

Jaarverslag 2022



schade

NV Schadeverzekering

Metaal en Technische Bedrijfstakingen



Inhoud

Personalia per 31 december 2022	5
1 NV schade in vogelvlucht	6
1.1 NV Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstukken	6
1.2 Onze kerncijfers	7
1.3 Verslag van de directie	8
2 Onze bedrijfsvoering	10
2.1 Solide financiële positie, negatief resultaat	10
2.2 Onze operationele bedrijfsvoering	19
2.3 Beheersing van de bedrijfsvoering	21
3 Governance (systeem)	29
3.1 Bestuurlijke structuur en uitvoering	29
3.2 Interne beheersingsstructuur	31
3.3 Verslag van de Raad van Commissarissen	32
4 Vooruitblik op 2022	37
Jaarrekening	38
Balans per 31 december	38
Winst- en verliesrekening	40
Kasstroomoverzicht	42
Algemene toelichting	44
Risicoparagraaf	62
Toelichting op de balans per 31 december	76
Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen	95
Toelichting op de winst- en verliesrekening	96
Gebeurtenissen na balansdatum	103
Overige gegevens	104
Statutaire bepalingen	104
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	106
Nadere informatie bestuursleden	115
Begrippenlijst	116
Colofon	121





Personalia per 31 december 2022

Raad van Commissarissen

drs. K. Douma, voorzitter
D.T. Bekius
drs. I. van Hoek AAG
drs. G.E. van de Kuilen
C. Reiner
J.T. van der Weerd

Directie

drs. H.J. de Heer
drs. E. Ooms AAG

Audit- en Risicocommissie

drs. G.E. van de Kuilen, voorzitter
drs. I van Hoek AAG

Aandeelhouder

Stichting Administratiekantoor Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken is de aandeelhouder van NV schade. Deze heeft alle certificaten van aandelen uitgegeven aan de Stichting Vakraad Metaal en Techniek.

Onafhankelijke accountant

Ernst & Young Accountants LLP



1 NV schade in vogelvlucht

1.1 NV Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken

NV Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken (hierna: NV schade) is de arbeidsongeschiktheidsverzekeraar in de bedrijfstak Metaal en Techniek en het motorvoertuigen- en tweewielerbedrijf (hierna: MT en automotivebranche). NV schade is opgericht door werkgevers- en werknemersorganisaties en heeft van hen de opdracht gekregen om de CAO AvIM uit te voeren. De verzekeringsproducten worden exclusief aangeboden aan de werkgevers en werknemers in de bedrijfstak.

NV schade is een verzekeraar mét een sociaal gezicht en zónder winstoogmerk. Klanttevredenheid en administratief gemak staan centraal in de missie, visie, kernwaarden en strategie. NV schade voert een beperkt aantal producten en hecht aan persoonlijke dienstverlening.

NV schade is statutair gevestigd te 's-Gravenhage. Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek (PMT) is tot 1 januari 2023 economisch eigenaar van NV schade. Op 31 december 2022 zijn de certificaten van aandelen door de Vakraad Metaal en Techniek gekocht van PMT tegen nominale waarde. Hierdoor is er met ingang van 2023 een fiscale eenheid ontstaan tussen CoMetec en NV schade.

NV schade valt onder de Nederlandse wet- en regelgeving en staat als solo-verzekeraar onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB). NV schade heeft geen gekwalificeerde deelnemingen of verbonden ondernemingen.

Meer informatie over NV schade vindt u onder het hoofdstuk Governance.

1.2. Onze kerncijfers

Onze bedrijfsresultaten (x 1.000 euro)

Resultaat -€ 6.045 ↓ € 47.326 2021	SCR ratio 363% ↑ 276% 2021	Beleggingsrendement -16,19% ↓ -1,80% 2021	Eigen Vermogen € 458.624 ↓ € 464.669 2021
Bruto premiebatens € 105.053 ↑ € 102.767 2021	Kosten € 36.599 ↑ € 31.649 2021	Uitkeringen € 46.722 ↓ € 46.886 2021	

Kerncijfers

x 1.000 euro	2022	2021	2020	2019	2018
Eigen vermogen (aanwezig vermogen)	458.624	464.669	417.343	390.837	331.358
Weerstandvermogen	327.813	430.876	417.343	385.311	331.358
Vereist weerstandvermogen (100% SCR)	131.125	172.350	160.946	161.895	146.859
Streefnorm	288.475	379.170	313.845	339.980	308.404
Statutaire reservegrens	327.813	430.876	418.458	385.311	350.993
Solvabiliteitsratio (EV/SCR)	363%	276%	264%	245%	231%
Netto voorziening te betalen schaden WIA	387.321	516.488	539.111	523.931	495.195
Netto voorziening te betalen schaden WAO	110.811	140.267	163.783	182.857	190.471
Totaal netto voorziening te betalen schade	498.132	656.755	702.894	706.788	685.666
Voorziening ontoereikende premie	0	0	6.110	0	0
Bedrijfskosten	36.599	31.649	27.542	21.984	16.893

Onze klantenwaardering

Klantwaardering werkgevers 7,5 ↓ 7,8 2021	Klantwaardering werknemers 8,2 ↓ 8,3 2021	Loyaliteit werkgevers 98,7% ↑ 97% 2021	Loyaliteit werknemers 99,4% ↑ 98% 2021	Re-integratie werkgevers 7,9% ↓ 8,1% 2021
---	---	--	--	---

1.3 Verslag van de directie

Transitie naar CoMetec

Voor NV schade was 2022 het jaar van voorbereiding op de transitie naar CoMetec. Desondanks hebben we ons hoge serviceniveau van persoonlijke dienstverlening aan werkgevers en werknemers in de bedrijfstak in 2022 behouden. De klanttevredenheid onder werkgevers daalde licht, de loyaliteitscijfers laten een stijgende trend zien. Om onze dienstverlening naar werkgevers en werknemers te blijven verbeteren, zijn we doorgegaan met digitalisering. Dit heeft geleid tot meer klantgemak in de MIJN-omgevingen voor werkgevers- en werknemers. Ook heeft NV schade in 2022 het tweede niveau van het Gouden Oor behaald.

Op 1 december 2022 is ons besluit, om uit te besteden aan de nieuwe uitvoeringsorganisatie CoMetec B.V. per 1 januari 2023, bekrachtigd door Raad van Commissarissen, omdat aantoonbaar is voldaan aan de randvoorwaarden voor een beheerste livegang. Wij hebben al onze stakeholders hierover in 2022 doorlopend gesproken; zij konden zich allen vinden in de uitbesteding van de verzekeringsadministratie naar CoMetec B.V..

Onze bedrijfsvoering

Onze bruto premie-inkomsten stegen van 102,8 miljoen euro naar 105,1 miljoen euro, en hoewel het rendement op onze beleggingen (-16,19%) door onder meer de fors gestegen rente dit jaar een neerwaartse tendens vertoonde ten opzichte van 2021 (-1,8%), namen onze geboekte schades licht af en kon de voorziening voor toekomstig te betalen schades een forse vrijval laten zien (-158,6 miljoen euro ten opzichte van -46,1 miljoen vorig jaar). Onder meer gunstige ontwikkelingen in de schadelast (bestandsontwikkeling) en het effect van de gestegen rente hebben geleid tot deze verlaging van de technische voorziening. Dit leidde tot een resultaat van - 6 miljoen en een stijging van de SCR-ratio naar 363%. De financiële positie van NV schade was daarmee ook na afloop van dit boekjaar uitstekend.

Eduard Ooms,
Heleen de Heer,
Directie NV schade



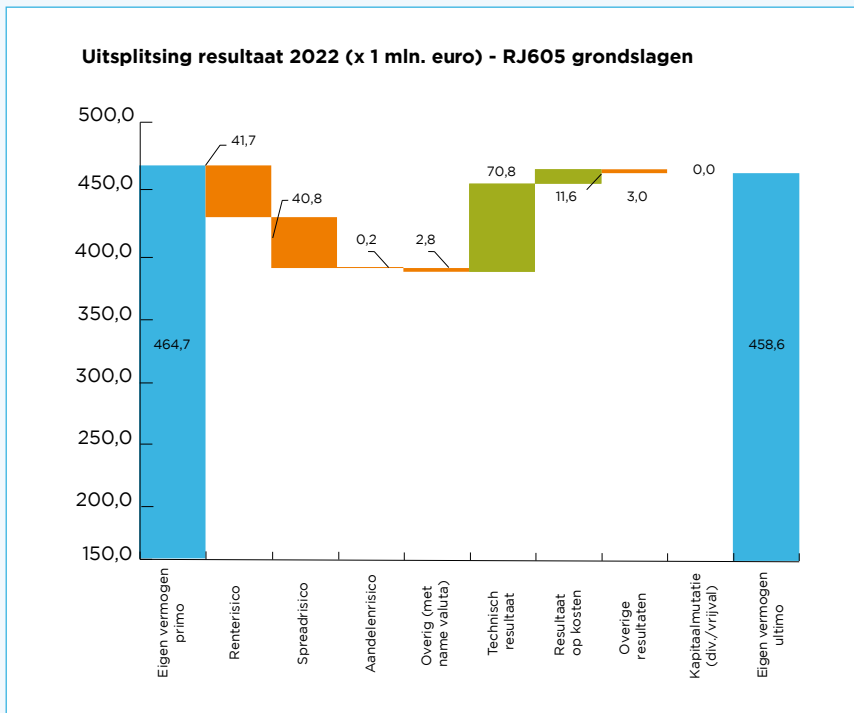


2 Onze bedrijfsvoering

2.1 Solide financiële positie, negatief resultaat

2.1.1 Financieel resultaat 2022

Het nettoresultaat is voor het eerst sinds jaren negatief. Het resultaat nam ten opzichte van 2021 af met 53,4 miljoen euro tot een bedrag van 6,1 miljoen euro negatief (2021: 47,3 miljoen euro positief). Dit resultaat is verwerkt in het eigen vermogen.



Het resultaat over 2022 kan worden uitgesplitst in verzekeringstechnische resultaten, het resultaat op kosten en in beleggingsresultaten.

Verzekeringstechnische resultaten, resultaat op kosten en overige resultaten

De verzekeringstechnische resultaten hebben in 2022 voor 70,8 miljoen euro positief bijgedragen aan het resultaat. Door met name de positieve schadelastontwikkeling en het effect van de gestegen rente op de rentevergoeding herverzekeraars is het cumulatieve resultaat op de WIA-constructen 3 en 4 (schadejaren 2014-2021) 63,8 miljoen euro positief en het resultaat op de oudere schadejaren (2013 en eerder) en WAO 7,0 miljoen euro positief.

Het resultaat op kosten is eveneens positief en heeft met 11,6 miljoen (2021: 16,7 miljoen negatief) een verhogend effect op het totaalresultaat. Overige resultaten hadden voor 3,0 miljoen euro een negatief effect op het resultaat.

Het beleggingsresultaat

Het beleggingsresultaat (inclusief renteresultaat technische voorziening van 129,8 miljoen euro positief) draagt per saldo met 85,5 miljoen euro negatief bij aan het resultaat van NV schade (2021: circa 13,5 miljoen euro positief). Dat kan als volgt worden verklaard:

- Op het lopen van rentersico is in de beleggingsportefeuille bij de fors gestegen rente een negatief resultaat behaald van 41,7 miljoen euro;
- De aandelenportefeuille van NV schade is klein (ruim 1 miljoen euro) en heeft onder de marktomstandigheden van 2022 met circa 0,2 miljoen euro negatief bijgedragen aan het resultaat;
- Uitlopende spreads op obligaties hebben voor circa 40,8 miljoen euro negatief bijgedragen aan het resultaat;

- De overige beleggingsresultaten (met name valutarisico) droegen in 2022 met circa 2,8 miljoen euro negatief bij aan het resultaat. Het relatief beperkte resultaat op valutarisico is een gevolg van ons beleggingsbeleid om het valutarisico van de Amerikaanse Dollar en het Britse Pond volledig af te dekken, waardoor er een beperkte blootstelling resteert naar andere valuta's.

De premies die NV schade van haar klanten ontvangt belegt NV schade zodanig dat altijd aan de uitkeringsverplichting kan worden voldaan. NV schade draagt zorg voor een goede balans tussen het risico en het rendement van de beleggingen.

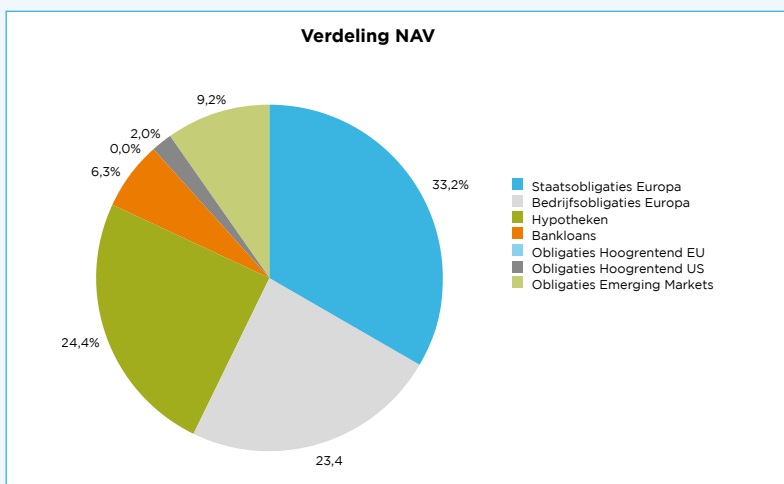
Het grootste gedeelte van het vermogen wordt binnen de portefeuille belegd in schuldpapier van uitgevende instellingen met een hoge kredietwaardigheid. Hiermee wordt beoogd de karakteristieken van de kasstromen, behorend bij de uitkeringen die volgen uit de arbeidsongeschiktheidsregeling, op hoofdlijnen na te bootsen. Door de kasstromen in grote lijnen te matchen wordt de rentegevoeligheid van het resultaat sterk verminderd. Dit geldt voor zowel de middelen die bedoeld zijn om de uitkeringen vanuit de WIA- als de WAO-verzekeringen te financieren, met inachtneming van de onzekerheid die er bestaat in de uitgaande kasstromen.

Naast bovengenoemd schuldpapier heeft de portefeuille beleggingen meer een rendementskarakter en kent inherent daaraan een hoger risico, waarbij overigens wel een bovenlimiet wordt gehanteerd op de redelijkerwijs mogelijke verliezen. Bovendien wordt de portefeuille belegd met een lage correlatie ten opzichte van het matchende schuldpapier om beter bestand te zijn tegen diverse economische risicoscenario's.

Binnen de portefeuille bedraagt de afdekking van het valutarisico in de US-dollar en het Britse pond afdekking strategisch 100 procent. Andere valuta kennen een beperkt exposure. NV schade maakt enkel gebruik van derivaten ter afdekking van het valuta- en het renterisico. Het tegenpartijrisico daarbij wordt geminimaliseerd doordat NV schade hoge eisen stelt aan de desbetreffende tegenpartijen, waarbij de vermogensbeheerder onder andere afspraken maakt over levering van kwalitatief hoogwaardig onderpand dat de marktwaarde van de derivaten volledig dekt.

Vastrentende waarden

De in onderstaande grafiek weergegeven verdeling van het belegde vermogen (Net Asset Value) bij toepassing van look through toont dat de beleggingsportefeuilles ultimo 2022 voor circa 81 procent van de totale portefeuille bestaat uit vastrentende waarden met een hoge kredietkwaliteit (2021: circa 81 procent): Staatsobligaties, zogenoemde Investment Grade obligaties (bedrijfsobligaties) en particuliere hypotheek. Ten behoeve van het matchen van de uitkeringen is het grootste deel van de portefeuille belegd in euro staatsobligaties met een AAA, AA of A-credit rating. Daarnaast wordt belegd in vastrentende waarden met een licht hoger risicoprofiel, mede met het oog op een goede diversificatie in de portefeuille. Ultimo 2022 bestond circa 17,5 procent van de totale portefeuille uit hoogrentende waarden.



Behaalde rendementen

Binnen de beleggingsportefeuille vindt matching plaats van het verwachte rente-effect van de verplichtingen met die van vastrentende waarden. Voor de overige beleggingen is het doel om overrendement te behalen ten opzichte van de verplichtingen.

Het totale resultaat op de beleggingsportefeuille van NV schade kwam over 2022 uit op 85,5 miljoen euro negatief (2021: 23,5 miljoen euro positief). Het totaal behaalde beleggingsrendement kwam uit op -16,19%:

2022	Rendement behaald	Rendement benchmark
Beleggingsportefeuille	-16,19%	-15,88%

Resultaten op de beleggingen

Onderstaande tabel geeft een samenvatting van de resultaten op de beleggingen:

Beleggingen ¹	Rendement behaald	Rendement benchmark	Gewicht
Staatsobligaties Europa ²	-16,86%	-16,86%	33,20%
Bedrijfsobligaties Europa	-13,57%	-13,72%	23,40%
Hypotheke	-16,03%	-15,56%	24,40%
Bankloans	-5,31%	-3,13%	6,30%
Obligaties hoogrentend Europa	-11,08%	-10,80%	0,00%
Obligaties hoogrentend US	-9,72%	-12,32%	2,00%
Obligaties Emerging Markets	-20,14%	20,86%	9,20%
Aandelen	-13,26%	-13,30%	0,10%
Liquide middelen	-0,06%	-0,01%	1,40%
Kortlopende obligaties	-0,24%	-0,62%	via Staatsobligaties
Renteswaps	-77,15%	-77,15%	via Staatsobligaties
Totaal	-16,19%	-15,88%	100,0%

¹ Rendementen in 2022 op hoofdrisicocategorieën. De effecten van het afdekken van het valutarisico zijn verwerkt in het rendement.

