governance is MediRisk haar verplichtingen nagekomen. Onderdelen zoals de ORSA zijn succesvol afgerond.

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

Tijdens de jaarlijkse heidag van de Raad met de directie werden mogelijke toekomstscenario's besproken. Met diverse partijen is gesproken over samenwerking op verschillende gebieden. Voor patiëntveiligheid leidde 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 2022 hebben zich geen meldingen van fraude voorgedaan.

De beheersing van de Informatiebeveiliging en de opvolging van de DNB Good Practice Informatiebeveiliging 2019-2020 kreeg dit jaar extra aandacht.

### Platform Patiëntveiligheid

In 2022 is het Platform Patiëntveiligheid breed ingezet. MediRisk blijft zich doorontwikkelen op het gebied van patiëntveiligheid en Safety-II. In 2022 was het platform het verzamelpunt voor al onze informatie over de Safety-II expertise van MediRisk, de gebruikte tooling, onze expertise, praktijkervaringen en opleidingsmogelijkheden.



## Permanente educatie

De leden van de Raad van Commissarissen en de directie hebben ook in 2022 deelgenomen aan het Nyenrode PE-programma Deskundigheidsbevordering voor Bestuurders en Toezichthouders in samenwerking met het Verbond van Verzekeraars of op andere wijze aan hun PE verplichtingen voldaan.

## Activiteiten

De Raad van Commissarissen heeft in 2022 volgens het vaste schema zes plenaire vergaderingen gehouden. In de vergaderingen heeft de Raad gesproken over diverse onderwerpen waaronder:

- jaar- en preventieplan 2023;
- claimontwikkeling, met bijzondere aandacht voor de Eigen Risico portefeuille;
- Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) 2022;
- de financiële resultaten over 2022 en de begroting voor 2023;
- het voorzieningen-, herverzekerings-, kapitaal- en premiebeleid;
- 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, de actuariële sleutelfunctionaris en de externe accountant.

In 2022 heeft de Audit & Risk Commissie vier keer vergaderd. Veel van de bovengenoemde onderwerpen zijn ter voorbereiding op de vergadering van de Raad van Commissarissen besproken in de vergadering van de Audit & Risk Commissie. De Audit & Risk Commissie heeft zich onder meer gebogen over verzekeringstechnische onderwerpen, modelverbetering en de jaarlijkse begroting.

### Benoemings- en Remuneratiecommissie

De Benoemings- en Remuneratiecommissie heeft één keer overleg gehad waarbij onder andere is gesproken over het beloningsbeleid van directie en senior management. Hier is ook een audit op uitgevoerd. Verder is 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 2022. De commissie hield zich bezig met inhoudelijke vraagstukken over marktontwikkelingen, productontwikkeling, onderzoek en strategisch en tactisch beleid voor medisch risicomanagement, patiëntveiligheid, het MediRisk Fellowshipprogramma, Restorative Just Culture, het patiëntvervalsingsonderzoek en de ontwikkelingen en plannen rondom de activiteiten voor Safety-II en het nieuwe veiligheidsdenken. Ook heeft de commissie het preventieplan voor 2023 besproken waarbij veel aandacht is geschonken aan de doorontwikkeling van Restorative Just Culture gedachtengoed.

## Samenstelling van de RvC-commissies in 2022

Audit & Risk Commissie (ARC)	Haik de Jong (voorzitter) Geert van den Enden
Benoemings- en Remuneratiecommissie (REMCO)	Peter Langenbach (voorzitter) Haik de Jong
Commissie Kwaliteit, Veiligheid en Preventie (KVP)	Cordula Wagner (voorzitter) Suzanne Kruizinga

### Rooster van aftreden

per 31-12-2022

Commissaris	Termijn 0	1 <sup>e</sup> Termijn	2 <sup>e</sup> Termijn	3 <sup>e</sup> termijn	3 <sup>e</sup> termijn (verlenging)
P.M. Langenbach <sup>2)</sup>		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 <sup>1)</sup> <sup>2)</sup>	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 <sup>1)</sup>		mei 2019 -- mei 2023 <i>benoemd 22-05-2019</i>	mei 2023 - mei 2027	mei 2027 - mei 2029	mei 2029 - mei 2031
C. Wagner <sup>3)</sup>		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 <sup>3)</sup>		maart 2020 - maart 2024 <i>benoemd 04-04-2020</i>	maart 2024 - maart 2028	maart 2028 - maart 2030	maart 2030 - maart 2032

<sup>1)</sup> lid van de Audit & Risk Commissie

<sup>2)</sup> lid van de Benoemings- en Remuneratiecommissie

<sup>3)</sup> 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 2022 was € 0,8 miljoen positief (2021: € 1,9 miljoen positief). De daling van het aantal gemelde claims in 2022 heeft een aantoonbaar positief effect op de schadelastontwikkeling. De voorzieningen voor de oudere loopjaren zijn ruim toereikend waardoor zich geen negatieve uitloop heeft voorgedaan. Deze ontwikkelingen hebben geleid tot een positieve resultaatsontwikkeling. Dit effect wordt grotendeels tenietgedaan door de ongerealiseerde herwaardering van de hypotheekfondsen als gevolg van de rentestijging.

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering voor om de jaarrekening over 2022 vast te stellen en de directie decharge te verlenen voor het in 2022 gevoerde beleid. Ook verzoekt de Raad van Commissarissen de Algemene Vergadering om decharge voor het door hem in 2022 gevoerde toezicht.

### Tot slot

Al met al was 2022 financieel een goed jaar. Ondanks de tegenvallende beleggingsresultaten haalde MediRisk een bescheiden positief resultaat. De solvabiliteit is toegenomen en er zijn weer belangrijke stappen gezet op het gebied van patiëntveiligheid, Restorative Just Culture en Safety-II. We hebben daarmee gedaan waarvoor we bedoeld zijn: het delen van risico's, kosten en kennis. Het was een mooi jubileumjaar.

Onze bijzondere dank gaat uit naar de medewerkers en de directie van MediRisk voor hun werkzaamheden in 2022.

Utrecht, 22 maart 2023

Raad van commissarissen,

drs. P.M. (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

## GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

x € 1.000

voor bestemming van het resultaat

<b>ACTIVA</b>	<b>31 december 2022</b>	<b>31 december 2021</b>
Beleggingen (21)	97.609	103.102
Vorderingen (22)	1.999	2.651
Materiële vaste activa (23)	334	358
Liquide middelen (24)	15.202	15.635
Overlopende activa (25)	414	449
<b>Totaal</b>	<b>115.558</b>	<b>122.195</b>
<b>PASSIVA</b>		
Eigen vermogen	30.966	35.256
Aandeel derden	0	1
<b>Groepsvermogen (26)</b>	<b>30.966</b>	<b>35.257</b>
Ledenrekening (28)	1.890	0
Achtergestelde schulden(29)	4.237	4.237
Technische voorzieningen (30)		
<i>Voor te betalen schaden</i>		
Bruto	131.129	130.289
Herverzekeringsdeel	-57.566	-53.850
<i>Overige technische voorzieningen</i>		
Bruto	152	169
	<b>73.715</b>	<b>76.608</b>
Overige voorzieningen	0	0
Schulden (32)	4.750	6.093
<b>Totaal</b>	<b>115.558</b>	<b>122.195</b>



## GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

x € 1.000	2022	2021
<b>Technische rekening schadeverzekering</b>		
<i>Verdiende premies eigen rekening (34)</i>		
Brutopremies	22.698	21.284
Uitgaande herverzekeringspremies	-5.641	-4.721
Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's	0	0
	<hr/>	<hr/>
	17.057	16.563
Opbrengst uit beleggingen (35)	-1.571	896
Overige technische baten eigen rekening	27	10
Schaden eigen rekening (36)		
<i>Schaden</i>		
Bruto	-11.834	-10.110
Kosten schadebehandeling	-3.039	-3.039
Aandeel herverzekeraars	4.152	1.565
	<hr/>	<hr/>
	-10.721	-11.584
<i>Wijziging voorziening voor te betalen schaden</i>		
Bruto	-840	-14.288
aandeel herverzekeraars	3.716	16.544
	<hr/>	<hr/>
	2.876	2.256
Totaal schaden eigen rekening	<b>-7.845</b>	<b>-9.328</b>
Wijziging overige technische voorzieningen	17	196
Bedrijfskosten (37)	-6.598	-6.132
Beleggingslasten (35)	-206	-214
Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen	633	-195
<b>Resultaat technische rekening schadeverzekering</b>	<b>1.514</b>	<b>1.796</b>
<b>Niet-technische rekening schadeverzekering</b>		
Resultaat technische rekening schadeverzekering	<b>1.514</b>	<b>1.796</b>
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt van technische rekening	-633	195
Andere lasten (38)	-96	-96
	<hr/>	<hr/>
	-729	99
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	<b>785</b>	<b>1.895</b>
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening (39)	-12	-5
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>	<b>773</b>	<b>1.890</b>

## GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

x € 1.000	2022	2021
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	785	1.895
Betaalde winstbelasting	-9	-8
Betaalde interest	-304	-147
Overige mutaties beleggingen	2.888	590
Afschrijvingen op materiele vaste activa (23)	88	88
Vermeerdering technische voorzieningen eigen rekening (30)	-2.893	-2.454
Mutatie overige schulden (32)	-1.343	2.116
Mutatie vorderingen (22)	547	-890
Overige mutaties	325	236
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	84	1.426
<b>Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten</b>		
Investerings- en aankopen:		
- Obligaties (21)	-10.815	-23.943
- Materiele vaste activa (23)	-52	-11
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen:		
- Obligaties (21)	10.085	5.725
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-782	-18.229
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Kapitaalstortingen	161	71
Agio'stortingen	105	3.381
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	266	3.452
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b>-433</b>	<b>-13.351</b>
Geldmiddelen per 1 januari (24)	15.635	28.987
Geldmiddelen per 31 december (24)	15.202	15.635
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b>-433</b>	<b>-13.351</b>

## OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT

<b>x € 1.000</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Geconsolideerd nettoresultaat na belastingen toekomend aan de rechtspersoon	773	1.890
Ongerealiseerde waardeveranderingen van belangen in beleggingentiteiten (21)	-3.335	-80
Totaal rechtstreekse vermogensmutaties in het eigen vermogen	-3.335	-80
<b>Totaalresultaat van de rechtspersoon</b>	<b>-2.562</b>	<b>1.810</b>

## 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 2022, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2022.

#### *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. (100%), 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 2022 hebben zich geen wijzigingen voorgedaan in schattingen en veronderstellingen bij de vaststelling van de technische voorzieningen. De technische voorzieningen zijn in 2022 ruim toereikend waardoor herijking van de onderliggende parameters niet nodig was. Dit wordt nader toegelicht in noot 31.

Herzelingen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft. De schattingswijzigingen worden opgesplitst in financiële en actuariële schattingswijzigingen.

<i>Bedragen in mln.</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Actuariële schattingswijzigingen	-	1,6
Financiële schattingswijzigingen	-	-0,6
<b>Totaal schattingswijzigingen</b>	<b>-</b>	<b>1,0</b>

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 schade.

In 2021 zijn verschillende schattingen en veronderstellingen herzien naar aanleiding van (reguliere) herbeoordelingen van de technische voorzieningen. De financiële schattingswijzigingen in 2021 betreffen het bijstellen van de rekenrente als gevolg van de stijging van de rentecurve.

## 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 vervolgwaardering 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 waardeverminderingverliezen. De effectieve rente en eventuele bijzondere waardeverminderingverliezen 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 mening 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, gedisconteerd 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.

### Ledenrekening

De ledenrekening bevat het voorwaardelijke aandeel van een lid in het eigen vermogen van de Onderlinge. Op de ledenrekeningen vinden primair bij- en afschrijvingen plaats resulterend uit de resultaatsverdeling.

### Herwaarderingsreserve

Voor zover niet in de winst- en verliesrekening verwerkt, worden ongerealiseerde waardeinstijgingen 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 schaden

De voorziening voor te betalen schaden bestaat uit een schatting van de voor balansdatum ontstane schaden 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 schaden 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 schaden 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 schaden.

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

- De inflatieverwachting op de claims, die jaarlijks kan worden herzien.
- Voor de reguliere schaden wordt onderscheid gemaakt naar meldjaren:
  - schatting voor de zeer oude meldjaren door middel van schadestatistieken op basis van de totale schadelast;
  - schatting voor de oude meldjaren door middel van een combinatie van schadestatistieken op basis van totale en betaalde schadelast;
  - schatting voor de recente meldjaren door middel van schadestatistieken op basis van totale en betaalde schadelast of een inschatting van het aantal schaden maal een gemiddeld bedrag;
  - het gemiddeld bedrag wordt afgeleid uit een referentieperiode en gecorrigeerd voor inflatie.
- Elk jaar wordt het verwacht aantal extreme schaden vastgesteld op basis van de historische portefeuille van MediRisk. Het gemiddeld bedrag voor deze extreme schaden wordt bepaald op basis van een referentieperiode. De individuele schattingen van bekende extreme, maar nog niet afgewikkelde schaden worden verhoogd met een opslagfactor op basis van de historische ontwikkeling van extreme schaden in de portefeuille van MediRisk. 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 van de gehele stop-loss portefeuille.

Incidentele schades 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 voor het eigen risicoproduct 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.

Het aandeel herverzekeraar in de technische voorzieningen voor het stop-loss product volgt uit de uitkomsten van simulaties.

De technische voorzieningen van MediRisk worden verdisconteerd op basis van een discontovoet. De discontovoet wordt éénmaal 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. In 2022 heeft deze herijking niet plaatsgevonden, vanwege de ruime toereikendheid van de technische voorzieningen (zie noot 31).

### *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 inclusief volatiliteitsopslag en exclusief 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

#### *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 40 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 2022

### 21 Beleggingen

Het verloop van de beleggingen is als volgt:

In 2022:	Stand per 1 jan.	Aankopen Ver- strekkingen	Verkopen Lossingen	Herwaar- dering	Gereali- seerd resultaat	Amorti- saties	Stand per 31 dec.
Beleggingsentiteiten	31.593	-	-285	-5.666	-	-	25.642
Obligaties	71.509	10.815	-9.800	-	-7	-550	71.967
<b>Totaal</b>	<b>103.102</b>	<b>10.815</b>	<b>-10.085</b>	<b>-5.666</b>	<b>-7</b>	<b>-550</b>	<b>97.609</b>
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
<b>Totaal</b>	<b>85.554</b>	<b>23.943</b>	<b>-5.725</b>	<b>-80</b>	<b>-5</b>	<b>-585</b>	<b>103.102</b>

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 2022	Kostprijs 2022	Markt- waarde 2021	Kostprijs 2021
Belangen in beleggingsentiteiten	25.642	27.973	31.593	28.258
Obligaties	65.081	71.967	71.919	71.509
<b>Totaal</b>	<b>90.723</b>	<b>99.940</b>	<b>103.512</b>	<b>99.767</b>

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.

De resterende looptijd van de obligaties kan als volgt worden gespecificeerd:

	<1 jaar	1-5 jaar	> 5jaar
Credit EU Financials	1.422	-	-
Credit overig	3.446	3.715	-
Staats EU Centrale overheden	4.249	17.935	7.886
Staats Supranationals	-	11.543	14.885
	<b>9.116</b>	<b>33.193</b>	<b>22.772</b>

MediRisk belegt niet in derivaten.



## 22 Vorderingen

	31 december 2022	31 december 2021
Vorderingen uit directe verzekering	2.681	3.309
Vorderingen uit herverzekering	598	621
Voorziening dubieuze debiteuren	-1.286	-1.286
Belastingen	0	5
Overige vorderingen	4	2
<b>Totaal</b>	<b>1.999</b>	<b>2.651</b>

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 (getroffen in 2020 en 2021).

## 23 Materiële Vaste Activa

	Huurders- belang	Computers en andere vaste bedrijfs middelen	Totaal
<i>Percentage afschrijvingen</i>	<b>10%</b>	<b>10% - 20%</b>	
Aanschafwaarde	253	358	611
Cumulatieve afschrijvingen	-88	-165	-253
<b>Boekjaarwaarde op 1 januari</b>	<b>165</b>	<b>193</b>	<b>358</b>
Investerings/Desinvesterings	10	42	52
Afschrijvingen	-25	-62	-88
<b>Mutaties in boekwaarde</b>	<b>-15</b>	<b>-20</b>	<b>-36</b>
Aanschafwaarde	263	400	663
Cumulatieve afschrijvingen	-113	-216	-329
<b>Boekwaarde op 31 december</b>	<b>150</b>	<b>184</b>	<b>334</b>

Het huurdersbelang en andere vaste bedrijfsmiddelen worden afgeschreven in tien jaar. Computers in vijf jaar.

## 24 Liquide middelen

	31 december 2022	31 december 2021
Banktegoeden	15.202	15.635

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 2022	31 december 2021
Overlopende rente	276	331
Overige activa	138	118
<b>Totaal</b>	<b>414</b>	<b>449</b>

## 26 Groepsvermogen

Voor een verdere specificatie van het eigen vermogen wordt verwezen naar de toelichting op de enkelvoudige jaarrekening (zie noot 50).

## 27 Solvabiliteit

	31 december 2022	31 december 2021
In aanmerking komend eigen vermogen SCR	58.311	56.294
Solvency Capital Requirement (SCR)	24.369	29.110
Solvency Ratio	239%	193%

De samenstelling van het in aanmerking komend eigen vermogen SCR en de samenstelling van de SCR worden toegelicht in de risicobeheerparagraaf (zie noot 42).

## 28 Ledenrekening

Voor een verdere specificatie van de ledenrekening wordt verwezen naar de toelichting op de enkelvoudige jaarrekening (zie noot 51).

## 29 Achtergestelde schulden

	31 december 2022	31 december 2021
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
<b>Totaal</b>	<b>4.237</b>	<b>4.237</b>

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%.

### 30 Technische voorzieningen

De samenstelling van de technische voorzieningen is als volgt:

	31 december 2022			31 december 2021		
	Bruto	Aandeel herverzekeraar	Netto	Bruto	Aandeel herverzekeraar	Netto
Dossievoorzieningen	53.313	26.578	26.735	53.260	22.591	30.669
Opslag voor IBNER	67.033	30.988	36.045	65.697	31.258	34.439
Risicomarge	9.327	-	9.327	9.692	-	9.692
Schadebehandelingskosten	1.456	-	1.455	1.640	-	1.640
<b>Totaal</b>	<b>131.129</b>	<b>57.566</b>	<b>73.562</b>	<b>130.289</b>	<b>53.849</b>	<b>76.440</b>

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

In 2022:	Bruto	Aandeel Herverzekeraar	Netto	
<b>Stand per 1 januari</b>		130.289	53.849	76.440
<i>Schadelast:</i>				
lopend jaar	17.825	7.914	9.911	
oude jaren	-2.113	-46	-2.067	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
	15.712	7.868	7.844	
<i>Schadeuitkeringen:</i>				
lopend jaar	-3.043	-	-3.043	
oude jaren	-11.829	-4.151	-7.678	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
	-14.872	-4.151	-10.721	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>131.129</b>	<b>57.566</b>	<b>73.563</b>	
In 2021:	Bruto	Aandeel Herverzekeraar	Netto	
<b>Stand per 1 januari</b>		116.002	37.305	78.697
<i>Schadelast:</i>				
lopend jaar	15.339	6.047	9.292	
oude jaren	12.098	12.109	-11	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
	27.437	18.156	9.281	
<i>Schadeuitkeringen:</i>				
lopend jaar	-3.044	-	-3.044	
oude jaren	-10.106	-1.613	-8.494	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
	-13.150	-1.613	-11.538	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>130.289</b>	<b>53.849</b>	<b>76.440</b>	

Gedurende 2021 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. In 2022 heeft geen herijking plaatsgevonden van de technische voorzieningen. Deze waren ruim toereikend.

### 30.1 Impact discontering

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

	Bruto		Aandeel Herverzekeraar	
	Nominaal	Contante Waarde	Nominaal	Contante Waarde
Voorziening te betalen schaden 2022	130.944	131.129	57.555	57.566
Voorziening te betalen schaden 2021	129.979	130.289	53.793	53.850

De discontovoet bedraagt ultimo 2022 gemiddeld -0,08% (ultimo 2021: -0,08%).

### 30.2 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 (2021: € 9,3 miljoen) gerealiseerd. Het resterende risico van € 0,2 miljoen is volledig voorzien in 2022 (2021: € 0,2 miljoen).

	2022		2021	
	<b>Stand per 1 januari</b>	169		365
Dotatie ten laste van het resultaat	-		-	
Overboeking naar schulden herverzekeraars	-17		-196	
<b>Stand per 31 december</b>		<b>152</b>		<b>169</b>

## 31 Toereikendheidstoets

De door MediRisk uitgevoerde toereikendheidstoets toont aan dat de voorzieningen ultimo 2022 toereikend zijn.

Ultimo 2022 resulteert uit de toereikendheidstoets een overwaarde in de netto voorzieningen van € 14,3 miljoen (2021: € 7,8 miljoen).

### 31.1 Uitkomsten toereikendheidstoets

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

	31 december 2022		31 december 2021	
	Bruto	Aandeel herverzekeraar	Bruto	Aandeel herverzekeraar
Best estimate	101.682	-55.632	116.180	-56.424
Risicomarge	6.497	-	9.491	-
Minderwaarde/Meerwaarde beleggingen betrokken in toets	6.887	-	-410	-
Toetsvoorziening	115.066	-55.632	125.261	-56.424
Balansvoorziening	131.281	-57.566	130.458	-53.850
<b>Toetsmarge</b>	<b>16.215</b>	<b>-1.934</b>	<b>5.197</b>	<b>2.574</b>

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.

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

	<b>Mutatie Netto Toetsmarge 2022</b>	<b>Mutatie Netto Toetsmarge 2021</b>
Basis scenario	-	-
Scenario - inflatie regulier -1%	2.633	2.516
Scenario - inflatie regulier +1%	-2.459	-2.226
Scenario - stijging aantal extreme schade +30%	-2.940	-1.609
Scenario - RFR inc. VA + 1%	2.653	4.144
Scenario - RFR inc. VA - 1%	-2.918	-4.616

De beste schatting is het meest gevoelig voor de ontwikkeling van de inflatie op reguliere schade, de realisatie van het aantal extreme schade en de ontwikkeling van de risicovrije rentecurve (RFR). De gevoeligheid voor inflatie is nagenoeg gelijk gebleven in vergelijking met vorig jaar. De gevoeligheid voor de stijging van het aantal extreme schade is gestegen. 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. De gevoeligheid voor de ontwikkeling van de RFR is afgenomen doordat de rente per ultimo 2022 hoger ligt ten opzichte van een jaar geleden en doordat de best estimate voorziening is gedaald.