² Het gewicht betreft dat per einde jaar. Het gewicht van Staatsobligaties Europa is inclusief Kortlopende Obligaties, Renteswaps en Valuta afdekking.

De waarden van alle hoofdrisicocategorieën met ieder een eigen portefeuillengewicht binnen de beleggingsmix, daalden in 2022 fors ten opzichte van vorig jaar door negatieve rendementen over de gehele linie.

Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO)

NV schade volgt als huurder van kantoorruimte van MN op een aantal onderdelen het MVO-beleid van de verhuurder. Eén van de speerpunten van het MVO-beleid van Mn waarbij NV zich heeft aangesloten betreft een klimaat neutrale oftewel CO₂-neutrale bedrijfsvoering. Hiertoe is al in 2020 een routekaart ontwikkeld met doelstellingen voor de (middel)lange termijn, die verder worden uitgewerkt in tussendoelstellingen en concrete maatregelen. Deze zogenoemde "Routekaart klimaatneutraal" omvat doelstellingen voor de thema's 'energie' en 'materialen'. Binnen deze thema's is een aantal categorieën te onderscheiden, die zich laten vertalen in de in de volgende paragraaf weergegeven doelstellingen waar NV schade zich bij aansluit voor zover dit binnen haar mogelijkheden zit, als huurder van slechts een beperkt aantal vierkante meters in het totale pand.

Met de routekaart wordt de basis gelegd voor de rapportage conform de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), die voor NV schade vanaf boekjaar 2025 van kracht wordt.

Doelstellingen

Categorieën

Het streven naar een klimaat neutrale bedrijfsvoering is vertaald naar doelstellingen op categorieniveau:

- Voor de categorie 'gebouw' streeft MN, mede namens NV schade als huurder, naar energieneutraal in 2030 en 'Paris proof' in 2040 (waarbij een kantoorgebouw nog maar 70 kWh/m² per jaar mag verbruiken en aan deze resterende energievraag moet voldoen met duurzame energie). Hierbij wordt door MN gestuurd op vermindering van de energievraag, gebruik van groene stroom en duurzame warmte, en inzet van efficiëntere apparatuur en installaties.
- Voor 'inkoop' streeft NV schade naar 20% CO₂-neutrale inkoop in 2030 ten opzichte van 2022 en voor 'afval' naar 100% circulair in 2050 door te sturen op vermindering van materiaalgebruik (inclusief voedsel) en gebruik van gerecyclede en duurzame materialen.
- Indicatoren en (middel)lange termijndoelstellingen voor de drie categorieën zijn bepaald; aan de hand hiervan zal de directie van NV schade voor 2023 en de jaren daarna korte termijn (jaar)doelstellingen formuleren, monitoren en uitwerken in concrete maatregelen.

CO₂-voetafdruk in 2022

Nv schade werkte in 2022 nog zoveel mogelijk thuis, dat betekent bijvoorbeeld minder woon-werkverkeer, hierdoor zijn onze cijfers voor wat CO₂-uitstoot positief beïnvloed. Vanaf mei 2023 zal NV schade de nieuwe etage betrekken. Bij het inrichten van de etage wordt zoveel mogelijk bestaand meubilair hergebruikt.

Energieverbruik

NV schade heeft als huurder zelf nauwelijks mogelijkheden om directe invloed uit te oefenen op het terugdringen van het energieverbruik op de halve etage die zij huurt van MN. Tot haar tevredenheid heeft NV schade vastgesteld dat MN actief bezig is met de vermindering van energieverbruik.

In het najaar heeft MN in navolging van het advies van de overheid de temperatuur in het pand met één graad verlaagd. Ook zet MN de buitenverlichting eerder uit; buiten kantooruren gaat de gehele verlichting uit, op noodverlichting na.

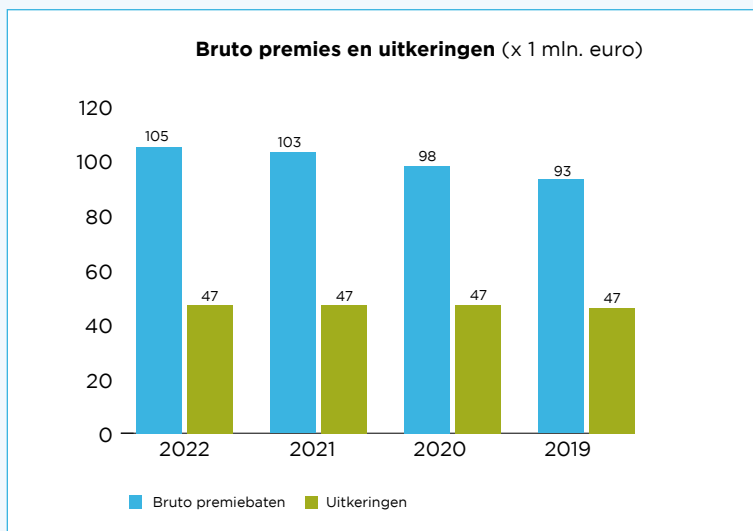
Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

NV schade volgt de PMT-beleidsagenda die MN Vermogensbeheer voor alle opdrachtgevers uitvoert.

Deze beleidsagenda bevat de volgende onderwerpen:

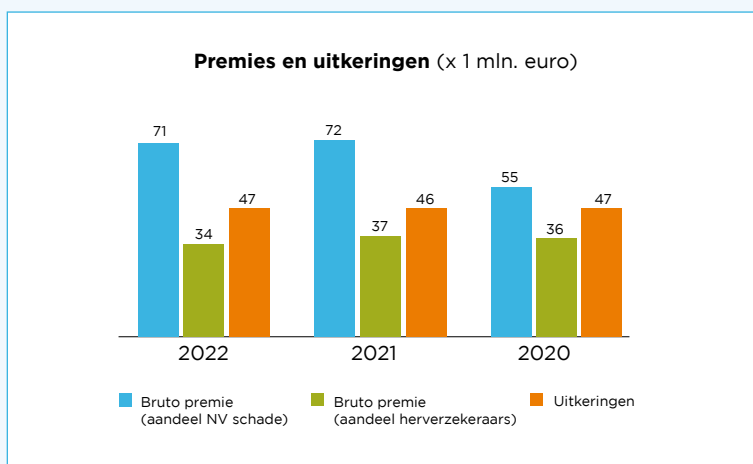
1. Integratie van verantwoord beleggen binnen de uitvoering van het mandaat. Duurzaamheid speelt hierin een (steeds) belangrijke(re) rol. De European Securities and Markets Authority (ESMA) heeft in november jongstleden een Q&A gepubliceerd waarin met name opheldering wordt gegeven over de berekeningen voor een aantal key-indicatoren en taxonomy-alignment;
2. Integratie van de strategie 'Bewuste selectie' binnen de beleggingscategorieën aandelen in opkomende landen, obligaties en onroerend goed (n.v.t. voor NV schade).
3. Het doen van Impactinvesteringen: Beleggen in projecten en bedrijven die positief bijdragen op het gebied van milieu en maatschappij. In de beleggingen rekening houdt met milieu-, sociale en bestuurlijke oftewel ESG- (environmental, social, governance) aspecten. Het afgelopen jaar stond grotendeels in het teken van het opstellen van klimaatactieplannen, het verder ontwikkelen van de zogenoemde Portefeuille van Morgen en het voeren van aandeelhoudersgesprekken. Daarnaast zijn er ook beleggingen gedaan in externe fondsen die investeren in hernieuwbare energie;
4. Implementatie van Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Binnen Vermogensbeheer wordt nieuwe wet- en regelgeving op een robuuste manier geïmplementeerd, waarmee de compliance-risico's worden verkleind. Digitalisering moet ervoor zorgen dat de kosten voor compliance binnen de perken blijft. De AFM heeft in november drie rapporten gepubliceerd over de implementatie van SFDR-level 1 en de Taxonomie. Hierin worden aandachtspunten en verbeteringen meegegeven aan de sector.

Bruto premies en uitkeringen



De bruto verdiende premie eigen rekening van NV schade (inclusief de herverzekeringspremies) over 2022 bedraagt 105,1 miljoen euro (2021: 102,8 miljoen euro). In 2021 is een premiekorting verleend van 5,5 miljoen euro.

Bruto premies en herverzekerd deel

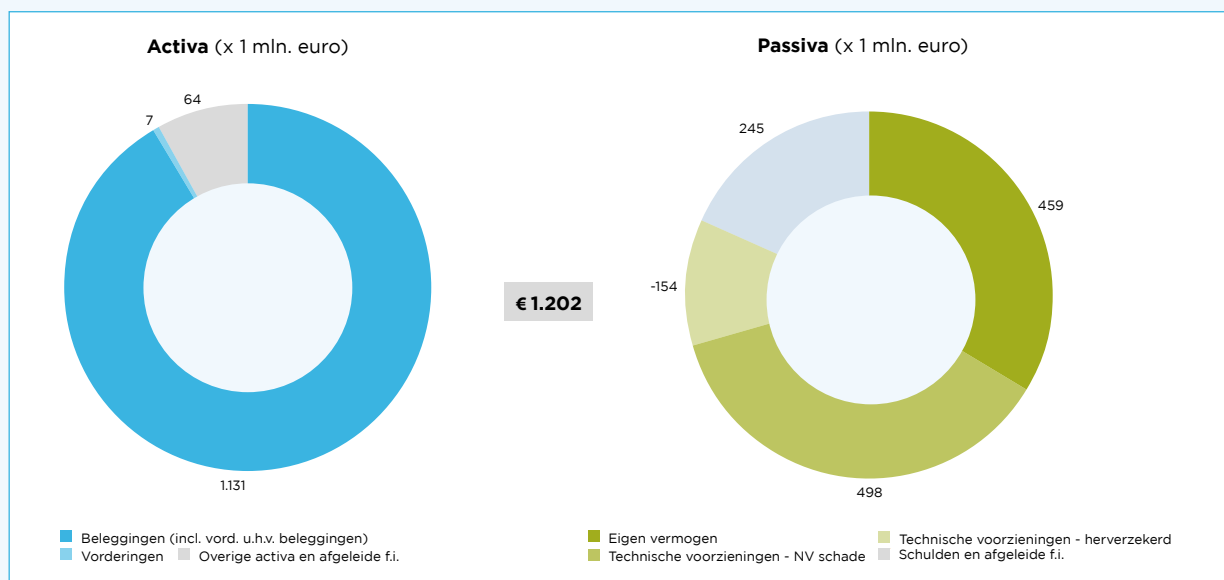


In 2022 betrof het herverzekerde deel van de bruto premies 34,4 miljoen euro (2021: 36,6 miljoen euro). In 2022 heeft NV schade in totaal voor 46,7 miljoen euro aan uitkeringen (geboekte schaden) verricht. Dit ligt in lijn met de in 2021 verrichte uitkeringen (46,9 miljoen euro).

2.1.2 Financiële positie

Balans NV schade

Schematisch kan de balans van NV schade op hoofdlijnen uitgesplitst worden zoals onderstaand weergegeven¹.



De activa van NV schade bestaan vrijwel volledig uit beleggingen. Daarnaast heeft NV schade vorderingen en overige activa en afgeleide financiële instrumenten op de activazijde van de balans opgenomen.

De overige activa bestaan grotendeels uit liquide middelen.

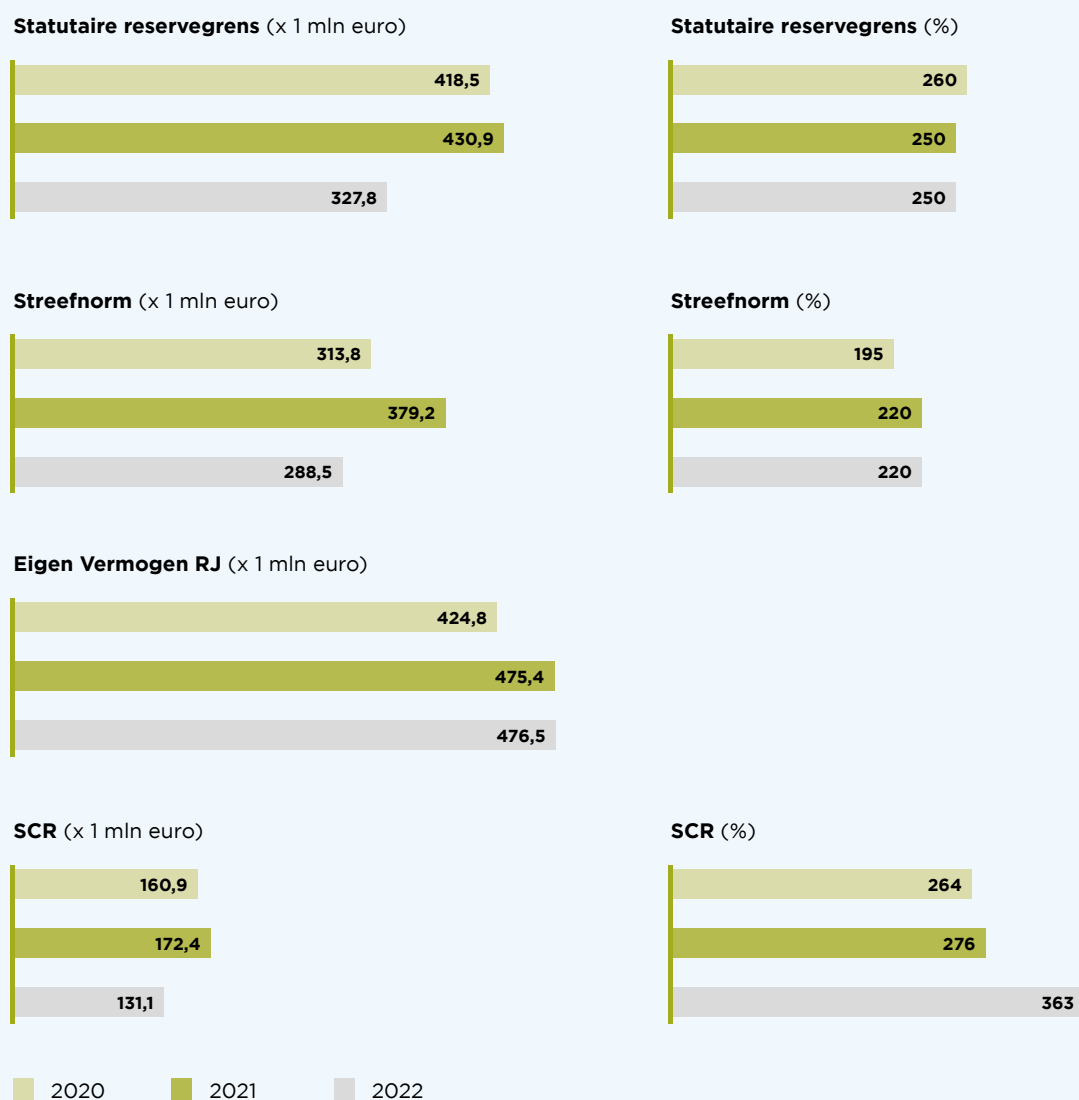
Aan de passivazijde wordt het overgrote deel gevormd door de technische voorzieningen. Ultimo 2022 bedroegen de bruto technische voorzieningen 652,6 miljoen euro (2021: 844,4 miljoen euro).

Met name de stijging van de rente heeft geleid tot een forse verlaging van de technische voorziening met circa 191,8 miljoen euro. Deze verlaging wordt naast de positieve schadelastontwikkeling verklaard door de gestegen rente op de rentevergoeding herverzekeraars in het cumulatieve resultaat. Hierdoor is het cumulatieve resultaat op WIA-construct 3 en 4 (schadejaren 2014-2021) 70,9 miljoen euro positief en is het resultaat op de oudere schadejaren (2013 en eerder) en WAO 6,9 miljoen euro positief.

¹ Naast genoemde posten maken ook de posten 'overige vorderingen' en 'overige schulden' onderdeel uit van de balans. Deze posten zijn dermate beperkt dat deze niet zichtbaar zijn in deze opstelling.

Eigen vermogen en solvabiliteit

Het in onderstaande tabellen gepresenteerde informatie met betrekking tot het Eigen vermogen en solvabiliteit is gebaseerd op Solvency II-grondslagen.



Eigen vermogen

Onder Solvabiliteit II Richtlijn (Solvency II) dienen verzekeraars een eigen vermogen te hebben dat gelijk of hoger is dan de (100%) SCR (Solvency Capital Requirement). NV schade ijkt reeds vanaf 2012 haar solvabiliteitspositie aan de SCR, en in al die jaren lag het eigen vermogen van NV schade altijd boven die grens.

Uitgaande van Dutch GAAP (RJ-grondslagen) is het eigen vermogen van NV schade ultimo 2022 17,9 miljoen euro lager (2021: 10,7 miljoen euro lager) dan het eigen vermogen op basis van Solvency II-grondslagen (476,5 miljoen euro) en is het resultaat 7,1 miljoen euro lager (2021: 3,2 miljoen euro lager). Dit als gevolg van een waarderingsverschil voor wat betreft de technische voorzieningen (de actieve premievoorziening wordt wel gevormd onder Solvency II, maar niet onder Dutch GAAP in de jaarrekening). De totale mutatie, een last van 7,1 miljoen euro, is in de premievoorziening opgenomen.

Uitgaande van Dutch GAAP bedroeg het eigen vermogen van NV schade ultimo 2022 458,6 miljoen euro. Het negatieve resultaat van 6,0 miljoen wordt verwerkt in de Algemene reserve en de Statutaire reserve. Ten opzichte van 2021 is het eigen vermogen met 6,0 miljoen euro gedaald maar ligt met maar liefst 170,1 miljoen nog altijd zeer ruim boven de gewenste solvabiliteit, de streefnorm. Deze bedraagt 288,5 miljoen euro in 2022 en is vastgesteld op een SCR-ratio van 220%. De statutaire reservegrens van 327,8 miljoen euro ligt eveneens boven de streefnorm.

Daarnaast is 5,7 miljoen euro in de vorm van het maatschappelijk en geplaatste aandelenkapitaal aanwezig. Aangezien alle geplaatste aandelen volledig zijn volgestort bestaat er voor de aandeelhouder en certificaathouder geen toekomstige financiële verplichting.

Naast de SCR heeft NV schade in haar Kapitaalbeleid ook een streefnorm en statutaire reservegrens gedefinieerd die beide afhankelijk zijn van de SCR. De statutaire reservegrens komt voor 2022 overeen met een SCR-ratio van 250%. Deze grens is zodanig vastgesteld dat bij een solvabiliteit op dit niveau, de SCR-ratio van NV schade bij manifestatie van zware marktrisico's op het niveau van de normsolvabiliteit blijft, of in ieder geval daar niet veel onder zakt. Door het hanteren van de statutaire reservegrens borgt NV schade dat zij een langetermijnvisie kan houden bij het voeren van het kapitaalbeleid, en dat de invulling van dit beleid niet wordt gedictieerd door beperkte fluctuaties in de financiële positie.

Indien het eigen vermogen van NV schade (uitgaande van RJ-grondslagen) de statutaire reservegrens overschrijdt wordt een statutaire reserve gevormd die, na goedkeuring van haar Algemene Vergadering van Aandeelhouders, door NV schade aangewend kan worden voor premieverlaging of het geven van extra dekking. In 2022 is het eigen vermogen op basis van RJ-grondslagen 130,9 miljoen euro hoger dan de statutaire reservegrens (250% van de SCR, 327,8 miljoen euro).

Statutaire (winst)reserve

Omdat het eigen vermogen fors hoger is dan de statutaire reservegrens op grond van artikel 24 lid 1c van de statuten en op basis van de geldende vermogensgrenzen, wordt ultimo 2022 vanuit de algemene reserve 100,5 miljoen euro beschikbaar gesteld als dotatie aan de statutaire winstreserve.

Ontwikkeling SCR-ratio

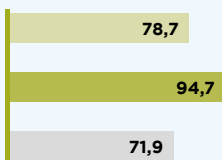
Ultimo 2022 bedroeg onze SCR-ratio 363 procent, waarmee deze ver boven het vereiste volgens Solvency II ligt, ruim boven de door NV schade gedefinieerde streefnorm van 220% en bovendien maar liefst 113% boven de statutaire reservegrens van 250%.

De SCR-ratio laat al vele jaren een stijgende trend zien. In 2019 nam zowel het vermogen als de SCR toe, wat een beperkt stijgende SCR-ratio tot gevolg had. In 2020 nam de SCR-ratio toe door een toename van het vermogen bij een bijna gelijkblijvende SCR. Ook in 2021 zagen we een stijging van de SCR-ratio met 12% ten opzichte van 2020 door een forse toename van het eigen vermogen (11%) en een lichtere stijging van de SCR met zo'n 6%. In 2022 is de verdere stijging van de SCR-ratio verklaarbaar door een sterk dalende SCR met zo'n 24% en een relatief beperkte afname van het eigen vermogen.

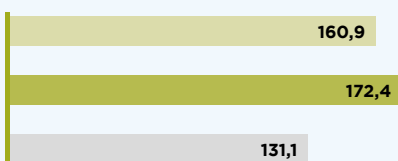
SCR per risicocategorie

De 100% SCR per ultimo 2022 bedraagt 131,1 miljoen euro en is daarmee ten opzichte van eind 2021 gedaald (2021: 172,4 miljoen). De SCR-berekening sluit aan op het standaardmodel van EIOPA, met de uitgangspunten zoals is voorgeschreven onder Solvency II in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Europese Commissie.

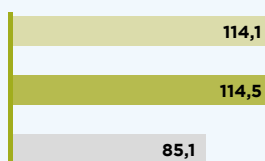
SCR marktrisico (x 1 mln euro)



SCR Totaal (x 1 mln euro)



SCR Verzekeringstechnisch (x 1 mln euro)



■ 2020 ■ 2021 ■ 2022

De 100% SCR is ten opzichte van 2021 afgenomen door met name de afname van het SCR-marktrisico met 22,8 miljoen euro door het gedaalde spread- en renterisico. Voor deze risico's zijn de exposures gedaald als gevolg van de gestegen rente en spreads en daarbij het risico. Het SCR zorg SLT-risico is ten opzichte van 2021 afgenomen met 29,4 miljoen. Dit komt ook door de stijging van rente en daarbij de gedaalde voorzieningen en risico's. Het SCR Tegenpartij risico is in vergelijking met vorig jaar met circa 198 duizend euro toegenomen door de afname van cash, deposito's, derivaten (valutaswaps en inflatieswaps) en premiedebiteuren.

De 100%-SCR is gedaald en het eigen vermogen op grond van Solvency II- grondslagen is beperkt gestegen, dit resulteert in een hogere SCR-ratio.

De MCR bedroeg ultimo 2022 32,8 miljoen euro en ultimo 2021 43,1 miljoen euro. De MCR van NV schade is gelijk aan de absolute ondergrens van 25% van de SCR. De verklaring van de daling van de MCR valt dus volledig te verklaren vanuit de daling van de SCR.

Een uitgebreidere toelichting en een kwantificering van de (deel)risico's is terug te vinden in de Risicoparagraaf in de jaarrekening.

2.1.3 Ontwikkelingen relevante wet- en regelgeving

Regelgeving in de financiële sector is de laatste jaren verder aangescherpt. Een voorbeeld is de verdere uitwerking van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Daarnaast is er vanuit de toezichthouder ook steeds meer aandacht voor de wijze waarop ook verzekeraars hun cybersecurity, privacy van data en know your customer (relatie)systemen en -processen hebben ingericht. Binnen MN Vermogensbeheer is hier de nodige aandacht voor en wordt er zorggedragen voor implementatie. Digitalisering moet ervoor zorgen dat de kosten voor compliance binnen de perken blijven.

Een ander aandachtspunt in 2022 was de uitgebroken oorlog in Oekraïne, waarna veel Russische entiteiten op de Europese en Amerikaanse sanctielijsten zijn beland. Dit was voor MN aanleiding om het screenen van de beheerde assets op sancties te automatiseren met behulp van software van een externe, gespecialiseerde leverancier.

Ook NV schade zélf volgt de ontwikkelingen van financiële wet- en regelgeving die van toepassing zijn op NV schade. Wijzigingen in wet- en regelgeving worden voorzien van een impactinschatting. Een aantal

wijzigingen heeft voor NV schade een beperkte of medium impact. Duurzaamheid / ESG een belangrijk onderwerp van veranderende wet- en regelgeving met een beperkte impact. Het integreren van ESG-factoren en -risico's in onze processen wordt in de beleggings sfeer meegenomen en besproken; de risico's zijn toegevoegd aan het NV schade Riskmanagementbeleid. Duurzaamheid / ESG staat ook binnen de Solvency II richtlijn op de agenda. De voorgestelde aanpassingen van de richtlijn zien onder meer op de invloed van lage rente op lange termijn verplichtingen van verzekeraars. Ook zullen duurzaamheidsrisico's zwaarder mee moeten wegen binnen Solvency II. De klimaatrisico's zijn reeds onderkend in onze jaarlijkse ORSA.

De aankondiging van DNB dat een drietal beleidsuitingen inzake sanctiescreening in 2023 zal gaan wijzigen is een verandering met een medium impact. In dit kader dienen alle relaties gescreend te worden.

2.2 Onze operationele bedrijfsvoering

2.2.1 De effecten van Covid-19 op onze bedrijfstak

NV schade volgt de ontwikkelingen van Covid-19 voor de bedrijfstak nauwlettend. Er lijkt op dit moment lijkt geen negatieve impact te zijn op de werkgelegenheid van de metaal- en techniek en automotive branche als geheel. Het aantal verzekerden is toegenomen in 2022.

Als we kijken naar de arbeidsparticipatie van de arbeidsongeschikte werknemers zagen we een tijdelijke dip in 2020 door de Covid-19 crisis. Er waren meer arbeidsongeschikte werknemers met een afname van de arbeidsparticipatie. In 2021 is het beeld hersteld en dit heeft zich voortgezet in 2022.

De arbeidsparticipatie neemt toe. In de schatting van het werkloosheidsrisico wordt vanaf 2020 de verdeling bepaald op een volledige economische cyclus. Hierdoor zijn jaren met een hogere en lagere werkloosheid evenredig in de schattingen opgenomen. Dit maakt het model robuust.

Of het Corona virus leidt tot een groter aantal arbeidsongeschikten is op dit moment nog niet duidelijk. Landelijk zien we op dit moment een toename van de WIA-instroom door Long Covid. Dit betreft met name vrouwen. De verwachting is dat het effect beperkt is binnen de metaal- en techniek en automotive branche.

Effecten van uitvoeringsproblemen UWV

Net als in 2021 heeft het UWV te maken met (keurings)achterstanden als gevolg het structurele tekort aan keuringsartsen. Hierdoor is sprake van een hoog aantal voorschotten. Het percentage voorschotten binnen onze portefeuille ligt al enige tijd stabiel rond de 40%. Door deze werkachterstanden bij het UWV stijgt de instroom in het aantal volledig arbeidsongeschikten, maar stijgt ook de doorstroom vanuit volledig arbeidsongeschiktheid naar andere arbeidsongeschiktheids-statussen en herstel. Deze verhoogde doorstroom is waar te nemen in de meest recente boekjaren. In verband hiermee worden de doorstroomkansen in de modellen vanuit volledig arbeidsongeschiktheid gebaseerd op de meest recente boekjaren. Als tijdelijke maatregel, om het capaciteitsprobleem op te lossen, is besloten om 60-plussers niet meer te keuren. De maatregel geldt voorlopig tot en met 2023. Iedereen die aanmerking komt voor een WGA-uitkering wordt 80-100% arbeidsongeschikt verklaard. Dit houdt in dat deze personen niet meer in aanmerking komen voor een WGA-hiaatuitkering. Deze maatregel werkt derhalve lastenverlagend voor NV schade.

2.2.2 Klantbediening en klantgemak

Re-integratie

Ondanks de krapte op de arbeidsmarkt blijkt het lastig (gedeeltelijk) arbeidsongeschikte werknemers te reintegreren in een betaalde baan. Werknemers wachten veelal op de definitieve beslissing van het UWV alvorens ze een stap op de arbeidsmarkt zetten. Toch is een aantal mensen gere-integreerd, een groot aantal herbeoordelingen is aangevraagd. De score op klanttevredenheid voor de re-integratiedienstverlening heeft een gemiddelde van 7,9 bij werkgevers. Werknemers waarderen de re-integratiedienstverlening van NV schade met een 8,4.

Klanttevredenheid en Gouden Oor

De klanttevredenheid was in 2022 wederom op een hoog niveau. Werknemers gaven NV schade gemiddeld een 8,2 en werkgevers gemiddeld een 7,5 over het hele jaar. De hoogste in klanttevredenheid was ook dit jaar onze re-integratiedienstverlening, die gemiddeld een 8,4 kreeg van werknemers in 2022. NV schade wil de dienstverlening ondanks deze mooie cijfers blijven verbeteren. In 2022 heeft NV schade het tweede niveau van het Gouden Oor behaald. Hiermee laat NV schade zien dat zij dit jaar en de komende jaren steeds verder wil groeien en (nog meer) naar de feedback van klanten wil luisteren.

Mijn NV schade en digitalisering

In 2022 hebben wij verder ingezet op digitalisering. Zo is het facturatieproces sterk verbeterd; facturen worden meegestuurd in de notificatiemail. NV schade zag door deze verbetering de tevredenheid bij werkgevers sterk toenemen.

Mijn NV schade & Mijn CoMetec

In het afgelopen jaar zijn nieuwe klantportalen ontwikkeld, waarbij de ervaringen van werkgevers en werknemers zijn meegenomen.

Voor werknemers is een nieuw Mijn NV schade-portaal ontwikkeld, waarin meer informatie over verzekering en uitkering te zien is. Ook is de Bereken uw Inkomen-tool in het portaal geïntegreerd, zodat klanten gemakkelijk in het portaal kunnen kijken hoe hun financiële situatie met/zonder verzekering wordt als zij arbeidsongeschikt zouden raken.

Voor werkgevers is een nieuw Mijn CoMetec-portaal ontwikkeld waarin alle informatie over de sociale regelingen zichtbaar is. Om het werkgevers makkelijk te maken is gezorgd dat alle werkgevers die een Mijn NV schade-account hadden met hetzelfde e-mailadres en wachtwoord kunnen inloggen in Mijn CoMetec en geen nieuw account hoeven aan te maken. In Mijn CoMetec downloaden werkgevers de nieuwe factuur, en zijn alle functionaliteiten van Mijn NV schade beschikbaar, zoals het aanvragen van offertes en het doorgeven van 42e weekmeldingen.

2.2.3 Datamanagement en datakwaliteit

Datakwaliteitsmanagement integraal onderdeel van de bedrijfsvoering

Datakwaliteit heeft prioriteit binnen NV schade en is integraal onderdeel van onze bedrijfsvoering. Wij voeren regie en controles uit op de datakwaliteit. Datakwaliteitsmanagement wordt niet alleen ingezet voor Solvency II, maar ook in de bredere zin van de bedrijfsvoering en is structureel geagendeerd.

Ook is in 2022 de datakwaliteit verder verbeterd: doordat binnen NV schade controles op de aan te leveren data zijn uitgevoerd is meer zekerheid over de kwaliteit verkregen.

De modellen onderliggend aan de berekening van de WIA VPU, IBNR en kostenvoorziening zijn nagenoeg gelijk gebleven. Waar van toepassing zijn validatiebevindingen opgelost. De data onderliggend aan de parametrisatie van de modellen is dit jaar verder verbeterd.

In 2022 heeft NV schade stappen gezet in het monitoren van (het niveau van) datakwaliteit in zijn algemeenheid en het verbeteren van de consistentie van data in het bijzonder. In 2023 zal hierop doorontwikkeld worden.

Focus 2022 op operationeel datamanagement en datamigratie

Met het besluit om de verzekeringsactiviteiten uit te besteden aan CoMetec per 1 januari 2023 is in de in aanloop hiernaar toe de focus behouden op het operationeel datamanagement en de datamigratie naar de IT-doelsystemen van CoMetec in de zin van data gerelateerde voorbereidende werkzaamheden (query's, test scripts, statistieken, controls, proefmigraties etc.) voor succesvolle migraties van data.

2.3 Beheersing van de bedrijfsvoering

2.3.1 Ontwikkelingen gedurende het jaar

Risicobereidheid

In 2021 is de wijze waarop risicotoleranties en -limieten zijn vastgesteld, aangepast. In het kader van risicosturing is een risicobereidheid gerelateerd aan het solvabiliteitskapitaal vereiste (SCR) bepaald. Er is een gekwantificeerde risicobereidheid op totaalniveau en er zijn meetbare risicotolerantielimieten ontwikkeld voor de onderliggende risicogebieden. Hiermee werkt NV schade sinds medio 2021 met een meer concreet risicobereidheidsraamwerk. De risicohouding en de wijze waarop NV schade met risico's om wenst te gaan zijn hierbij onveranderd gebleven. Deze blijft zeer terughoudend als het aankomt op het aangaan dan wel accepteren van risico.

In juni 2022 heeft een evaluatie plaatsgevonden van het raamwerk, gebaseerd op de praktische ervaringen sinds de inwerkingtreding. Doel van deze evaluatie was te beoordelen of de vastgestelde risicotolerantielimieten en de diverse voor gedefinieerde risico responses op een adequaat niveau zijn bepaald. Vastgesteld is dat het raamwerk voldoet in de praktijk en dat risicotolerantielimieten op het juiste niveau zijn gedefinieerd. Gedurende 2022 zijn enkele limieten kortstondig overschreden. Dat betrof in de meeste gevallen het overtreden van - weinig impactvolle - signaalgrenzen. Het risicobereidheidsraamwerk heeft bijgedragen aan een tijdige en adequate signalering om onder andere het renterisico te mitigeren, waarna de directie passende maatregelen heeft getroffen om de renteafdekking te verbeteren.