## 32 Schulden

	<b>31 december 2022</b>	<b>31 december 2021</b>
Schulden uit hoofde van directe verzekering	454	290
Schulden uit herverzekering	3.050	2.973
Te betalen loonbelasting/volksverzekering	342	273
Pensioenen	0	1
Overige schulden	904	2.556
<b>Totaal</b>	<b>4.750</b>	<b>6.093</b>

De verplichtingen hebben een looptijd korter dan een jaar.

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

De overige schulden bevatten in 2021 vooruit ontvangen premieomzet voor het jaar 2022. In 2021 is er geen premie vooruit ontvangen voor 2023.

### 33 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

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

	<b>&lt;1 jaar</b>	<b>1-5 jaar</b>	<b>&gt; 5jaar</b>
Huurverplichtingen	215	862	108
Leaseverplichtingen	122	198	-
ICT verplichtingen	556	452	-
Obligo herverzekering NHT	74	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	967	1.512	108

#### 33.1 Kredietfaciliteit

MediRisk beschikt over een doorlopende kredietfaciliteit bij Caceis, die gekoppeld is aan de waarde van de beleggingsportefeuille. Per balansdatum 31 december 2022 had MediRisk geen positie in dit krediet.

## TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

### 34 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

	2022	2021
Bruto herverzekeringspremie	-5.641	-4.721
Schaden aandeel herverzekeraars	4.152	1.565
Wijziging voorziening voor te betalen schade aandeel herverzekeraars	3.716	16.544
Wijziging overige technische voorzieningen	17	196
<b>Saldo van herverzekeringsbaten en -lasten</b>	<b>2.244</b>	<b>13.584</b>

In 2021 is de toename in de voorziening ten laste van herverzekeraars het gevolg van een bijstelling in onze aannames ten aanzien van de verwachte ontwikkeling in extreme schades. In 2022 heeft geen bijstelling plaatsgevonden in de statutaire voorziening. Deze is ruim toereikend (zie noot 31).

### 35 Resultaat uit beleggingen

De opbrengst uit beleggingen bestaat uit:

	2022	2021
Opbrengst uit herwaardering beleggingen	-1.571	896
Gerealiseerd winst op beleggingen	-	-
<b>Totaal</b>	<b>-1.571</b>	<b>896</b>

De lasten uit beleggingen bestaan uit:

	2022	2021
Beheerskosten en rentelasten	-199	-209
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-7	-5
<b>Totaal</b>	<b>-206</b>	<b>-214</b>



### 36 Schaden eigen rekening

		Bruto uitloopresultaat		Aandeel herverzekeraar		Netto uitloopresultaat	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
premie jaren	t/m. 2010	-166	-3.566	-1.316	3.276	1.150	-290
Premiejaar	2011	-148	557	124	-75	-272	482
Premiejaar	2012	1.947	-111	517	162	1.430	52
Premiejaar	2013	1.463	1.156	1.078	-143	386	1.013
Premiejaar	2014	-2.136	591	-35	-352	-2.101	239
Premiejaar	2015	208	-2.604	-335	1.723	542	-881
Premiejaar	2016	167	-1.974	13	1.539	153	-435
Premiejaar	2017	65	-2.443	-	1.900	65	-543
Premiejaar	2018	94	-1.961	-	1.568	95	-393
Premiejaar	2019	85	-2.164	-	1.928	85	-236
Premiejaar	2020	140	420	-	536	140	956
Premiejaar	2021	394	-	-		394	
<b>Uitloopresultaat</b>		<b>2.113</b>	<b>-12.099</b>	<b>46</b>	<b>12.062</b>	<b>2.067</b>	<b>-36</b>
Resultaat lopend boekjaar						-9.911	-9.292
<b>Totale schadelast</b>						<b>-7.844</b>	<b>-9.328</b>

De uitloop in 2014 is hoofdzakelijk het gevolg van herverdeling van de IBNER op jaarlagen. Hierdoor is de IBNER in 2014 verhoogd ten laste van andere jaarlagen.

## 37 Bedrijfskosten

### 37.1 Personeelskosten en overige beheerskosten

	2022	2021
<i>Personeelskosten</i>		
Salarissen	4.236	4.030
Sociale lasten	513	486
Pensioenlasten	655	636
Overige personeelslasten	471	207
Overboeking schadebehandelingskosten naar schaden eigen rekening bruto	-2.887	-2.841
<b>Totaal personeelskosten</b>	<b>2.988</b>	<b>2.518</b>
<i>Overige beheerskosten</i>		
Externe krachten	1.352	1.129
Adviseurskosten	263	305
Accountantskosten	187	127
Huisvestingskosten	328	261
Doorbelastingen VvAA	0	93
Overige beheerskosten	1.544	1.809
Afschrijvingskosten	88	88
Overboeking schadebehandelingskosten naar schaden eigen rekening bruto	-152	-198
<b>Totaal overige beheerskosten</b>	<b>3.610</b>	<b>3.614</b>
<b>Totaal</b>	<b>6.598</b>	<b>6.132</b>

De overige beheerskosten bestaan onder meer uit projectkosten, autokosten, kantoorkosten, commissariskosten en algemene kosten.

### 37.2 Personeel

Gemiddeld waren er in 2022 49,2 fte (2021: 48,8 fte) werkzaam.

*Samenstelling personeelsbestand (aantal fte ultimo jaar):*

	2022	2021
Directie	2,0	2,0
Management	3,8	3,8
Schadebehandelaars	18,5	19,7
Overig personeel	24,9	23,3
	<b>49,2</b>	<b>48,8</b>

### 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 € 0,530 miljoen (2021: € 0,514 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 € 0,108 miljoen (2021: € 0,109 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:

	2022	2021
<i>KPMG Accountants N.V.</i>		
Wettelijke controle van de jaarrekening	161	105
Andere controleopdrachten	26	22

De in de tabel vermelde honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2022 (2021) hebben betrekking op de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2022 (2021), ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2022 (2021) zijn verricht.

De wettelijke controle jaarrekening betreft eveneens de wettelijke controle op de verslagstaten ten behoeve van De Nederlandsche Bank. De andere controleopdrachten hebben betrekking op additionele werkzaamheden verricht door KPMG Accountants N.V. op verstrekte herverzekeringsopgaves.

KPMG Accountants N.V. heeft geen andere diensten verricht in 2022 en 2021.

### 38 Andere lasten

	2022	2021
Rentelasten achtergestelde schulden	96	96

### 39 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 29). De belasting bedraagt 15% over de vergoeding op het waarborgkapitaal (in 2021: 15%). De effectieve belastingdruk bedraagt -1,49% (2021: -0,24%).

### 40 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 2022.

### 41 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen wijzigingen na balansdatum voorgedaan.

## 42 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 42.1 (risicobeheer) genoemde risico's liggen aan dit kapitaalsvereiste ten grondslag.

	31 december 2022	31 december 2021
<b>Eigen vermogen volgens jaarrekening</b>	<b>30.966</b>	<b>35.257</b>
<i>Aanpassing voor waardering naar marktwaarde:</i>		
Beleggingen	-6.891	411
Technische voorzieningen (na herverzekering)	20.832	9.115
	<hr/>	<hr/>
	13.941	9.526
<b>Eigen Vermogen volgens uitgangspunten Solvency II</b>	<b>44.907</b>	<b>44.783</b>
Tier 1: Achtergestelde schulden (waarborgkapitaal)	1.976	1.976
Tier 1: Achtergestelde schulden (ledenrekening)	1.890	-
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/>
	13.401	11.511
<b>Vermogen in aanmerking komend ter dekking SCR</b>	<b>58.308</b>	<b>56.294</b>
Het solvabiliteitskapitaalvereiste, de SCR bedraagt	24.369	29.110
Het minimum kapitaalvereiste, de MCR bedraagt	7.014	8.170

Het eigen vermogen volgens Solvency-II uitgedrukt in SCR is 239% (2021: 193%). MediRisk hanteert voor 2022 een ongewijzigde interne normsolvabiliteitsratio van 130% en een streefnormsolvabiliteitsratio van 160% (deze is in 2022 verhoogd van 147% naar 160%).