Strategisch risico

In navolging van het voorgaande jaar heeft ook 2022 in het teken gestaan van voorbereiding van de migratie van de verzekeringsadministratie naar de nieuwe uitvoeringsorganisatie CoMetec, die per 1 januari 2023 van start is gegaan. Ten behoeve van deze nieuwe organisatie is onder directe aansturing en regie van NV schade een geheel vernieuwd IT-applicatielandschap ontwikkeld. Een parallel programma, onder leiding van de Vakraad Metaal & Techniek, was gericht op de ontwikkeling en de totstandkoming van de CoMetec organisatie zelf, inclusief de begeleiding van de overgang van personeel vanuit de MN-organisatie naar CoMetec toe. Beide programma's zorgden inherent voor een verhoogd strategisch risico voor NV schade. De ontwikkelingen in het risicoprofiel zijn gedurende het jaar frequent in kaart gebracht, waarop steeds passende maatregelen zijn getroffen om risico's zoveel mogelijk en zo effectief

mogelijk beheersbaar te houden. Met de diverse stakeholders van NV schade, waaronder de Raad van Commissarissen, is intensief contact onderhouden en vanuit toezichthouder DNB is de voortgang en de risicobeheersing van het transitieprogramma actief gemonitord. Naast de risico assessments heeft NV schade in het voorjaar van 2022 een uitgebreid fallback plan opgesteld, gebaseerd op de kans dat een bepaalde applicatie, keten (waardestroom) of de gehele uitbesteding niet tijdig bedrijfsklaar zou zijn voor de beoogde start van CoMetec per 1 januari 2023. Bij die onderdelen waarbij de hoogste risico's werden vastgesteld, zijn mitigerende maatregelen (bijvoorbeeld tijdelijke 'workarounds') gedefinieerd. Het fallback plan is gedurende 2022 nog tweemaal bijgewerkt op basis van gerealiseerde voortgang in combinatie met voortschrijdend inzicht in de onderliggende risico's. Alle versies van het fallback plan zijn gedeeld met de RvC en met toezichthouder DNB. De ontwikkeling van de IT-applicaties is begin oktober 2022 afgerond waarbij nagenoeg alle geplande functionaliteit werd gerealiseerd, waardoor het fallback plan niet in werking heeft hoeven treden. Niet opgeleverde functionaliteiten vormden geen belemmering voor de start van CoMetec en worden gedurende 2023 alsnog gerealiseerd. Verdere optimalisaties zullen in de loop van 2023 plaatsvinden

Regie op uitbesteding

Gezien het bedrijfsmodel van NV schade, waarbij een groot deel van de activiteiten is uitbesteed, is een effectieve regie op uitbesteding van groot belang. Wettelijk gezien is NV schade te allen tijde eindverantwoordelijk voor activiteiten die zijn uitbesteed aan een derde partij. De uitvoering van de verzekeringsadministratie en de re-integratie activiteiten voor verzekerden is in 2022 nagenoeg geheel uitbesteed aan MN Services N.V. Het Vermogensbeheer is uitbesteed aan MN Vermogensbeheer B.V. In dat kader zijn de doorlopende inspanningen op (verbetering van) de beheerste bedrijfsvoering van belang alsmede risicobeoordelingen op de uitbesteede processen en de assurance die NV schade ontvangt via het ISAE-proces.

De dienstverlening van MN op het gebied van het uitvoeren van de verzekeringsadministratie is gedurende 2022 onder regie van NV schade conform de SLA uitgevoerd.

Met het oog op de toekomstige dienstverlening heeft NV schade voorafgaand aan de start van CoMetec geïnvesteerd in de opzet van beheerste bedrijfsvoering van de nieuwe uitvoerder. NV schade heeft in 2022 een uitgebreid afspraken- en normenkader ontwikkeld. Regiemogelijkheden van NV schade zijn daarbij verankerd in diverse charters, beleidsdocumenten en procedures van CoMetec.

Analyse en melding (onder)uitbestedingen

In 2022 zijn zogeheten 'materialiteits risico assessments' uitgevoerd op de uitbestedingen van CoMetec vanaf 2023, zijnde onderuitbestedingen van NV schade. NV schade blijft eindverantwoordelijkheid dragen voor beheersing van de gehele keten van (onder)uitbesteding en dient materiële (onder)uitbestedingen te melden aan DNB. Een groot deel van deze onderuitbestedingen betreft het gebruik door CoMetec van cloud diensten (via het 'software as a service' concept); in die gevallen maakt een aanvullende 'cloud risk assessment' onderdeel uit van de totale analyse. Het uitvoeren van materialiteits risico assessments is voor NV schade, als vergunninghouder, een wettelijke vereiste, maar vooral vanuit bestuurlijk optiek een gewenste activiteit om (risico's in) de volledige uitbestedingsketen blijvend te beheersen. Eind 2022 zijn de uitbestedingen, inclusief de uitgevoerde risicoanalyses, gemeld aan DNB. Hierbij inbegrepen is tevens de uitbesteding van NV schade aan CoMetec.

Maatregelen naar aanleiding van Corona

De door NV schade getroffen maatregelen naar aanleiding van het uitbreken van de Coronapandemie zijn gedurende 2022 stapsgewijs afgebouwd in lijn met de adviezen vanuit de overheid. Er zijn als gevolg van de pandemie geen problemen geweest in de continuïteit van de dienstverlening aan klanten en zijn er geen verstoringen gemeld in kritieke processen. Ook het transitieprogramma naar CoMetec heeft geen noemenswaardige impact ondervonden van Covid-19.

2.3.2 Risicomanagementsysteem NV schade

Het risicomanagementsysteem vormt een belangrijk onderdeel van de goede governance van een financiële onderneming. Het risicomanagementsysteem vormt het geheel aan bestuurlijke, beleidsmatige en procedurele maatregelen benodigd voor een adequaat risicobeheer en bevat de volgende elementen:



Hierna worden de onderdelen van het risicomanagementsysteem kort toegelicht. Het onderwerp risicomanagement governance komt aan bod in Hoofdstuk 3.

Risicomanagementstrategie

De risicostrategie maakt duidelijk hoeveel risico's NV schade wenst te nemen. De risicostrategie is uitgewerkt in het risicobereidheidsraamwerk. Het risicobereidheidsraamwerk stelt vast welke risico's NV schade wenst te accepteren, beheersen, overdragen of beëindigen gegeven haar strategie en kapitaalbeleid. De risicomanagementstrategie is nader uitgewerkt in:

1. Risicovoorkeuren: kwalitatieve uitspraken van de directie die leidend zijn bij de selectie van risico's;
2. Risicobereidheid: mate van risico die NV schade maximaal bereid is te nemen in het kader van de realisatie van haar doelstellingen waarbij de afweging wordt gemaakt tussen risico, rendement en kapitaal.

Risicovoorkeuren

Ten einde (strategische) doelstellingen te realiseren neemt NV schade beslissingen die risico's met zich meebrengen. Om deze risico's adequaat te kunnen meewegen in de besluitvorming is het noodzakelijk heldere grenzen aan te geven tot waar NV schade bereid is risico's te nemen en waar niet. Met het formuleren van de risicobereidheid worden deze grenzen bepaald.

De risicobereidheid is een afgeleide van de strategie, de kernwaarden en de bedrijfsfilosofie van NV schade. Dit leidt in het kader van de beheersing van risico's tot de volgende risicovoorkeuren die prioritair zijn voor NV schade:

Doelstellingen en Risicovoorkeuren NV schade	
1	<p>NV schade wil altijd solvabel zijn en aan haar verplichtingen kunnen voldoen</p> <p>a NV schade streeft door middel van een prudent premie- en kapitaalbeleid naar een solvabiliteitspositie waarbij de SCR-ratio zich bevindt tussen de streefsolvabiliteit en statutaire reservegrens</p> <p>b NV schade hanteert een interne normsolvabiliteit welke maximaal eens per 20 jaar doorbroken mag worden</p>
2	<p>NV schade wil een verzekeraar zijn met hart voor de klant</p> <p>a NV schade wil het niveau van voorheen het Keurmerk Klantgericht Verzekeren behouden</p> <p>b NV schade wil een hoog klanttevredenheidscijfer</p>
3	<p>NV schade wil alleen risico's verzekeren die betrekking hebben op arbeidsongeschiktheid en wil de schadelast minimaliseren die hieruit kan voortvloeien</p> <p>a NV schade biedt alleen arbeidsongeschiktheidsverzekeringen aan in de Metaal en Techniek en Automotive branche</p>
4	<p>NV schade wil een verzekeraar zijn met een goede reputatie</p> <p>a NV schade wil nooit een boete dan wel een aanwijzing krijgen van toezichthouders</p> <p>b NV schade wil nooit negatief in het landelijk nieuws komen</p> <p>c NV schade wil maatschappelijk verantwoord ondernemen</p>
5	<p>NV schade wil producten en diensten aanbieden met een goede prijs/kwaliteitverhouding</p> <p>a NV schade wil een kostendekkend premieniveau hanteren dat concurrerend is met andere verzekeraars in de sector</p> <p>b NV schade wil een verzekeringsdekking hanteren die concurrerend is met andere verzekeraars in de sector</p> <p>c NV schade indexeert haar uitkeringen elk half jaar aan de hand van de WIA-index of loonontwikkeling in de sector. Tot 3 % verhoging op jaarbasis is daarbij gegarandeerd. Boven 3% is deze afhankelijk van de financiële positie van NV schade, zulks ter beoordeling van de directie</p>
6	<p>NV schade voert een beheerste bedrijfsvoering, waarbij uitbesteding strategisch gezien toegevoegde waarde biedt en kwaliteit en continuïteit van de bedrijfsvoering gewaarborgd is</p> <p>a NV schade verlangt van uitbesteding strategisch toegevoegde waarde en wenst van haar uitbestedingspartner transparantie en betrokkenheid bij de besluitvorming van voor NV schade kritische en belangrijke zaken en wijzigingen</p> <p>b NV schade accepteert slechts zeer beperkte verstoringen in beschikbaarheid van processen en systemen dan wel in kwaliteit en effectiviteit van processen</p> <p>c NV schade accepteert slechts in zeer beperkte mate fouten t.a.v. de betrouwbaarheid, vertrouwelijkheid en integriteit van klant- en bedrijfsgegevens</p>
7	<p>NV schade wil een integere verzekeraar zijn die zakendoet met integere relaties en klanten</p> <p>a NV schade biedt geen diensten en producten aan met een hoog integriteitsrisico</p> <p>b NV schade biedt haar diensten uitsluitend aan in landen met een laag risico op corruptie en witwassen</p> <p>c NV schade heeft integere medewerkers en draagt er zorg voor dat er een interne cultuur is die integer handelen bevordert. Niet integer gedrag wordt niet geaccepteerd</p> <p>d NV schade doet geen zaken met klanten of derde partijen die niet integer zijn</p>

Risicobereidheid

De risicobereidheid van NV schade wordt vanuit twee perspectieven benaderd. Het eerste perspectief is vanuit de solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR), omdat NV schade te allen tijde met een zeer hoge mate van zekerheid wil voldoen aan de SCR-vereisten. De betreft enkel de risico's die onderdeel zijn van de SCR-berekening in het Solvency II standaardmodel, in het schema hieronder de blauwe blokken. Dit zijn de financiële risico's: marktrisico, krediet- of tegenpartij risico's en verzekeringstechnische risico's, inclusief de onderliggende deelrisico's van deze risicogebieden. Daarnaast is het operationeel risico op totaalniveau onderdeel van de SCR-berekening.



De overige risico's, in de groene blokken, zijn geen onderdeel van de SCR-berekening en hiervoor geldt dat de risicobereidheid op een alternatieve manier is bepaald. Specifiek voor het bepalen van het ALM-risico worden, als uitgangspunt, onder- en bovengrenzen gehanteerd op basis van het Kapitaalbeleid, waarmee wel een link bestaat met de SCR-berekening.

Risicobereidheid financiële risico's m.b.t. SCR

De risicobereidheid op totaalniveau wordt bepaald op basis van de kans op het onderschrijden van de interne norm van NV schade. De methodologie van het vaststellen van de interne norm is beschreven in het Kapitaalbeleid. De interne norm bestaat uit de wettelijke norm (100% SCR) met daarboven een buffer voor werkloosheidsrisico en een buffer voor het risico van het wegvallen van de UFR en een opslag o.b.v. historische volatiliteit van de SCR-ratio. De interne norm in 2022 bedraagt 170% SCR. Jaarlijks wordt getoetst of deze norm aanpassing behoeft.

NV schade acht een kans van maximaal eens in de 20 jaar acceptabel dat de interne norm wordt onderschreden en is daarmee risico-avers. Dit is de risicohouding en op basis hiervan wordt het streefniveau van de solvabiliteit bepaald, de maatstaf voor de risicobereidheid op totaalniveau. NV schade streeft naar een solvabiliteitsratio van minimaal dit streefniveau en creëert hiermee een veilige marge boven op de interne norm.

Deze risicobereidheid van 1-op-20 jaar wordt wiskundig geschaald aan de hand van de Solvency II-standaard formule naar het streefniveau van de solvabiliteitsratio. Dit betekent dat wanneer NV schade op dit streefniveau zit, de kans 1-op-20 is dat de interne norm wordt onderschreden binnen een horizon van 1 jaar. Met andere woorden: het streefniveau geeft een zekerheid van 95% dat de interne norm niet zal worden geraakt. De streefnorm in 2022 bedraagt 220% SCR. Jaarlijks wordt getoetst of deze norm aanpassing behoeft.

Per relevante risicocategorie conform de indeling van de SCR is een risicotolerantielimiet vastgesteld. De risicotolerantielimieten betreffen de maximale SCR per risicocategorie uitgedrukt als percentage van het aanwezig eigen vermogen behorende bij de interne normsolvabiliteit van 170% en de streefsolvabiliteit van 220%. De risicolimieten worden op kwartaalbasis gemonitord door NV schade.

Risicobereidheid overige risicogebieden

Het ALM-risico wordt door NV schade periodiek (eens per 3 jaar) in kaart gebracht middels een uitgebreide ALM-studie. De ALM-studie dient ter validatie van het vigerende (beleggings)beleid en als input voor een mogelijke wijziging van de strategische asset allocatie (SAA). Het primaire doel is 'altijd solvabel blijven' (dat wil zeggen, met zeer grote waarschijnlijkheid). Bij het evalueren van uitkomsten van beleidsvarianten ligt dan ook primair de focus op solvabiliteit en secundair op de ontwikkeling van het eigen vermogen.

Het liquiditeitsrisico wordt door de afdeling Finance & Control op maandbasis bewaakt door middel van een liquiditeitsprognose. De risicobereidheid van NV schade met betrekking tot het liquiditeitsrisico is laag. NV schade wil te allen tijde voldoende liquide zijn om aan haar lopende verplichtingen te kunnen voldoen.

De niet-financiële risico's worden meer kwalitatief benaderd vanuit het perspectief van kans x impact en de effectiviteit van beheersmaatregelen. Een goede beheersing van niet-financiële risico's is belangrijk voor het behalen van strategische bedrijfsdoelstellingen, maar deze zijn niet rechtstreeks af te lezen vanuit het perspectief van de SCR. Met betrekking tot operationeel risico heeft NV schade een lage risicobereidheid.

Risicomangement functie

De Risicomangement functie heeft als missie het op een integrale wijze bewaken en bevorderen van de risicocultuur van NV schade. Daarbij ondersteunt de Risicomangement functie de eerste lijn bij het realiseren van haar doelstellingen en bij het beheersen van de interne organisatie.

De Risicomangement functie is door NV schade uitbesteed aan het bureau Triple A – Risk Finance. De Risicomangement functie wordt ingevuld door een vaste bezetting bestaande uit een algemeen risicomanager, die verantwoordelijk is voor de integrale risicorapportages en een financieel risicomanager met focus op de beheersing van de financiële risico's rondom de beleggingsportefeuille van NV schade.

Risicomangementbeleid en -procedures

NV schade beschikt over overkoepelend risicobeleid, waarin de uitgangspunten van het risicomangement systeem en algemene beleidsrichtlijnen voor het risicomangement zijn vastgelegd. Aanvullend zijn meer gedetailleerde richtlijnen vastgelegd in:

- *Beleid Financieel Risicomangement (FRM)*. Nadere uitwerking van beleidsrichtlijnen voor de beheersing van financiële risico's;
- *Beleid Operationeel Risicomangement & Interne Controle (ORM & IC)*. Nadere uitwerking van beleidsrichtlijnen voor de beheersing van operationele risico's en aanpak interne controle;
- *Modelvalidatiebeleid*. Beleidsrichtlijnen voor de beheersing van modelrisico's.

ORSA en gebruik van stress tests en scenario's

Een belangrijk onderdeel binnen het risicomangementbeleid is de verplichte Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) waarin NV schade een eigen inschatting opstelt toekomstige solvabiliteitspositie onder diverse scenario's. De ORSA speelt een belangrijke rol voor de directie van NV schade inzicht te krijgen en te houden in de samenhang tussen strategie (en strategische doelstellingen), materiële risico's, mogelijke consequenties hiervan voor haar financiële positie en wat NV schade kan doen om risico's af te wenden of te beperken. De uitkomsten van de ORSA vormen één van de belangrijkste elementen waarop de directie haar bijsturende maatregelen (op het gebied van kapitaal en risico) baseert. De directie van NV schade is actief betrokken gedurende het gehele ORSA-proces. De ORSA, waaronder de voorgenomen managementacties, wordt jaarlijks met de RvC besproken.

Binnen de ORSA voert NV schade verschillende stresstesten uit, die worden doorgerekend met een prognosemodel dat mede voor dit doel is ontwikkeld. Met dit prognosemodel wordt de kapitaalpositie van NV schade over een middellange tijdshorizon gemodelleerd. Input voor dit model zijn verwachte kasstromen, premie-inkomsten, uitkeringen en verwachte beleggingsresultaten.

2.3.3 Risicomanagementproces

Het risicomanagementproces van NV schade omvat de stappen zoals weergegeven in de figuur hiernaast.

Bepalen van (strategische) doelstellingen

Risico is het effect van een onzekere gebeurtenis op het behalen van doelstellingen. Derhalve begint elke risicomanagementcyclus met het vaststellen van de relevante (strategische) doelstellingen.

Identificeren van risico's

Tijdens de tweede stap in het proces worden de risico's (interne en externe gebeurtenissen) die een negatieve invloed (kunnen) hebben op het behalen van de doelstellingen van NV schade geïdentificeerd.

Beoordelen van risico's

In deze stap van de cyclus worden de risico's geanalyseerd, rekening houdend met hun waarschijnlijkheid en impact, als basis voor het vaststellen van de wijze waarop zij zouden moeten worden beheerst.

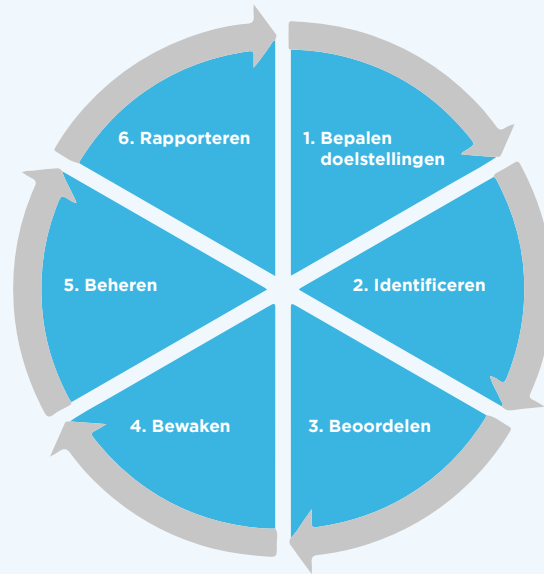
Bewaken van risico

In de vierde stap wordt de wijze van bewaking van het risico, de risicospons bepaald. Er zijn vier manieren om op risico's te reageren, zoals weergegeven in onderstaande figuur. Hierbij zullen de risico's worden afgestemd op de risicobereidheid die NV schade als uitgangspunt heeft genomen.

Risico's die tijdens de vorige stap zijn beoordeeld en buiten de risicobereidheid vallen, dienen verder gemitigeerd (beheerst, overgedragen, vermeden) te worden, tenzij deze door de verantwoordelijke(n) worden geaccepteerd.

Beheren (beheersen) van risico's

Nadat de risicospons is bepaald, worden maatregelen om het risico te beheren vastgesteld. In veel gevallen wordt gekozen voor het beheersen middels het treffen van beheersmaatregelen. In paragraaf 2.3.2 is per risicogebied beschreven op welke wijze NV schade risico's beheerst.



Rapporteren

De laatste stap in de risicomanagementcyclus betreft het rapporteren over risico's. Gedurende het jaar wordt op verschillende manieren gerapporteerd en gesproken over relevante risico's. Bijvoorbeeld in interne en externe rapportages, in het directieberaad, in vergaderingen van de Audit- en Risicocommissie en in andere overleggen.

2.3.4 Compliance functie

De Compliance functie binnen NV schade is een sleutelfunctie en onderdeel van de tweede lijn. De compliance manager heeft een directe rapportagelijijn naar de directie en een escalatielijijn naar de ARC en/of de RvC om de onafhankelijke positie van de compliance functie te waarborgen en autonoom te kunnen opereren.

Belangrijke taken van de Compliance functie zijn:

- Het stimuleren van en toezicht houden op naleving van relevante wet- en regelgeving;
- Bewaken van de beheersing van compliancerisico's;
- Bewustwording creëren van de noodzaak om te voldoen aan de regels en stimuleren van integer gedrag.

Werkzaamheden 2022

In 2022 heeft de Compliance functie met name aandacht besteed aan de volgende risico's:

Fraude: In 2022 is het Fraudebeleid verder verbeterd, waardoor adequater kan worden gereageerd op fraudesignalen bij de claimaanvragen. Hierdoor is een aantal claims niet geaccepteerd. Daarnaast zijn de polisvoorwaarden aangescherpt, waardoor het voor NV schade eenvoudiger wordt om fraudeonderzoek uit te voeren en fraude tegen te gaan.

Nieuwe uitvoerder van verzekeringen vanaf 2023: De compliance manager was betrokken bij de migratie naar CoMetec. In de rol van implementatiemanager werkte de compliance manager mee bij het opzetten en inrichten van de compliance functie binnen CoMetec. De naleving van privacyregelgeving en het monitoren van de datamigratie naar CoMetec is een belangrijke taak van compliance.

Andere monitoringactiviteiten waren onder meer de controle op naleving van de Gedragscode, beoordelen van nevenfuncties, toezien op naleving van de Algemene Verordening Gegevensbescherming en de registratie en rapportage van datalekken.

De Compliance functie rapporteert elk kwartaal aan de directie, de ARC en de RvC van NV schade over compliance werkzaamheden en compliance risico's bij NV schade en over de compliance risico's bij MN.



3 Governance (systeem)

3.1 Bestuurlijke structuur en uitvoering

De directie van NV schade bestaat uit twee directeuren. Zij vormen een collegiaal bestuur en zijn daarmee gezamenlijk verantwoordelijk voor het dagelijks bestuur van NV schade. De directie is zodanig samengesteld dat zij haar functie naar behoren kan vervullen. Complementariteit, collegiaal bestuur en diversiteit zijn een voorwaarde voor een goede functievervulling door de directie. Directieleden worden benoemd voor onbepaalde tijd.

De directie legt verantwoording af aan de Raad van Commissarissen (RvC) en aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders (AvA). De RvC heeft als taak om toezicht te houden op het gevoerde beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in NV schade en staat de directie met raad terzijde. De RvC heeft een tweetal commissies ingesteld: een Audit- en Risicocommissie en een Remuneratie-, Werving & Selectiecommissie die functioneren onder de verantwoordelijkheid van de RvC.

Alle leden van de Raad van Commissarissen zijn onafhankelijk van NV schade. Over bepaalde zaken aangaande de vennootschap besluit de AvA. Daarnaast dient de AvA goedkeuring te verlenen ten aanzien van verschillende directiebesluiten.

NV schade kent vier sleutelfuncties: de actuariële functie, de risicomanagement functie, de compliance functie en de interne auditfunctie. Voor elk van de vier sleutelfuncties zijn charters opgesteld. De charters omvatten een beschrijving van de taken en verantwoordelijkheden die verbonden zijn met de sleutelfuncties. Voor elk van de sleutelfuncties geldt dat zij onafhankelijk opereren en directe toegang hebben tot de directie, de RvC en de Audit- en Risicocommissie. Zij rapporteren primair aan de directie. Hun rapportages worden ook aangeboden aan de RvC en de Audit- en Risicocommissie, naar wie de sleutelfuncties de mogelijkheid hebben te escaleren indien zij dat nodig achten.

3.1.1 Strategie NV schade

Vanaf haar ontstaan in 1994 heeft bij NV schade het belang van haar klanten, de werknemers en werkgevers in de metaal en techniek en de automotive branche, vooropgestaan. Onze strategie is gericht op de optimale uitvoering van de CAO AvIM. Dat doen wij door het aanbieden van verzekeringen die een aanvulling geven bij arbeidsongeschiktheid en onze persoonlijke dienstverlening die op hoog niveau wordt uitgevoerd met waardering voor de klant. Omdat het merendeel van de dienstverlening is uitbesteed hechten wij belang aan het voeren van de regie op deze uitbesteding en het daadwerkelijk aantoonbaar in control zijn, zodat er sprake is van een aantoonbaar beheerste integere bedrijfsvoering. Daarnaast staan wij voor een zorgvuldig en beheerst beloningsbeleid.

3.1.2 Strategisch beleggingskader

Het strategisch beleggingskader van NV schade vormt de basis voor het jaarlijks op te stellen beleggingsplan. Centraal in dit strategisch beleggingskader staat de financiële doelstelling van NV schade. Concreet is de financiële doelstelling van NV schade de volgende: het bieden van zekerheid aan haar verzekerden dat NV schade altijd kan voldoen aan haar verplichtingen, tegen een eerlijke premie.

Met ingang van 1 januari 2023 heeft NV schade haar polisvoorwaarden verruimd ten aanzien van de indexatie van de uitkeringen. De grens voor onvoorwaardelijke indexatie is verhoogd van 2% naar 3%. In de huidige tijd van hoge inflatie was de grens van 2% niet meer passend. De grens van 3% sluit goed aan bij de grenzen die in de markt worden gehanteerd. Daarnaast is overgestapt van een indexatie die de CAO volgt naar een indexatie die de WIA-uitkeringen van het UWV volgt.

In de voorziening wordt voor de indexatie uitgegaan van de inflatieverwachting verhoogd met 0,5%. De opslag van 0,5% is gelijk aan het historische verschil tussen de inflatie en de indexatie van de WIA-uitkeringen door het UWV. Tenslotte wordt de indexatie in de voorzieningen gemaximeerd op 3%. In verleden werd uitgegaan van een vaste indexatie van 2%. De overgang naar een inflatieverwachting

in combinatie met de verruimde gemaximeerde indexatie van 3% betekent dat NV schade gevoeliger is geworden voor het inflatierisico.

NV schade heeft de intentie (dit is echter geen verplichting) om binnen een acceptabel risico voldoende additioneel rendement te genereren om de uitkeringen aan verzekerden zoveel mogelijk waardevast te houden. In de situatie dat de WIA-indexatie van het UWV hoger is dan 3% kan NV schade besluiten op basis van haar financiële positie om meer dan 3% te indexeren.

Gegeven de doelstelling dat NV schade kan voldoen aan haar verplichtingen, vormen deze verzekeringsverplichtingen het uitgangspunt van waaruit de beleggingsportefeuille wordt samengesteld. De inrichting van het beleggingskader wordt beïnvloed door de financiële ruimte (stuuringsmogelijkheden) die geboden wordt vanuit het kapitaalbeleid en het wettelijk toezichtkader (Solvency II) waaronder NV schade valt.

3.1.3 Regie op uitvoering

De uitvoering van de verzekeringsadministratie en de re-integratie activiteiten voor verzekerden is in 2022 nagenoeg geheel uitbesteed aan MN Services NV. Het Vermogensbeheer is uitbesteed aan MN Vermogensbeheer B.V..

NV schade is daarmee een regie organisatie bestaande uit een directie en een gespecialiseerde staf, waarbij de focus ligt op de regie van de uitvoering van alle uitbestede werkzaamheden (voor meer informatie zie paragraaf 3.2).

Het gemotiveerde en enthousiaste team van NV schade bestaat naast de tweehoofdige directie, uit een secretaris, een actuaris, een Finance- en Control team, een Operations- en IT-team, een customer experience manager en officemanagers. Op gespecialiseerde deelgebieden wordt externe expertise ingehuurd die wordt aangestuurd door het team van NV schade. Ook het managementteam van NV schade kent, naast de directie, een evenwichtige (50/50) man-vrouw verhouding. NV schade heeft geen expliciete doelstelling om de verhouding tussen het aantal mannen en vrouwen in leidinggevende functies evenwichtig(er) te maken. Haar ambitie is om de huidige verhouding tussen mannen en vrouwen te handhaven.

Het afgelopen jaar hebben veel medewerkers geparticipeerd in het CoMetec-project; de nieuwe organisatie CoMetec waaraan NV schade haar verzekeringsadministratie heeft uitbesteed sinds 1 januari 2023.

Beloningsbeleid

NV schade hanteert de volgende uitgangspunten voor het algemene beloningsbeleid:

- NV schade voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat in lijn is met de strategie en risicobereidheid, doelstellingen en waarden. Hierbij wordt rekening gehouden met de lange termijnbelangen van NV schade, de relevante context en het maatschappelijk draagvlak.
- NV schade streeft naar een beheerste en integere bedrijfsvoering en heeft de organisatie daarop ingericht.
- Het beloningsbeleid bevordert de integriteit en soliditeit van NV schade met een focus op de langetermijnbelangen van de organisatie.
- NV schade hanteert voor haar directieleden marktconforme arbeidsvoorwaarden en beloning. Marktconform wil zeggen: vastgesteld vanuit een vergelijking met wat gebruikelijk is in de voor NV schade relevante arbeidsmarkt in Nederland. De beloning wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen.
- NV schade kent aan directieleden en medewerkers geen variabele beloning toe.

De leden van de RvC ontvangen een vaste beloning voor hun werkzaamheden. De hoogte van deze beloning wordt vastgesteld door de AvA. Het betreft een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden van de leden van de RvC die onafhankelijk is van het behaalde jaarresultaat van NV schade.

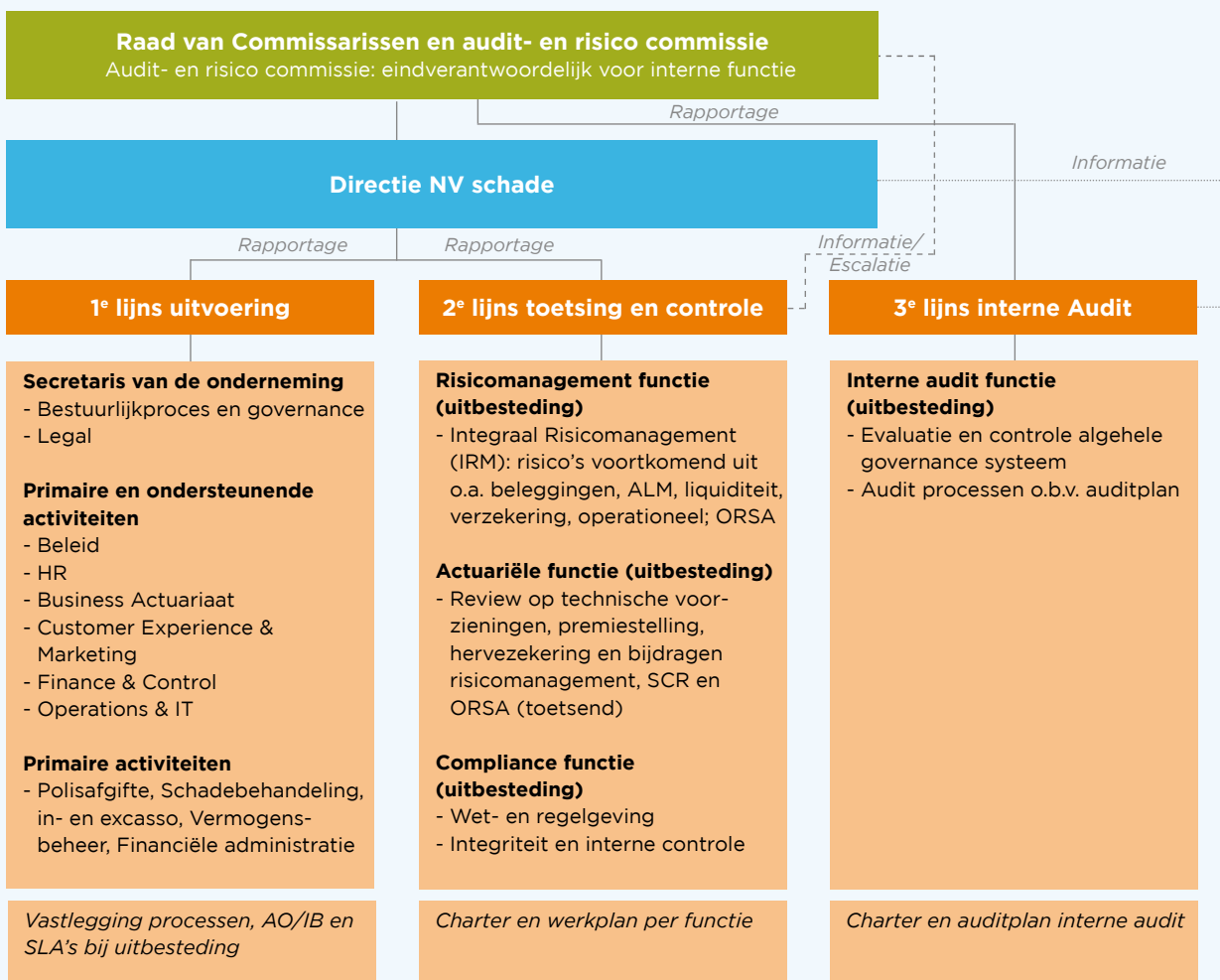
3.2 Interne beheersingsstructuur

3.2.1 Risicomanagement governance

Met als doel het risicomanagement- en interne controlesysteem adequaat uit te voeren is een duidelijke risicomanagement governance ingericht waarmee een beheerste en integere uitoefening van het verzekeringsbedrijf wordt gewaarborgd.