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 ledenrekening bestaat uit bijschrijvingen resulterend uit de resultaatsverdeling 2021.

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. Het door de VvAA B.V. verstrekte kapitaal van € 1,8 miljoen telt volledig mee als Tier 2 kapitaal, de € 0,5 miljoen dat door de elf aangesloten ziekenhuizen is verstrekt, telt niet mee.

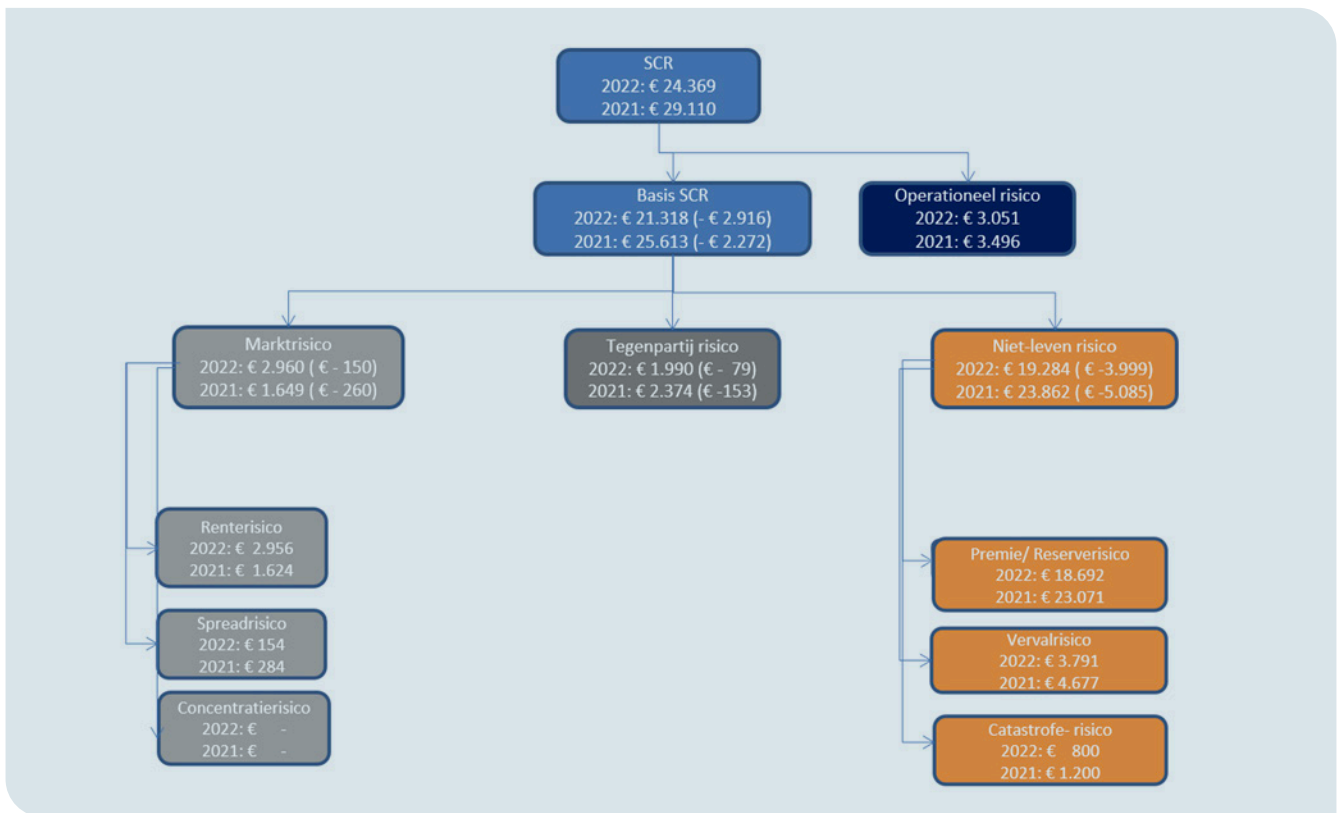
De garantiestellingen zijn in 2015 verstrekt door de leden. Deze worden voor tachtig procent meegenomen als Tier 2 aanvullend vermogen. MediRisk rapporteert jaarlijks aan De Nederlandsche Bank over de kredietwaardigheid van de ziekenhuizen.

#### 42.1 Inleiding

##### SCR (solvabiliteitskapitaalvereiste) 2022

De SCR van MediRisk bedraagt ultimo 2022 € 24,4 miljoen (2021: € 29,1 miljoen).

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



##### Mutaties in de SCR 2022

De SCR is in 2022 met € 4,7 miljoen gedaald van € 29,1 miljoen naar € 24,4 miljoen.

Deze daling in de SCR is met name het gevolg van een daling van het niet-leven risico (hierna: het schaderisico), het operationeel risico en het tegenpartij kredietrisico. Het marktrisico is gestegen in 2022. Per saldo daalt de SCR.

De daling van het tegenpartij kredietrisico wordt veroorzaakt door een daling van de vorderingen op verzekeringnemers.

Het operationeel risico is gedaald door de daling van de best estimate voorziening.

Het schaderisico is gedaald als gevolg van een daling van het reserverisico. Het reserverisico daalde sterk doordat de best estimate voorziening sterk is gedaald als gevolg van het lage aantal gemelde claims in boekjaar 2022 en de sterk gestegen Solvency-II rentecurve.

Het vervalrisico bedraagt ultimo 2022 € 3,8 miljoen (ultimo 2021 € 4,7 miljoen). Voor het vervalrisico wordt een kapitaalreis berekend op basis van het scenario dat veertig procent van de premieomzet wegvalt, maar de bedrijfskosten niet onmiddellijk naar rato kunnen worden gereduceerd. Dit is in 2022 gedaald als gevolg van de gedaalde premie voor 2023 en de toegenomen herverzekeringlast. Het vervalrisico wordt overigens grotendeels weggediversificeerd. De daling van premie voor boekjaar 2023 leidt tot een daling van het catastroferisico per ultimo 2022, omdat het catastrofe-model uitgaat van een lager aantal schades.

De stijging van het marktrisico wordt volledig veroorzaakt door een gestegen renterisico. Het spreadrisico is 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 een daling van de resterende looptijden van lopende beleggingen. Er is sprake van een natuurlijke neerwaartse druk op het spreadrisico.

MediRisk heeft geen concentratierisico, omdat geen van de beleggingen meer uitkomt boven de drempel voor het concentratierisico.

#### *4.2.2 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 Actuarieel. 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% € 3,0 miljoen kan verliezen in de marktwaarde van het eigen vermogen (2021: € 1,6 miljoen). De stijging van het renterisico wordt veroorzaakt door een toename van de impact op de beleggingen.

<b>Renterisico</b>	<b>31 december 2022</b>	<b>31 december 2021</b>
Opwaartse rentestijging verplichtingen	3,2	3,3
Opwaartse rentestijging beleggingen	-6,2	-4,9
<b>SCR renterisico</b>	<b>-3,0</b>	<b>-1,6</b>

Het kapitaalbeslag voor het renterisico is in 2022 fors toegenomen door de gestegen rente en een niet volledige matching tussen de activa en verplichtingen.