Three lines of defence

NV schade heeft haar governance structuur ingericht, gebaseerd op het 'three lines of defence' model. Volgens de principes van dit model hanteert NV schade een functiescheiding tussen het opstellen van beleid, de goedkeuring van het beleid, het implementeren van beleid en de controle op de naleving van dit beleid. Hiermee wordt een hoge mate van effectiviteit van risicobeheersing bereikt. In onderstaand figuur is de inrichting van het 'three lines of defence' model van NV schade te zien.



Eerste verdedigingslijn

De eerste beheersingslijn is de business zelf, die verantwoordelijk is voor de eigen interne beheersing van alle activiteiten en onderliggende processen. Het betreft de gehele organisatie of het lijnmanagement, met verantwoordingsplicht en verantwoordelijkheid voor de prestaties, operaties en het dagelijkse risicobeheer met inbegrip van management control en de bewakingsactiviteiten binnen de eerste lijn.

Tweede verdedigingslijn

De tweede beheersingslijn heeft als primaire taak het identificeren, beoordelen, monitoren van en rapporteren over risico's. De tweede lijn bestaat uit een drietal functies, de Compliance functie, Risicomanagement functie en de Actuariële functie. Samen zijn zij verantwoordelijk voor het stimuleren en uitdragen van gezond risicobeheer door de hele organisatie, het verstrekken van richtlijnen, methoden en technieken, het ondersteunen van de eerste lijn, en het signaleren en bewaken.

Derde verdedigingslijn

De derde lijn bestaat uit de laatste sleutelfunctie, de Interne Audit functie, die verantwoordelijk is voor een onafhankelijke beoordeling over de effectiviteit van het gehele risicomanagement raamwerk en de naleving van beleid en procedures.

Onafhankelijkheid sleutelfuncties

Voor iedere sleutelfunctie is een formeel charter opgesteld met uitwerking van de governance (onafhankelijke positionering en taakuitoefening) en vastlegging van de specifieke taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden. Voor elk van de sleutelfuncties geldt dat zij onafhankelijk opereren en directe toegang hebben tot de directie, de RvC en de Audit- en Risicocommissie. De Actuariële functie, Risicomanagement functie en Compliance functie rapporteren direct aan de Directie. Rapportages vanuit de sleutelfuncties worden ook aangeboden aan de ARC en de RvC. De sleutelfuncties beschikken ook een escalatie mogelijkheid naar de RvC. De Interne Audit functie is gepositioneerd onder de verantwoordelijkheid van de RvC en rapporteert rechtstreeks aan de commissarissen.

3.3 Verslag van de Raad van Commissarissen

Aan de aandeelhouders,

Wij hebben het genoegen u de door de directie opgestelde jaarrekening over 2022 aan te bieden.

In overeenstemming met artikel 22 van de statuten is de jaarrekening gecontroleerd door de externe accountant. De controleverklaring van Ernst & Young Accountants LLP is bij dit verslag gevoegd.

Wij stellen u voor de jaarrekening 2022 goed te keuren. Deze goedkeuring strekt tot decharge van de directie voor het in het jaar 2022 gevoerde beleid en tot decharge van de Raad van Commissarissen voor het in 2022 uitgeoefende toezicht.

Speerpunten 2022

De speerpunten van de RvC in 2022 waren:

- Monitoren van het Transitie proces "Ontwikkelen, implementeren en bedrijfswaardig opleveren van een nieuw IT-platform voor de uitvoering van de sociale regelingen" per 1 januari 2023
- Toezien op het proces dat NV schade doorliep om te komen tot uitbesteding aan een nieuwe uitvoeringsorganisatie (CoMetec)
- Monitoren van de uitbestedingsrelatie met MN in 2022 en het vertrek bij MN per 1 januari 2023
- Reguliere aangelegenheden, zoals betrokkenheid bij het opstellen van de ORSA, vaststelling risico bereidheid, monitoren vermogensbeheer (mede in relatie tot ontwikkelingen op financiële markten en actualiteiten geopolitiek), aanpassing kapitaalbeleid, en het aanpassen van de polisvoorwaarden in verband met de overgang naar CoMetec
- Onderhouden van open communicatie met onze stakeholders de Vakraad, Aandeelhouders, PMT, MN, de directie en medewerkers van NV schade en toezichthouder DNB.

Belangrijkste ontwikkelingen 2022

De agenda van de Raad van Commissarissen heeft in 2022 in het teken gestaan van het toezicht op het ontwikkelen van het IT-platform voor de uitvoering van de sociale regelingen en een beheerste transitie naar de nieuwe uitvoeringsorganisatie CoMetec. Voor het toezicht op de IT-ontwikkeling heeft de RvC een tijdelijke werkgroep ingericht. Op deze wijze zijn hoofdaandachtspunten en knelpunten in aanloop naar de geplande live gang permanent onder de aandacht geweest. Voor het monitoren van de totale Transitie is de RvC voorafgaand aan iedere RvC-vergadering door de directie uitgebreid geïnformeerd over de inrichting van de nieuwe uitvoeringsorganisatie. Met name de structuur, de geformuleerde charters, de bedrijfsprocessen in relatie tot continuïteit van dienstverlening en de human capital kant zijn hierin belicht. NV schade heeft het proces tussen de verschillende leveranciers goed gemanaged gedurende het jaar. Verder hebben we vanaf de tweede helft van het jaar intensief toezicht gehouden op de inrichting van de nieuwe organisatie, de bijbehorende processen en de bemensing. De RvC heeft begin december kunnen vaststellen dat de organisatie inclusief het IT-landschap gereed waren voor de live gang op 1 januari 2023. Hiermee kwam een eind aan de jarenlange samenwerking met MN en begon de samenwerking met CoMetec. De eerste maanden van 2023 hebben aangetoond dat CoMetec de klanten van NV schade zonder noemenswaardige verstoringen kan bedienen.

Voorts heeft de RvC op advies van de ARC gesproken over risicobereidheid in de ORSA, het beleggingsbeleid, en heeft, mede op grond van de overgang naar CoMetec, goedkeuring gegeven op nieuwe polisvoorwaarden met daarin de aangepaste wijze van indexering van de uitkeringen. Relevante besluiten zijn aan de aandeelhoudersvergadering voorgelegd en geaccordeerd.

Covid-19

Ook in 2022 werkten directie en medewerkers van NV schade hybride. De RvC en directie vergaderden in 2022 voornamelijk digitaal. In de loop van 2022 zijn RvC en directie een aantal keer fysiek bij elkaar gekomen.

Financieel

NV schade heeft in het jaar 2022 nog steeds een financieel solide positie, ondanks het behalen van een klein verlies van 6 miljoen. De gezonde wisselwerking tussen directie, sleutelfunctionarissen en MT getuigt van een goed werkklimaat, waarbij wederkerigheid en het benutten van elkaars expertise centraal staan. Een SCR-ratio van 363% bevestigt de solide financiële situatie van NV schade.

Mede door de goede financiële positie heeft de directie het voorstel gedaan de premiepercentages voor de verzekeringen van NV schade voor 2023 te verlagen. De RvC heeft unaniem het voorstel van de directie goedgekeurd.

Sociaal

NV schade is een sociale verzekeraar en dat onderscheidt ons in de markt op gebied van klantcontact en klantbediening. In 2022 waardeerden onze klanten, werkgevers en de werknemers in de sector waarvoor wij werken, ons gemiddeld met een 8 voor de klantbediening. Ook de loyaliteit is hoog, 97% bij de werkgevers en 98% bij werknemers. Dit is een belangrijke pijler die ook in de nieuwe situatie met CoMetec als uitvoeringsorganisatie veel aandacht heeft.

Reguliere cycli

De RvC heeft, zoals ieder jaar, de risicobereidheid van NV schade opnieuw vastgesteld.

Samenstelling RvC

In 2022 zijn de laatste twee vacatures vervuld. Mevrouw Claudia Reiner en de heer Douwe Bekius zijn op voordracht van de Raad van Commissarissen door de Algemene Vergadering benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen. De RvC van NV schade kent een zogenaamd roulerend voorzitterschap, vanaf 1 januari 2023 is Claudia Reiner voorzitter van de RvC.

Binnen de RvC is de verhouding vrouw- man één op drie. De RvC streeft naar diversiteit en heeft geen expliciete doelstelling om de verhouding tussen het aantal mannen en vrouwen in de Raad van Commissarissen evenwichtiger te maken.

Commissies en werkgroepen van de RvC

Audit- en Risicocommissie

De Audit- en Risicocommissie is in 2022 vijf keer bijeengekomen. In een aantal vergaderingen zijn de risicobeoordelingen van de voorgenomen uitbesteding aan CoMetec en van het IT-programma geagendeerd als voorbereiding op de besluitvorming in de RvC. Daarnaast is het analyseren en bespreken van kwartaalrapportages, risicorapportages, compliance rapportages en auditrapportages van NV schade vast onderdeel op de agenda van de Audit- en Risicocommissie. De Audit- en Risicocommissie is samengesteld uit leden van de Raad van Commissarissen, te weten de heer Gerard van de Kuilen (voorzitter) en mevrouw Ingeborg van Hoek. Bij de vergaderingen van de Audit- en Risicocommissie zijn de directie, de risico- en compliance managers en de internal audit functionaris aanwezig. De actuariële sleutelfunctionaris is aanwezig bij de vergaderingen van de Audit- en Risicocommissie als er actuariële gerelateerde rapporten worden besproken.

Bij specifieke onderwerpen kunnen specialisten op dat betreffende terrein worden uitgenodigd om een gedeelte van de vergadering bij te wonen.

Een keer per jaar spreekt de Audit- en Risicocommissie met de externe accountant zonder de directie. Met Ernst & Young Accountants LLP is in 2022 tweemaal overleg geweest over het jaarwerk.

De Audit- en Risicocommissie heeft zich met name gebogen over de volgende onderwerpen: beheerste bedrijfsvoering, uitbesteding, de financiële resultaten, Solvency II, aanpassing van grondslagen en assumpties inzake voorzieningen, de IT-problematiek, de kwaliteit van de kwartaalrapportages, de ORSA, het Voorbereidend crisisplan, de beheersing van risico's gepaard gaande met een uitbesteding aan CoMetec.

Remuneratie-, Werving & Selectiecommissie

Deze commissie heeft de functieprofielen voor de vacatures in de RvC opgesteld. Daarnaast heeft zij beoordelingsgesprekken met de directie gevoerd. Verder heeft de commissie op momenten als klankbord gefungeerd voor de directie ten aanzien van personele aangelegenheden binnen CoMetec.

Werkgroep IT RvC

De werkgroep is in maart 2022 gevormd uit de RvC-leden Jacco van der Weerd en Ingeborg van Hoek als voorzitter. De werkgroep werd geadviseerd door voormalig RvC-lid Aart van Gelder. De focus van de werkgroep is het in kaart brengen van risico's en de succesvolle afronding van de ontwikkeling van een nieuwe IT-omgeving en het daarmee samenhangend Target Operating Model voor de uitvoeringsorganisatie CoMetec. De borging van de integrale dienstverlening aan NV schade polishouders en verzekeren is hierbij te allen tijde het centrale uitgangspunt geweest. De werkgroep is in 2022 negen keer bij elkaar geweest en is ontbonden nu het IT-landschap succesvol is geïmplementeerd.

Transitieoverleg RvC

Het Transitieoverleg is een tijdelijk overleg en heeft als taak de besluitvorming over de voorgenomen uitbesteding aan CoMetec voor te bereiden voor de RvC. Alle leden van de RvC hebben in 2022 deelgenomen aan de vergaderingen van het Transitie overleg. De besproken onderwerpen waren onder meer de het monitoren, c.q. opvolgen van de Transitieplanning en in aansluiting daarop de voorbereiding van de besluitvorming RvC. Via periodieke rapportages is ook tussentijds een goed beeld geweest van relevante ontwikkelingen. De geformuleerde charters gaven handvatten om de focuspunten te volgen. De RvC heeft als taak erop toe te zien dat het besluitvormingsproces van directie NV schade ten aanzien van de uitbesteding aan CoMetec aantoonbaar verantwoord en weloverwogen is genomen. De door de RvC gehanteerde richtlijnen voor de beoordeling zijn:

- 1) het uitbestedingsbeleid NV schade en daarmee derhalve de uitbestedingsrichtlijnen DNB, en
- 2) zes aanvullende randvoorwaarden, vastgesteld in december 2021.

De RvC heeft geconstateerd dat aan beide uitgangspunten is voldaan. In december 2022 heeft de RvC het besluit van de directie de uitbesteding aan CoMetec over te dragen bekrachtigd en is het Transitieoverleg opgeheven.

Open communicatie met toezichthouder DNB

Naast de reguliere contacten tussen directie en DNB, hebben de voorzitter en vicevoorzitter van de RvC enkele keren informatief met DNB over de voortgang gesproken. DNB heeft daarin aangegeven de ontwikkelingen met belangstelling te volgen en met name te kijken naar de afronding van het transitieproces.

Vergaderingen Raad van Commissarissen, Audit- en Risicocommissie, Remuneratie, werving en selectiecommissie, Transitieoverleg

In 2022 zijn zeven RvC-vergaderingen gehouden, vier vergaderingen waren regulier en drie zijn extra vergaderingen. Deze vergaderingen zijn bijgewoond door vrijwel alle leden van de Raad van Commissarissen en de directie van NV schade.

De Audit- en Risicocommissie van de Raad van Commissarissen is vijf keer bij elkaar geweest.

De Remuneratie-, Werving & Selectiecommissie is drie keer bij elkaar geweest in 2022.

Het Transitieoverleg is vier keer, voorafgaand aan de reguliere RvC vergadering, bij een geweest.

Er zijn drie Algemene vergaderingen van Aandeelhouders gehouden, waarbij vrijwel de gehele RvC aanwezig was.

De Raad van Commissarissen spreekt zijn waardering uit over de inzet van de directie en medewerkers van NV schade en de goede samenwerking in het afgelopen jaar. De vergaderingen verliepen in een constructieve sfeer, waarbij ook moeilijke dossiers op een open en transparante wijze zijn besproken. De kwaliteit en frequentie van de verstrekte informatie gedurende het transitiejaar is uitstekend beoordeeld door de voltallige RvC. De RvC spreekt tot slot zijn tevredenheid uit over de wijze waarop met behoud van solvabiliteit en goede klantbediening de transitie naar CoMetec is gerealiseerd. Hierdoor zijn belangrijke stappen gezet om te komen tot verdergaande beheerste bedrijfsvoering, regie, control en andere waarborgen voor de continuïteit van NV schade. In januari 2023 heeft DNB besloten om het verhoogd toezicht te de-escaleren. Deze beslissing bevestigt dat NV schade de juiste maatregelen heeft genomen om in regie en in control te komen over de bedrijfsvoering.

Den Haag, 5 april 2023,
Raad van Commissarissen:
C. Reiner, voorzitter
D.T. Bekius
drs. K. Douma
drs. I. van Hoek AAG
drs. G.E. van de Kuilen
J.T. van der Weerd





4 Vooruitblik op 2022

Vanaf 1 januari 2023 heeft NV schade de uitbesteding van de verzekeringsoperatie toevertrouwd aan CoMetec. Waar het in 2023 voor NV schade en CoMetec met name op aankomt is het succesvol laten werken van de nieuwe samenwerking. In het eerste kwartaal betekent dit dat we een begin maken met het oplossen van de punten op de backlog en de openstaande punten van de implementatie afronden, zoals bijvoorbeeld het afronden van de ICF's voor operatie en finance en het ICF IT en dat de aantoonbare werking hiervan wordt vastgesteld. Belangrijk aandachtspunt bij het ICF IT is dat de controls worden doorvertaald naar de contracten met de leveranciers, zodat in de hele keten van onderuitbestedingen het ICF is geïmplementeerd en de leveranciers rapporteren over het bestaan en de werking ervan. Een aantal contracten met leveranciers zal hierop worden aangepast in 2023.

In het eerste kwartaal hebben wij extra aandacht besteed aan het voor de eerste keer binnenhalen van de gegevens via de loonaangifte keten, het verstrekken van de eerste uitkeringen aan onze uitkeringsgerechtigden, het versturen van de eerste combinota aan werkgevers en de afronding van de incasso van de openstaande facturen uit 2022. De directie heeft de voorbereiding van deze primaire processen voor NV schade van dichtbij gevolgd en is gerapporteerd over de controles die vooraf zijn uitgevoerd en hoe de bevindingen zijn opgelost.

We realiseren ons dat we bij de start van een nieuwe organisatie en de live gang van het nieuwe IT-landschap tegen onverwachte issues zullen aanlopen. Hier gaan we pragmatisch mee om. Niet in de laatste plaats omdat we nog midden in de verbouwing zitten voordat we eind mei 2023 op onze definitieve werkplekken zijn geland.

We hebben de ambitie om vanaf zomer 2023 in een going concern modus te komen in de samenwerking met CoMetec.

Voor NV schade betekent dit dat we vanaf dat moment ons zullen bezighouden met het verder professionaliseren van onze regierol op de uitbesteding aan CoMetec.

De belangrijke pijlers onder de jaarplannen van het team van NV schade zijn voor het eerste halfjaar 2023 het inrichten van de samenwerking met CoMetec, door alles wat bedacht is (bijvoorbeeld door de charters) daadwerkelijk te laten werken. Verder zal 2023 in het teken staan van de reguliere activiteitenkalender 2023 van NV schade, zoals bijvoorbeeld het continue willen verbeteren van de klantbediening door digitalisering en de klantwaardering op een hoog peil te houden. Wij gaan zeker op voor de hertoetsing en het behoud van het Gouden Oor niveau 2 na de zomer van 2023.

Voor Vermogensbeheer verwachten we in 2023 de vernieuwde Uitbestedingsovereenkomst met MN af te ronden. Ook zal in 2023 een ALM studie worden uitgevoerd.

Hoofddoelstellingen zijn een herijking van het strategisch beleggingsbeleid binnen de risicohouding en onder andere een onderzoek naar verduurzaming van de portefeuille, bijvoorbeeld naar de toegevoegde waarde van bosbouw en EMD corporates.

De doelstellingen en belangrijkste initiatieven per discipline (afdeling) zullen bijdragen aan het realiseren van de hierboven genoemde veranderingen en ambities op het gebied van samenwerking met onze nieuwe en toch bekende uitvoerder.

De eerste maanden van de nieuwe samenwerking met CoMetec zijn omgevlogen, we zien nu al een grote positieve verandering in de samenwerking en dat de teams van zowel NV schade als CoMetec elkaar weten te vinden om in gezamenlijkheid en met veel enthousiasme de issues die zich voordoen op te lossen.

Tot slot, zijn wij verheugd dat DNB heeft besloten om de intensieve monitoring die was ingesteld, in januari 2023 te beëindigen. Dat geeft ons het vertrouwen dat we een juiste keuze hebben gemaakt en motiveert ons om op deze weg verder te gaan.



Jaarrekening

BALANS PER 31 DECEMBER (NA RESULTAATBESTEMMING)

ACTIEF		2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro
Beleggingen (1)*				
Overige financiële beleggingen				
- Vastrentende waarden		377.951		452.546
- Aandelen		737.560		865.604
Totaal beleggingen			1.115.511	1.318.150
Vorderingen (2)				
- Vorderingen uit hoofde van beleggingen		15.588		8.090
- Vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers		4.594		4.556
- Vorderingen uit directe verzekering op uitkeringsgerechtigden		466		772
- Overige vorderingen		1.549		640
Totaal vorderingen			22.197	14.058
Overige activa (3)				
- Materiële vaste activa		96		129
- Liquide middelen		26.676		18.795
Totaal overige activa			26.772	18.924
Afgeleide financiële instrumenten (4)			37.285	9.664
Totaal actief			1.201.765	1.360.796

* Het cijfer achter een balanspost verwijst naar de toelichting op de balans per 31 december.

PASSIEF		2022		2021	
		x 1.000 euro		x 1.000 euro	
Eigen vermogen	(5)				
- Gestort en opgevraagd kapitaal		5.672		5.672	
- Algemene reserve		322.141		425.204	
- Weerstandsvermogen			327.813		430.876
- Statutaire reserve			130.811		33.793
Totaal eigen vermogen			458.624		464.669
Technische voorzieningen					
<i>Voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>	(6)				
- Bruto		0		0	
- Herverzekeringsdeel		0		0	
Totaal voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's			0		0
<i>Voor te betalen schaden</i>	(7)				
- Bruto		652.579		844.427	
- Herverzekeringsdeel		-154.447		-187.672	
Totaal voorziening voor te betalen schaden		498.132		656.755	
Totaal technische voorzieningen			498.132		656.755
Schulden	(8)				
- Verplichtingen uit hoofde van beleggingen		6.144		7.841	
- Schulden uit herverzekering		184.282		216.173	
- Overige schulden		8.440		4.743	
Totaal schulden			198.866		228.757
Afgeleide financiële instrumenten	(9)		46.143		10.615
Totaal passief			1.201.765		1.360.796



Jaarrekening

WINST- EN VERLIESREKENING

TECHNISCHE REKENING SCHADEVERZEKERING	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Verdiende premies eigen rekening (10)*				
- Bruto premies	105.053		102.767	
- Uitgaande herverzekeringspremies	-34.383		-36.577	
		70.670		66.190
<i>Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
- Bruto	0		6.110	
		0		6.110
Totaal verdiende premies eigen rekening		70.670		72.300
Opbredingen uit beleggingen (11)				
- Beleggingsbaten	22.209		25.024	
- Gerealiseerde winst op beleggingen	6.500		2.723	
		28.709		27.747
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen (12)		40.570		12.556
Overige technische baten eigen rekening (13)		56.035		16.455
Totaal baten		195.984		129.058
Schaden eigen rekening (14)				
- Geboekte schaden (bruto)	46.722		46.886	
- Aandeel herverzekeraars geboekte schaden	-9.415		-8.134	
		37.307		38.752
- Wijziging voorzieningen voor te betalen schaden (bruto)	-191.848		-45.188	
- Aandeel herverzekeraars wijziging voorzieningen voor te betalen schaden	33.225		-951	
		-158.623		-46.139
Totaal schaden eigen rekening		-121.316		-7.387
Beleggingslasten (15)				
- Beleggingslasten	1.054		1.142	
- Gerealiseerd verlies op beleggingen	34.710		7.740	
		35.764		8.882
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen (16)		248.806		54.761

* Het cijfer achter een post uit de winst- en verliesrekening verwijst naar de toelichting op de winst- en verliesrekening.

		2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro
Bedrijfskosten	(17)	36.599		31.649
Overige technische lasten eigen rekening	(18)	4.032		832
Totaal lasten		203.885		88.737
Toerekening technisch resultaat	(19)	1.856		7.005
Resultaat technische rekening schadeverzekering		-6.045		47.326

NIET TECHNISCHE REKENING				
		2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro
Resultaat	(20)	-6.045		47.326
Bestemming van het resultaat				
- Mutatie algemene reserve		-2.624	13.533	
- Mutatie statutaire reserve*		-3.421	33.793	
- Uit te keren dividend		0	0	
Totaalresultaat		-6.045		47.326

* Zie grondslag "Algemene reserve" en "Statutaire reserve" onder "Grondslagen voor de balans".

KASSTROOMOVERZICHT

Directe methode

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Kasstroomen uit operationele activiteiten				
Ontvangen premies	105.784		102.851	
Betaalde uitkeringen en schaden	-46.990		-48.271	
Betaalde provisie	-1.132		-1.753	
Betaalde overige bedrijfskosten	-35.030		-30.136	
Ontvangen en betaalde overige technische baten	-562		51	
Ontvangsten van en betalingen aan herverzekeraars	0		-27	
Kasstroomen uit bedrijfsoperaties	22.070		22.644	
Ontvangen rente, dividenden en betaalde huur	25.030		24.288	
Betaalde rente en andere beleggingslasten	-1.054		-1.142	
Totaal kasstromen uit operationele activiteiten	46.046		45.790	
Kasstroomen uit investeringsactiviteiten				
Desinvesteringen en verkopen	152.772		383.086	
Investerings en aankopen	-182.510		-440.240	
Totale kasstromen uit investeringsactiviteiten	-29.738		-57.154	
Mutatie geldmiddelen				
Mutatie geldmiddelen	16.308		-11.364	
De mutatie in geldmiddelen bestaat uit:				
- Liquide middelen	26.676		18.795	
Stand per einde boekjaar	26.676		18.795	
Stand per einde vorig boekjaar	18.795		47.488	
Mutatie balanspost liquide middelen	7.881		-28.693	
Gelden onderweg in verband met beleggingstransacties*	8.427		17.329	
Mutatie geldmiddelen	16.308		-11.364	

* De gelden onderweg hebben betrekking op vorderingen en verplichtingen uit hoofde van beleggingstransacties die ultimo 2022 (2021) reeds hebben plaatsgevonden, maar waarvan de kasstroomverrekeningen primo 2023 (2022) zijn afgewikkeld.





Algemene Toelichting

Algemeen

Activiteit

N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken (NV schade), statutair gevestigd aan de Prinses Beatrixlaan 15, 2595 AK te Den Haag, is de arbeidsongeschiktheidsverzekeraar voor werknemers en werkgevers in de sector Metaal en Techniek. De arbeidsongeschiktheidsverzekeringen van NV schade staan in de cao Aanvullend Invaliditeitspensioen Metaal en Techniek (AvIM). NV schade is ingeschreven in de Kamer van Koophandel onder nummer 27148461.

Overeenstemmingsverklaring

De jaarrekening is opgesteld op basis van het continuïteitsbeginsel en op basis van in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening, zoals deze zijn vermeld in Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW) en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ), in het bijzonder RJ 605 Verzekeringsmaatschappijen.

De effecten van COVID-19 op onze bedrijfstak

NV schade volgt de ontwikkelingen van Covid-19 voor de bedrijfstak nauwlettend. Er lijkt op dit moment lijkt geen negatieve impact te zijn op de werkgelegenheid van de metaal- en techniek en automotieve branche als geheel. Het aantal verzekerden is toegenomen in 2022.

Als we kijken naar de arbeidsparticipatie van de arbeidsongeschikten werknemers zagen we een tijdelijke dip in 2020 door de Covid-19 crisis. Er waren meer arbeidsongeschikte werknemers met een afname van de arbeidsparticipatie dan met een toename. In 2021 is het beeld omgedraaid en dit heeft zich voortgezet in 2022. De arbeidsparticipatie neemt toe. In de schatting van het werkloosheidsrisico wordt vanaf 2020 de verdeling bepaald op een volledige economische cyclus. Hierdoor zijn jaren met een hogere en lagere werkloosheid evenredig in de schattingen opgenomen. Dit maakt het model robuust.

Of de Corona pandemie leidt tot een groter aantal arbeidsongeschikten is op dit moment nog niet duidelijk. Landelijk zien we op dit moment een toename van de WIA-instroom door Long Covid. Dit betreft met name vrouwen. De verwachting is dat het effect beperkt is binnen de metaal- en techniek en automotieve branche.

Effecten van uitvoeringsproblemen UWV

Net als in 2021 heeft het UWV te maken met (keurings)achterstanden als gevolg van het structurele tekort aan keuringsartsen. Hierdoor is er sprake van een hoog aantal voorschotten. Het percentage voorschotten binnen onze portefeuille ligt al enige tijd stabiel rond de 40%. Door de werkachterstanden bij het UWV stijgt de instroom van volledig arbeidsongeschikten, maar stijgt ook de doorstroom vanuit volledige arbeidsongeschiktheid naar andere arbeidsongeschiktheids-statussen en herstel. Deze verhoogde doorstroom is waar te nemen in de meest recente boekjaren. In verband hiermee worden de doorstroomkansen in de modellen vanuit volledig arbeidsongeschiktheid gebaseerd op de meest recente boekjaren. Als tijdelijke maatregel, om het capaciteitsprobleem op te lossen, is besloten om 60-plussers niet meer te keuren door een arts. De maatregel is voorlopig tot en met 2023. Iedereen die in aanmerking komt voor een WGA-uitkering wordt 80-100% arbeidsongeschikt verklaard. Dit houdt in dat deze personen niet meer in aanmerking komen voor een WGA-hiaat uitkering. Dit werkt lasten verlagend voor NV schade.

Aandeelhouder

Stichting Administratiekantoor Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken is de aandeelhouder van NV schade. Deze heeft alle certificaten van aandelen uitgegeven aan de Stichting Vakraad Metaal en Techniek.

Product en oogmerk

NV schade voert diverse producten op het gebied van arbeidsongeschiktheid. NV schade biedt vier producten aan op het gebied van arbeidsongeschiktheidsverzekeringen: een WIA-werknemersverzekering (voorheen WIA-bodemverzekering en WGA-hiaatverzekering), een WGA-basisverzekering, een WIA-excedentverzekering en een WIA Excedent Top verzekering. De WIA-portefeuille is gedeeltelijk herverzekerd, hetgeen verder toegelicht wordt onder de grondslagen voor de balans. Daarnaast voert NV schade een WAO-hiaatverzekering waarvoor vanaf 1 januari 2004 een run-off scenario geldt.

NV schade heeft geen winstoogmerk. Om te voldoen aan de eisen met betrekking tot het weerstandsvermogen van de vennootschap, moeten overeenkomstig artikel 24 lid 1 sub a van de statuten, toevoegingen aan dit weerstandsvermogen uit het resultaat plaatsvinden. Als weerstandsvermogen wordt beschouwd het totale eigen vermogen exclusief de statutaire reserve. Het resterende saldo van baten en lasten is conform artikel 24 lid 1b en 1c beschikbaar voor dividenduitkering en toevoeging aan de tot het eigen vermogen behorende statutaire (winst)reserve.

Doelstelling

Het doel van de vennootschap betreft:

- a. de verzorging van werknemers en gewezen werknemers in de Metaal en Techniek,
 - I middels het aanbieden en verzorgen van schadeverzekeringen en herverzekeringen ter dekking van financieel risico als gevolg van ziekteverzuim en arbeidsongeschiktheid als bedoeld in de: Werkhervattingregeling Gedeeltelijk Arbeidsgeschikten ("WGA") en de Wet Werk en Inkomen naar Arbeidsvermogen ("WIA") en
 - II middels het afwickelen van schadeverzekeringen en herverzekeringen ter aanvulling van uitkeringen uit hoofde van de Wet op de Arbeidsongeschiktheidsverzekering, welke aanvulling strekt ter dekking van de financiële gevolgen voor de werknemer in de Metaal en Techniek als gevolg van het gewijzigde uitkeringsregime van deze wet per 1 augustus 1993;
- b. het aanbieden en verzorgen van aanverwante WGA- en WIA-producten;
- c. het aanbieden en verzorgen van re-integratieproducten en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn.

Algemeen Verbindend Verklaring (AVV) van de cao

In het kader van de Algemeen Verbindend Verklaring van de cao deelt de directie mee dat de opbrengsten van de beleggingen aangewend zijn in het kader van de in de voorgaande alinea vermelde doelstelling. Omdat de vennootschap meerdere producten heeft die allemaal onder één categorie vallen, is een verdere specificatie van de lasten niet opgenomen.

Verbonden partijen

Transacties met (voormalige) bestuurders

Inzake de beloning van bestuurders wordt verwezen naar de toelichting op de bedrijfskosten in de winst- en verliesrekening. Er zijn geen leningen verstrekt aan, noch is er sprake van vorderingen op (voormalige) bestuurders.

Schattingswijzigingen

Ten aanzien van de technische voorzieningen is een aantal schattingswijzigingen doorgevoerd, die in totaliteit leiden tot een toename van de technische voorzieningen met 6.934 duizend euro netto (na aftrek van het herverzekerde deel en inclusief Risicomarge), waarvan 3.517 duizend euro toe te rekenen is aan de WIA en 3.417 duizend euro aan de WAO. De schattingswijzigingen bestaan alle uit modelwijzigingen en

het updaten van parameters op basis van nieuwe data. De doorgevoerde modelaanpassingen in het VPU-model is de aangepaste indexatie verlening met bijbehorende schattingsmethodiek. De bruto technische voorzieningen inclusief Risicomarge stijgen met 9.736 duizend euro (6.319 duizend euro WIA en 3.417 duizend euro WAO).

Cijfermatige effecten

De schattingswijzigingen Technische voorziening voor te betalen schaden (WAO) leiden tot de volgende cijfermatige effecten in 2022 (een positief bedrag is een last):

Post (x 1.000 euro)	Effect schattingswijziging		
	Bruto	Herverzekering	Netto
Aanpassing uitgangspunten WAO	2.811	0	2.811
Aanpassing uitgangspunten kostenvoorziening	490	0	490
Schattingswijziging exclusief effect risicomarge	3.301	0	3.301
Effect risicomarge	116	0	116
Totaal schattingswijziging	3.417	0	3.417

De schattingswijzigingen Technische voorziening voor te betalen schaden (WIA) leiden tot de volgende cijfermatige effecten in 2022 (een positief bedrag is een last):

Post (x 1.000 euro)	Effect schattingswijziging		
	Bruto	Herverzekering	Netto
Aanpassing uitgangspunten VPU	-10.766	-3.696	-7.070
Aanpassing uitgangspunten IBNR	12.231	6.611	5.620
Aanpassing uitgangspunten kostenvoorziening	3.519	0	3.519
AOW-voorziening	1.509	9	1.500
Schattingswijziging exclusief effect risicomarge	6.493	2.924	3.569
Effect risicomarge	-174	-122	-52
Totaal schattingswijziging	6.319	2.802	3.517

Hieronder zijn de model- en schattingswijzigingen over boekjaar 2022 toegelicht inclusief het effect op de bruto technische voorzieningen van NV schade. De schattingswijzigingen hebben een corresponderend effect op het resultaat 2022.