#### Beleggingen

De samenstelling van de beleggingen op marktwaarde is als volgt:

	<b>31 december 2022</b>	<b>31 december 2021</b>
Hypotheekfondsen	25.642	31.593
<i>Obligaties en andere vastrentende waardepapieren:</i>		
Staatsobligaties	30.202	28.892
Obligaties van andere publieke organen	26.475	32.427
Bedrijfsobligaties	8.679	10.931
<b>Totaal</b>	<b>90.998</b>	<b>103.843</b>

#### 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:

Ratingklasse	31 december 2022	31 december 2021
AAA	29,6%	30,7%
AA	35,7%	32,8%
A	4,1%	3,8%
BBB	2,4%	2,2%
BB	0,0%	0,0%
B en lager	0,0%	0,0%
Unrated	28,2%	30,4%
<b>Totaal</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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 2022 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.

<b>Tegenpartijrisico</b>	<b>31 december 2022</b>	<b>31 december 2021</b>
Type 1 exposure	1,7	1,6
Type 2 exposure	0,4	1,0
Diversificatie-effect	-0,1	-0,2
<b>SCR renterisico</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>

De type 1 exposure heeft betrekking op herverzekeraars en banken en de type 2 exposure heeft betrekking op verzekeringnemers en hypotheekfondsen. Ongeveer 61% van de vorderingen op herverzekeraars heeft betrekking op twee herverzekeraars. Dit aandeel zal verder afnemen in de komende jaren. De daling van het tegenpartij kredietrisico wordt veroorzaakt door een daling van de vorderingen op verzekeringnemers.

#### 42.5 Operationeel risico

Het operationeel risico is het risico van een verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne processen, personeel, systemen of externe gebeurtenissen. Dit verlies kan financieel zijn, leiden tot reputatieverlies en als gevolg daarvan tot reductie van ledenaantal c.q. marktaandeel.

Het beheersen van de operationele risico's van MediRisk draagt bij aan het realiseren van de doelstellingen op strategisch en operationeel niveau. Maatregelen zoals scherpe protocollen, procedures, interne controles, onafhankelijke reviews, risico-inventarisaties et cetera zorgen voor een beperking van deze risico's. Om continu de operationele risico's te kunnen beheersen kent MediRisk een operationeel risicomanagement cyclus waarin identificeren, meten, beheersen, monitoren, rapporteren en evalueren van de operationele risico's centraal staan. Lijnmanagement, risicomanagement, compliance en internal audit vormen onze 'three-lines' die elkaar controleren en scherp houden.

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. 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.

In 2022 is de adviseur risk en compliance gestart en hiermee worden stappen gezet om operationeel risicomanagement (ORM) verder te professionaliseren. Het beleid voor operationele en strategische risico's is opgesteld, inclusief de operationeel risicomanagement cyclus om hiermee meer grip te krijgen op de continue interne beheersing van onze kritieke bedrijfsprocessen. Als basis hiervoor is een risicocontroleregister ingericht. De in 2021 in gang gezette vernieuwing van de ICT-omgeving en het kunnen voldoen aan de DNB gedragscode voor informatiebeveiliging heeft ook voor ORM prioriteit.

#### 42.6 ORSA: Own Risk and Solvency Assessment

Minimaal één 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 indien nodig het premiebeleid, herverzekeringsbeleid, beleggingsbeleid, risicobereidheid en het kapitaalbeleid aangepast.

#### 42.7 Kapitaalbeleid

Het kapitaalbeleid draagt samen met het Risicobereidheidsraamwerk en het Voorbereidend Crisisplan (VCP) bij aan het waarborgen van de continuïteit van de organisatie. De solvabiliteit van de organisatie is daarin van essentieel belang. Het risico van een kapitaaltekort is één van de grotere risico's die een verzekeraar kan lopen.

Het kapitaalbeleid geeft inzicht in de risicobereidheid van MediRisk ten aanzien van kapitaal en de daarbij behorende interne solvabiliteitsnorm en geeft een verdere onderbouwing aan 'Risk Statement 1: Kapitaalrisico - overall risicobereidheid ten aanzien van solvabiliteit' uit het Risicobereidheidsraamwerk. Het kapitaalbeleid voorziet ook in een stappenplan voor herstelmaatregelen die MediRisk kan nemen indien de solvabiliteit onder bepaalde kritische grenzen zakt. Naast het verminderen van de risico's is het kapitaalbeleid daarbij vooral ook gericht op het versterken van de risicocapaciteit (het aanwezige kernvermogen).

De SCR (Solvency Capital Requirement) is de onder Solvency-II wettelijk vereiste solvabiliteit. Voor de bepaling van de SCR wordt uitgegaan van het standaardmodel. Het actuaariaat in samenwerking met de risicomanagerfunctie beoordeelt ten minste jaarlijks of dit standaardmodel representatief is voor het risicoprofiel van MediRisk. Dit wordt vastgelegd in de ORSA rapportage.

Uitgaande van de passendheid van het standaardmodel zou zonder het aanhouden van aanvullende buffers in beginsel de kans vijftig procent zijn dat de solvabiliteit binnen één jaar onder de SCR uitkomt. Indien de solvabiliteit onder de SCR uitkomt, dient een formeel herstelplan met De Nederlandsche Bank overeengekomen te worden. Het kapitaalbeleid van MediRisk is erop gericht om te voorkomen dat er overschrijdingen zijn van de wettelijke solvabiliteitseisen.

Om ervoor te zorgen dat de solvabiliteit met een hogere mate van zekerheid niet onder het niveau van de SCR uitkomt, houdt MediRisk bovenop de SCR een tweetal kapitaalbuffers aan, te weten:

- interne buffer;
  - aanvullende buffer.
- 
- De interne buffer is het verschil tussen de interne en externe norm, oftewel het verschil tussen de ICR en de SCR. Deze wordt aangewend voor het opvangen van risico's zodat de solvabiliteit van MediRisk met een bepaalde mate van zekerheid niet onder de SCR zakt. Daarbij wordt rekening gehouden met de overall risicobereidheid van MediRisk ten aanzien van kapitaal en met het pallet aan maatregelen dat is vastgesteld om, indien nodig, tijdig te kunnen herstellen en/of bij te sturen. In principe beschikt MediRisk over een goed kapitaalgenererend vermogen, waarmee, mits met gedegen voorbereiding en in overleg met de leden, zeer snel 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 kapitaalgenererende 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 2022 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 verder van 146,7% ultimo 2021 naar 160% ultimo 2022.

## ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

x € 1.000

na bestemming van het resultaat

	31 december 2022	31 december 2021
<b>ACTIVA</b>		
<i>Beleggingen</i>		
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen (44)	18	62
Overige financiële beleggingen (45)	97.609	103.102
	<hr/>	<hr/>
	97.627	103.164
Vorderingen (46)	2.165	3.265
Materiële vaste activa (47)	334	359
Liquide middelen (48)	14.399	14.408
Overlopende activa (49)	354	406
	<hr/>	<hr/>
<b>Totaal</b>	<b>114.879</b>	<b>121.602</b>
<b>PASSIVA</b>		
Gestort en opgevraagd kapitaal	8.061	7.900
Agio	22.132	24.022
Herwaarderingsreserve	-	3.335
Overige reserves	773	-
	<hr/>	<hr/>
Totaal eigen vermogen (50)	30.966	35.257
Ledenrekening (51)	1.890	-
Achtergestelde schulden	4.237	4.237
Technische voorzieningen (53)		
<i>Voor niet verdiende premie en lopende risico's</i>		
Bruto	-	-
<i>Voor te betalen schaden</i>		
Bruto	131.129	130.289
Herverzekeringsdeel	-57.566	-53.850
<i>Overige technische voorzieningen</i>		
Bruto	152	169
	<hr/>	<hr/>
	73.715	76.608
Overige voorzieningen (54)	28	-
Schulden (55)	4.043	5.500
	<hr/>	<hr/>
<b>Totaal</b>	<b>114.879</b>	<b>121.602</b>

## ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING

x € 1.000	2022		2021
<i>Verdiende premies eigen rekening (56)</i>			
Bruto premies	22.698		21.284
Uitgaande herverzekeringspremies	-5.625		-4.525
		17.073	16.759
Opbrengst uit beleggingen (57)		-1.571	896
Schaden eigen rekening (58)			
<i>Schaden</i>			
Bruto	-11.834		-10.110
Kosten schadebehandeling	-3.039		-3.039
Aandeel herverzekeraars	4.152		1.565
	-10.721		-11.584
Wijziging voorziening voor te betalen schaden			
Bruto	-840		-14.288
aandeel herverzekeraars	3.716		16.544
	2.876		2.256
Totaal schaden eigen rekening		<b>-7.845</b>	<b>-9.328</b>
Wijziging overige technische voorzieningen eigen rekening		-	-
Overige technische baten eigen rekening		10	-
Bedrijfskosten (59)		-6.515	-6.105
Beleggingslasten (54)		-203	-208
Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengsten uit beleggingen		633	-195
<b>Resultaat technische rekening schadeverzekering</b>		<b>1.582</b>	<b>1.819</b>
<b>Niet-technische rekening schadeverzekering</b>			
Resultaat technische rekening schadeverzekering			
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt van technische rekening	-633		195
Andere lasten (38)	-96		-96
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		<b>853</b>	<b>1.918</b>
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening (39)	-8		-8
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	-72		-20
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>		<b>773</b>	<b>1.890</b>

## TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING

### 43 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.

### 44 Deelnemingen

*Het verloop is als volgt:*

	31 december 2022	31 december 2021
Stand per 1 januari	62	82
Resultaat deelnemingen	-72	-20
Voorziening negatieve nettovermogenswaarde	28	-
<b>Stand per 31 december</b>	<b>18</b>	<b>62</b>

De post deelnemingen betreft de volgende vennootschappen:

Naam	Statutaire zetel	Deelnemings- percentage	Vermogen	Resultaat
<u>MediRisk</u> Organisatie B.V.	Utrecht	100%	18	0
<u>MediRisk</u> Management B.V.	Utrecht	100%	0	-72
<b>Totaal</b>			<b>18</b>	<b>3</b>

De nettovermogenswaarde van MediRisk Management B.V. is negatief geworden en nihil gesteld. Hiervoor is een voorziening getroffen van € 28k.

#### 45 Overige financiële beleggingen

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

#### 46 Vorderingen

	31 december 2022	31 december 2021
Vorderingen uit directe verzekering	2.853	3.930
Vorderingen uit herverzekering	598	621
Voorziening dubieuze debiteuren	-1.286	-1.286
<b>Totaal</b>	<b>2.165</b>	<b>3.265</b>

De vorderingen kennen een looptijd van korter dan één jaar.

#### 47 Materiële vaste activa

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

#### 48 Liquide middelen

	31 december 2022	31 december 2021
Banktegoeden	14.399	14.408

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

#### 49 Overlopende activa

	31 december 2022	31 december 2021
Overlopende rente	275	331
Overige activa	79	75
<b>Totaal</b>	<b>354</b>	<b>406</b>

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

## 50 Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen zijn als volgt:

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio	Herwaar- derings- reserve	Overige reserves	Totaal
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
<b>31 december 2021</b>	<b>7.900</b>	<b>24.022</b>	<b>3.335</b>	<b>-</b>	<b>35.257</b>
1 januari 2022	7.900	24.022	3.335	-	35.257
Overige mutaties					
Kapitaalstortingen	161	-	-	-	161
Ongerealiseerde herwaardering	-	-	-3.335	-	-3.335
Opname in boekjaar resultaat 2021 naar ledenrekening resultaat 2022	-	-1.890	-	773	-1.890
<b>31 december 2022</b>	<b>8.061</b>	<b>22.132</b>	<b>0</b>	<b>773</b>	<b>30.966</b>

Het maatschappelijk aandelenkapitaal bestaat uit vijftigduizend aandelen met een nominale waarde van € 1.000 elk. Per balansdatum zijn 8.061 aandelen geplaatst en volgestort.

De herwaarderingsreserve is gevormd als gevolg van de ongerealiseerde waardemutaties van beleggingsentiteiten. In 2022 is deze reserve volledig uitgeput door de daling van de marktwaarde van hypotheekfondsen als gevolg van de sterk gestegen rente.

De agioreserve is gevormd door vermogensstortingen van aandeelhouders, zonder dat hier aandelenuitgifte tegenover stond. De mutatie heeft betrekking op het resultaat van 2021. Dit is conform de statuten bijgeschreven op de ledenrekeningen.

Het resultaat uit 2022 wordt na vaststelling door de Algemene Vergadering ten gunste gebracht van de overige reserves.

### Bestemming van het resultaat

De directie stelt voor het nettoresultaat ad € 0,8 miljoen ten gunste van de overige reserves te brengen.

## 51 Ledenrekeningen

	31 december 2022	31 december 2021
1 januari 2022	-	-
Resultaatsverdeling 2021	1.890	-
<b>Totaal</b>	<b>1.890</b>	<b>-</b>

De mutatie in 2022 heeft betrekking op het resultaat van boekjaar 2021 dat conform de statuten is bijgeschreven op de ledenrekeningen.



## 52 Aansprakelijk vermogen

	31 december 2022	31 december 2021
Eigen vermogen	30.966	35.257
Ledenrekeningen	1.890	
Achtergestelde schulden	4.237	4.237
<b>Totaal</b>	<b>37.093</b>	<b>39.494</b>

## 53 Technische voorzieningen

Voor een specificatie van de technische voorzieningen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 30).

## 54 Overige voorzieningen

De overige voorzieningen hebben betrekking op de voorziening voor de negatieve nettovermogenswaarde van deelneming MediRisk Management B.V.. Deze wordt op nul gewaardeerd.

	31 december 2022	31 december 2021
1 januari 2022	-	-
Overige voorzieningen	28	-
<b>Totaal</b>	<b>28</b>	<b>-</b>

## 55 Schulden

	31 december 2022	31 december 2021
Schulden uit hoofde van directe verzekering	454	290
Schulden uit herverzekering	3.050	2.972
Overige schulden	539	2.238
<b>Totaal</b>	<b>4.043</b>	<b>5.500</b>

De overige schulden hebben een overwegend kortlopend karakter.

## 56 Verdiende premies eigen rekening

Voor een toelichting op de verdiende premies eigen rekening wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 34).

## 57 Opbrengst uit beleggingen

Voor een toelichting op de opbrengst uit beleggingen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 35).

## 58 Schade eigen rekening

Voor een toelichting op schade eigen rekening wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 36).

## 59 Bedrijfskosten

		2022	2021
<i>Beheerskosten</i>			
Adviseurskosten	141	160	
Accountantskosten	187	127	
Doorbelastingen VvAA	0	93	
Overige beheerskosten	2.048	2.009	
<i>Totaal Beheerskosten</i>		2.376	2.389
<i>Doorbelaste Personeelskosten</i>			
Salarissen	4.236	4.030	
Sociale lasten	513	486	
Pensioenlasten	655	636	
Overige personeelslasten	471	207	
Overboeking schadebehandelingskosten naar schadeschaden eigen rekening bruto	-2.887	-2.841	
<i>Totaal doorbelaste personeelskosten</i>		2.988	2.518
<i>Doorbelaste Overige beheerskosten</i>			
Externe krachten	205	207	
Adviseurskosten	56	144	
Huisvestingskosten	48	42	
Overige beheerskosten	994	1.003	
Overboeking schadebehandelingskosten naar schadeschaden eigen rekening bruto	-152	-198	
<i>Totaal Doorbelaste Overige beheerskosten</i>		1.151	1.198
<b>Totaal bedrijfskosten</b>		<b>6.515</b>	<b>6.105</b>

## 60 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 garantiekapitaal 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.

### *Obligo*

MediRisk heeft uit hoofde van herverzekering een obligo verstrekt aan de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. voor een bedrag van € 0,07 miljoen.

## 61 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 41).

Utrecht, 22 maart 2023

### **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

**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

---

### 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 2022

### ***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') per 31 december 2022 en van het resultaat over 2022, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

### ***Wat we gecontroleerd hebben***

Wij hebben de jaarrekening 2022 van MediRisk te Utrecht gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2022;
- 2 de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2022;
- 3 het geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2022; 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 controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover.



De informatie en 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.

## Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

### Samenvatting

#### Materialiteit

- Materialiteit van EUR 465.000 (2021: EUR 525.000)
- 1,5% van eigen vermogen

#### Groepscontrole

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

#### Risico's gerelateerd aan Fraude & Noclar en Continuïteit

- Risico's gerelateerd aan fraude en niet naleven wet- en regelgeving (Noclar): veronderstelde risico van doorbreken interne beheersing door het management;
- Risico's gerelateerd aan continuïteit: geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd.

#### Kernpunt

- Waardering bruto technische voorziening voor te betalen schaden 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 465.000 (2021: EUR 525.000). 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 19.000 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. Wij hebben geen gebruik gemaakt van andere accountants bij de controle.

Voor de twee onderdelen die niet in scope waren, te weten MediRisk Organisatie B.V. en MediRisk Management B.V., hebben wij cijferanalyses uitgevoerd om te bevestigen dat onze scoping gedurende de controle passend bleef.

Door bovengenoemde werkzaamheden, gecombineerd met aanvullende werkzaamheden op groepsniveau, 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 ten aanzien van risico's op fraude en 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 Internal 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.

Wij beoordelen het veronderstelde frauderisico met betrekking tot de opbrengstverantwoording als niet relevant. 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:**

- Wij hebben de opzet en de implementatie geëvalueerd en, waar van toepassing, de effectieve werking getoetst van interne beheersingsmaatregelen die relevant zijn voor het mitigeren van de risico’s op fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving, 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 data-analyse uitgevoerd op journaalposten met een hoger risico. De uitkomst van deze evaluatie is dat wij geen 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, waaronder een herberekening op een deel van de shadedriehoeken.

Onze evaluatie van uitgevoerde procedures ’ten aanzien van fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving, hebben niet geleid tot een kernpunt van de controle.

Wij hebben onze risico-inschatting en controleaanpak en resultaten gecommuniceerd aan de directie en aan 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.

#### **Controleaanpak continuïteit**

Het bestuur heeft zijn continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen continuïteitsrisico’s geïdentificeerd. Onze procedures om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur 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 de 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 in noot 31.2 en 42 van de jaarrekening.

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

### **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.

## **Waardering bruto technische voorziening voor te betalen schaden en de daarmee samenhangende toereikendheidstoets**

### **Omschrijving**

Het schadeverzekeringsbedrijf van MediRisk neemt op balansdatum een bruto technische voorziening voor te betalen schaden verminderd met een herverzekeringsdeel op. De waardering van de bruto technische voorziening voor te betalen schaden 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 30 en 31 zijn de toelichting en de risico's opgenomen.

### **Onze aanpak**

Onze belangrijkste controlewerkzaamheden omvatten:

- Het testen van de interne beheersingsmaatregelen die de betrouwbaarheid van de vaststelling van de schade-uitkeringen en technische voorzieningen voor te betalen schaden waarborgen.
- Het toetsen van de onderbouwing van de technische voorziening voor bruto te betalen schaden 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.



- Het inschakelen van onze actuarieel specialisten bij de uitvoering van deze werkzaamheden.
- Het beoordelen aan de hand van de uitkomsten van onze toetsing of de risicohouding van de directie bij het vaststellen van de schattingen niet is veranderd ten opzichte van vorig jaar.
- Beoordelen of 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 op een voorzichtige wijze 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 de Algemene Ledenvergadering op 3 december 2014 benoemd als accountant van MediRisk voor de controle van het boekjaar 2015 en zijn sinds dat boekjaar 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.

### **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 gereede 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, 22 maart 2023

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 gereede 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 het auditcomité 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 2022 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	PrimaCura Huisartsenzorg Midden-Brabant
St. Jans Gasthuis	Huisartsenposten West-Brabant
BovenIJ Ziekenhuis	Dokter 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	Veltion B.V.
Ziekenhuis Rivierenland	Saba Cares
Anna Zorggroep	Alexander Monro Institute
Bernhoven	
Martini Ziekenhuis	
Instituut Verbeeten	
Medisch Spectrum Twente	
Meander Medisch Centrum	
Antonius Zorggroep	
Zaans Medisch Centrum	
Fertiliteitskliniek Twente B.V.	
Rijnstate	
Máxima Medisch Centrum	
Maasstad Ziekenhuis	
Tergooi	
Amphia Ziekenhuis	
Gelre ziekenhuizen	
Spijkensse Medisch Centrum	
Alrijne Zorggroep	
Haaglanden Medisch Centrum	
Elisabeth-TweeSteden ziekenhuis	
Radiotherapiegroep	
Centrum Oosterwal	
Streekziekenhuis Koningin Beatrix	

## PERSONALIA EN NEVENFUNCTIES COMMISSARISSEN EN DIRECTIELEDEN

22 maart 2023

### 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

Nevenfuncties

Lid Raad van Toezicht 's Heeren Loo  
Lid van de Gezondheidsraad

#### **G.J. (Geert) van den Enden MBA**

Raad van Commissarissen MediRisk  
Hoofdfunctie  
Nevenfuncties

Commissaris sinds mei 2019  
Algemeen directeur SpotOnMedics  
Lid Raad van Toezicht stichting Driestroom  
Lid Raad van Advies ACC, Koninklijke Luchtmacht

#### **drs. P.M. (Peter) Langenbach RC**

Raad van Commissarissen MediRisk  
Hoofdfunctie  
Nevenfuncties

Commissaris sinds december 2019, RvC voorzitter per april 2020  
Directeur zorg inkoop Zilveren Kruis  
Adjunct Professor Masteropleiding Financiën in de Gezondheidszorg, TIAS Business School

#### **drs. S.P. (Suzanne) Kruizinga**

Raad van Commissarissen MediRisk  
Hoofdfunctie  
Nevenfuncties

Commissaris sinds maart 2020  
Ondernemer/eigenaar diverse ondernemingen in verschillende landen  
Lid en vice voorzitter Raad van Toezicht Woonzorg Flevoland

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

Raad van Commissarissen MediRisk  
Hoofdfunctie  
Nevenfuncties

Commissaris sinds december 2020  
-  
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  
Lid en voorzitter Raad van Commissarissen Robein Leven N.V.  
(26 april tot en met 15 december 2022)

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

### **Commissie Kwaliteit, Veiligheid en Preventie**

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

### **Directie**

#### **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.

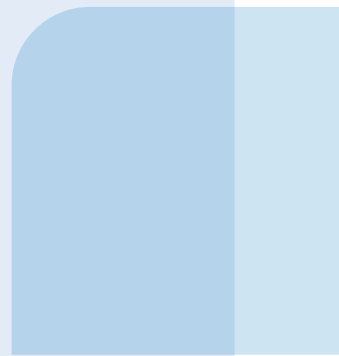
#### **mr. A.R.T. (Arnoud) van Schaik MBA**

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

### **Managementteam**

drs. A.C. (Astrid) Ferwerda-Wiebe manager Ledenadvies en Medisch Risico Management  
mr. G. (Gert) Klay manager Schadebehandeling  
I. (Ilham) el Hachimi-Alaoui BSc manager Finance & Control en Actuariaal

**MediRisk**



[medirisk.nl](https://www.medirisk.nl)