Aanpassingen uitgangspunten VPU WIA

De Voorziening Periodieke Uitkeringen WIA (VPU WIA) daalt na wijziging van de grondslagen en assumpties in totaal met 10.766 duizend euro. De belangrijkste wijzigingen in de bepaling van de VPU zijn:

- In 2022 zijn de kansgrondslagen voor het VPU model herijkt. De herijking van de grondslagen verlagen de VPU met 11.459 duizend euro. Dit is de reguliere jaarlijkse herijking die voornamelijk wordt gekalibreerd op historische data uit de eigen verzekeringsverzekeringsportefeuille.
- De model aanpassing omtrent indexatie verhoogt de VPU met 1.564 duizend euro. Deze aanpassing omvat het correct toepassen van de minimumloon-indexatie voor schatting van LAU- en LGU-uitkeringen, en de indexatie van het maximumloon voor het Excedent product.
- De VPU daalt met 2.222 duizend euro door de update van de indexatie, dit omvat de aanpassing van de polisvoorwaarden, de update van de indexatie per 1 januari 2023 en de verfijning van de bepaling van toekomstige indexatie
- De correctie van de dubbele indexatie van het minimumloon verhoogt de VPU met 1.322 duizend euro. Recentelijk is gebleken dat in Q2 en Q4 onjuist indexatie werd toegepast, aangezien zowel het geactualiseerde minimumloon als de bijbehorende indexatie uit de indexatiecurve werden toegepast. Dit leidde tot dubbele indexatie van het minimumloon. Voor ultimo 2021 is de aanpassing daarom opgenomen als schattingswijziging, en voor ultimo 2022 zijn de voorzieningen bepaald aan de hand van de aangepaste berekening.

Aanpassingen uitgangspunten WAO

De Voorziening Periodieke Uitkeringen WAO (VPU WAO) stijgt na wijziging van de grondslagen en assumpties in totaal met 2.811 duizend euro. De belangrijkste wijzigingen in de bepaling van de VPU zijn:

- De uitstroom is gekalibreerd op data van 2017 tot en met 2021. Voor de WAO-portefeuille wordt alleen uitstroom door sterfte verondersteld. De uitstroom is op dezelfde wijze gekalibreerd als de WIA-producten.
- De nieuwe kalibratie verlaagt de VPU met 325 duizend euro.
- De WAO-voorziening stijgt met 77 duizend euro door de actualisatie van de AG-sterfte tafels.
- De WAO-voorziening stijgt met 3.059 duizend euro door de update van de indexatie, dit omvat de aanpassing van de polisvoorwaarden, de update van de indexatie per 1 januari 2023 en de de verfijning van de bepaling van toekomstige indexatie.

Aanpassingen uitgangspunten IBNR

De IBNR voor de WIA stijgt na wijziging van grondslagen en assumpties in totaal met 12.231 duizend euro. De belangrijkste wijzigingen in de bepaling van de IBNR zijn:

Wijzigingen naar aanleiding van het grondslagenonderzoek betreffen:

- De bepaling van de risicopercentages van de IBNR is aangepast ten opzichte van 2021. Het gemiddelde risicopercentage voor de twee meest recente schadejaren, die zich nog in de wachttijd bevinden (2020 en 2021), wordt bepaald op basis van de laatste twee schadejaren, die zich niet meer in de wachttijd bevinden (2018 en 2019). Op deze manier wordt gecorrigeerd voor een geobserveerde trendbreuk in de risicopercentages. Voor de overige boekjaren is de bepaling van de risicopercentages ongewijzigd. De aanpassingen inclusief de vrijval van de opslagen, samen met de modelaanpassingen en grondslagenaanpassingen in de VPU, verhogen de IBNR met 12.239 duizend euro.
- De model aanpassing omtrent indexatie verlagen de IBNR met 1.556 duizend euro. Deze aanpassing omvat het correct toepassen van de minimumloon-indexatie voor schatting van LAU- en LGU-uitkeringen, en de indexatie van het maximumloon voor het Excedent product.
- De IBNR stijgt met 1.365 duizend euro door de update van de indexatie, dit omvat de aanpassing van de polisvoorwaarden, de update van de indexatie per 1 januari 2023 en de de verfijning van de bepaling van toekomstige indexatie.
- De correctie van de dubbele indexatie van het minimumloon (zie "Aanpassingen uitgangspunten VPU WIA") verhoogt de IBNR met 669 duizend euro.

Aanpassingen uitgangspunten kostenvoorziening

De kostenvoorziening stijgt in totaal met 4.009 duizend euro bruto. Hiervan is 3.519 duizend euro toe te rekenen aan WIA en 490 duizend euro aan WAO.

De belangrijkste wijzigingen in de bepaling van de kostenvoorziening zijn:

- De wijzigingen van de VPU en IBNR leiden tot een verlaging van de kostenvoorziening met 1.207 duizend euro door de afname van de algemene bedrijfskosten. Deze nemen af door de snellere uitloop van de VPU en IBNR.
- De update van de kostengrondslagen verhoogt de kostenvoorziening met 4.759 duizend euro. De update van de kostengrondslagen betreft met name een stijging van de stijging van de incidentele kosten. Deze stijging wordt deels teniet gedaan door de daling van de uitvoeringskosten, re-integratiekosten en het VB-kostenpercentage.

Effect op AOW voorziening

De discretionaire AOW-voorziening exclusief Risicomarge neemt met 1.371 duizend euro toe.

De discretionaire AOW-voorziening inclusief Risicomarge neemt met 1.509 duizend euro toe.

De ontwikkeling volgt de ontwikkeling van het VPU en IBNR model. De grondslagenwijzigingen verlagen de AOW voorziening met 168 duizend euro en de actualisering van de kostengrondslagen heeft een verhogend effect van 1.108 duizend euro. Verder zorgen de gewijzigde indexatie methodiek voor een stijging van 282 duizend euro en de correctie van de dubbele indexatie van het minimumloon (zie "Aanpassingen uitgangspunten VPU WIA") voor een stijging van 149 duizend euro.

Effect op risicomarge

De risicomarge WAO neemt met 116 duizend euro toe en de risicomarge WIA neemt met 174 duizend euro af. De wijzigingen worden voornamelijk veroorzaakt door schattingswijzigingen. De risicomarge voor de AOW-voorziening is onder "AOW-voorziening" gecategoriseerd.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Grondslagen voor de balans

Balanswaardering algemeen

De beleggingen zijn gewaardeerd op reële waarde, tenzij hierna anders is vermeld. Per categorie is aangegeven hoe deze waarde is bepaald. Waardewijzigingen worden verwerkt via de winst- en verliesrekening. De overige activa en passiva zijn, voor zover niet anders is vermeld, gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Alle bedragen in de jaarrekening luiden in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Vreemde valuta

Functionele valuta

De jaarrekening is opgesteld in euro's, zijnde de functionele en presentatie valuta van NV schade.

Transacties, vorderingen en schulden

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum. Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de beleggingsopbrengsten.

Schattingen en veronderstellingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt het bestuur van NV schade zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste

inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de hierna vermelde waarderingsgrondslag per post of bij de toelichting op de desbetreffende balansposten.

Presentatiewijziging

Vanaf 2018 is de opstelling van de winst- en verliesrekening gelijk aan 'model P' van het Besluit modellen jaarrekeningen. Tot en met 2017 werd 'model O' gevolgd. Het effect van de wijziging is dat de posten die samen het beleggingsresultaat vormen, volledig op de technische rekening zijn verantwoord.

Correctie herverzekering

In 2019 is bij de Schulden uit herverzekering en de Toerekening technisch resultaat rekening gehouden met het feit dat cumulatieve vergoeding op 2014-2020 (van 2,5 procent van de bruto premie die de herverzekeraars jaarlijks ontvangen) op het moment van afrekening van Construct 3 (begin 2024) ten laste komt van de herverzekeraars. Tot en met vorig jaar was hier nog geen rekening mee gehouden. Het effect over 2014-2018 bedraagt 3.388 duizend euro (bate voor NV schade).

Opname van actief, verplichting, bate of last

Actief

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar NV schade zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Verplichting

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Bate

Een bate wordt 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 en wordt toegerekend aan het jaar waarin deze zich voordoet.

Last

Een last wordt 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 en wordt toegerekend aan het jaar waarin deze zich voordoet.

Stelselmatigheid

De gehanteerde grondslagen van waarderings- en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Toegepaste schattingswijzigingen zijn opgenomen in de paragraaf "Schattingwijzigingen".

NV schade heeft de WIA herverzekerd bij de verzekeraars Achmea en Bovemij. Het betreft een quota share herverzekering met een herverzekeringspercentage van 50 procent. De WAO-portefeuille is een run-off portefeuille en valt niet onder de herverzekering. Het totaal aan onder herverzekering gesloten verzekeringen met een bepaalde looptijd wordt aangeduid als 'construct'. De contractperiode die betrekking hebben op het boekjaar betreft de verzekeringsjaren 2014 tot en met 2020 (WIA Construct 3, alleen schades) en de verzekeringsjaren 2021 tot en met 2023 (Construct 4).

Contractperiode 2014 - 2020 en 2021-2023

Naar aanleiding van de overeenkomsten met de herverzekeraars over de verzekeringsjaren 2014 tot en met 2020 en de verzekeringsjaren 2021 tot en met 2023 geldt voor wat betreft de balans en winst- en verliesrekening van NV schade:

- De activa zijn voor 100 procent op de balans van NV schade verantwoord.
- De technische voorziening is voor 100 procent op de balans van NV schade verantwoord, waarbij het herverzekerde deel apart is verantwoord.
- Expliciet is vastgelegd dat de discretionaire verhoging van de in de polisvoorwaarden vastgelegde eindleeftijd 67 naar de AOW-leeftijd geen onderdeel van de Herverzekeringsafspraken uitmaakt.
- NV schade houdt, waar nodig, rekening met oninbaarheid van de vorderingen op de herverzekeraars.

Contractperiode 2014 - 2020 (WIA Construct 3)

Specifiek voor de contractperiode 2014-2020 geldt aanvullend:

- De baten en lasten voor rekening van de herverzekeraars over de verzekeringsjaren 2014 tot en met 202 (periode resultaat) zijn apart verantwoord bij de desbetreffende post in de winst- en verliesrekening van NV schade. De eindafrekening vindt conform contractuele bepalingen plaats en zal worden opgesteld drie jaar na afloop van de contractperiode (direct na 1 januari 2024). Bij tussentijdse beëindiging vindt de afrekening plaats drie jaar na datum beëindiging. De bepaling van het resultaat vindt plaats op de grondslagen zoals deze gelden voor het Jaarverslag over boekjaar 2023 van NV schade.
- Alle kosten vallen buiten de Herverzekeringsovereenkomst, behalve de variabele vergoeding van 2,5 procent van de brutopremie voor de Herverzekeraar.

Herverzekeringspremies en -uitkeringen, zowel voor technische voorzieningen als voor herverzekeringscontracten, worden op dezelfde wijze gewaardeerd als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringen zijn afgesloten. De mutatie van het aandeel van herverzekeraars in de technische voorziening en de uitkeringen waartoe NV schade uit hoofde van haar herverzekeringscontracten gerechtigd is, worden in mindering gebracht op de totale mutatie van de bruto technische voorzieningen.

De waardering van aan herverzekeraars verschuldigde bedragen geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden van de herverzekeringscontracten. Schulden uit herverzekering betreffen het herverzekeringsdeel van de technische voorziening en het per saldo te betalen resultaatbedrag op grond van herverzekeringscontracten, dat voornamelijk bestaat uit te betalen premies, te betalen aandeel beleggingsresultaat en te vorderen bedragen in verband met verwachte claims en uitkeringen.

Verzekeraars hebben afgesproken om met ingang van 1 januari 2017 de methodiek rentevergoeding te wijzigen en over te gaan van het werkelijk rendement beleggingen op een fictief rendement beleggingen. De rentevergoeding is gebaseerd op een basisrentecurve met een aanvullende afslag. Dit rendement wordt gebruikt voor de vaststelling van het jaarlijks (fictief) beleggingsrendement ten behoeve van de resultaatverdeling. Voor NV schade heeft deze methodiek rentevergoeding herverzekering verzekeringsjaren 2014 tot en met 2020 het voordeel dat zij meer regie heeft over haar beleggingsbeleid; voor Achmea en Bovemij betekent de wijziging dat er geen beleggingsrisico meer wordt gelopen op hun aandeel in het herverzekeringsconstruct.

Achmea en Bovemij hebben ieder recht op een jaarlijkse variabele vergoeding ter grootte van 2,5 procent van het brutopremiedeel van de herverzekeraar. De variabele vergoeding wordt ten laste gebracht van de netto premie (zijnde bruto gefactureerde premie minus kostenopslagen die onderdeel uitmaken van de bruto premie) voordat tot resultaatdeling wordt overgegaan.

Toerekening technisch resultaat 2014-2020

NV schade en herverzekeraars zijn een resultaatdeling overeengekomen, waarbij, indien er sprake is van een positief resultaat, dit resultaat eerst wordt gedeeld door twee. De ene helft van dit resultaat komt volledig voor rekening van NV schade. De andere helft van het resultaat wordt verdeeld volgens de

verdeling 80 procent - 20 procent; het 20 procent deel is voor NV schade, en het 80 procent deel voor de herverzekeraar, met inachtneming van de volgende uitgangspunten:

- De resultaatdeling vindt plaats over de WIA-Verzekeringsproducten gezamenlijk, met uitzondering van de WIA Excedent Top verzekering, en over de totale contractperiode van 7 jaar.
- Het resultaat over de periode 2014-2020 ten gunste van de herverzekeraars wordt vermenigvuldigd met een factor 1,09.
- Het resultaat voor een herverzekeraar is gemaximeerd op 10 procent van het netto premiedeel (voor aftrek van de variabele vergoeding) van de herverzekeraar.

Een negatief resultaat wordt verdeeld volgens de verdeling 50 procent - 50 procent. Indien er sprake is van een negatief resultaat geldt het hier na volgende. Verzekeraars komen overeen dat, na bepaling van het resultaat uit de vorige contractperiode (2009-2013), zij uit het onverdeelde winstdeel van de vorige contractperiode dat toekomt aan NV schade en de herverzekeraar gezamenlijk, een bedrag zullen reserveren dat aangewend zal worden voor toekomstige verliezen uit de contractperiode (2014-2020). De hoogte van het bedrag is vastgesteld op vijf miljoen euro voor Achmea en één miljoen euro voor Bovemij. Indien er sprake is van enig verlies zal eerst het gereserveerde bedrag (inclusief opgebouwde interest over de periode tussen afrekening van beide contractperiode's) worden aangewend ten gunste van het verlies van de herverzekeraar. Indien het verlies van de herverzekeraar dit bedrag te boven gaat, dan is het meerdere voor rekening van deze herverzekeraar. Indien het verlies lager is dan het gereserveerde bedrag inclusief opgebouwde interest, dan wordt het restant terugbetaald aan de verzekeraars conform de verdeling 60 procent voor de herverzekeraar en 40 procent voor NV schade. Een mogelijke onzekerheid of de vordering van de herverzekeraars op NV schade op afrekenmoment direct na 1 januari 2024 definitief vastgesteld kan worden, wordt door NV schade daarom als gering beschouwd.

Het is mogelijk dat er op afrekenmoment direct na 1 januari 2024 een negatief resultaat resteert. NV schade heeft in dat geval een vordering op de herverzekeraars. Het risico dat deze vordering niet geïnd kan worden door NV schade wordt als gering beschouwd, omdat de herverzekeraars NV schade altijd hebben gevolgd in de premiestelling. Deze zaken worden in het periodiek overleg met de herverzekeraars besproken en afgestemd. Voor het tegenpartijrisico wordt zoals voorgeschreven volgens de Solvency II richtlijnen een kapitaal aangehouden.

Contractperiode 2021 - 2023 (WIA Construct 4)

In 2020 heeft NV schade overeenkomsten gesloten met de herverzekeraars voor wat betreft de verzekeringsjaren 2021 tot en met 2023. Per einde 2020 had NV schade hiermee rekening gehouden in de bruto technische voorzieningen op grond van de geldende waarderinggrondslagen.

Vanaf boekjaar 2021 geldt naar aanleiding van de overeenkomsten met de herverzekeraars over de verzekeringsjaren 2021 tot en met 2023 aanvullend voor wat betreft de balans en winst- en verliesrekening van NV schade 2021:

- De baten en lasten voor rekening van de herverzekeraars over de verzekeringsjaren 2021 tot en met 2023 (periode resultaat) zijn apart verantwoord bij de desbetreffende post in de winst- en verliesrekening van NV schade. De eindafrekening vindt conform contractuele bepalingen plaats en zal worden opgesteld drie jaar na afloop van de contractperiode (direct na 1 januari 2027). Bij tussentijdse beëindiging vindt de afrekening plaats drie jaar na datum beëindiging. De bepaling van het resultaat vindt plaats op de grondslagen zoals deze gelden voor het Jaarverslag over boekjaar 2026 van NV schade.
- De risicomarge als onderdeel van de technische voorziening is niet herverzekerd en komt voor 100% voor rekening van NV schade.
- Er is geen aparte vergoeding voor de herverzekeraars. Het technisch resultaat voor rekening van de herverzekeraars (het saldo van enerzijds de baten en lasten over de verzekeringsjaren 2021 tot en met 2023 en anderzijds de risico-opslagen) is inclusief de niet separaat benoemde vergoeding voor de herverzekeraars. Dat betekent dat er tussentijds geen cash flow met de herverzekeraars is en het volledige met de herverzekeraars af te rekenen bedrag voor wat herverzekering over de verzekeringsjaren 2021 tot en met 2023 is verantwoord onder schulden uit herverzekering.

Op basis van de overeenkomsten voor wat betreft de verzekeringsjaren 2021 tot en met 2023 is onder schulden uit herverzekering, een nog door NV schade te ontvangen bedrag van de herverzekeraars opgenomen (1.100 duizend euro). Dit bedrag heeft betrekking op de financiering van ketenoptimalisatie, met als doel de waarde van de samenwerking voor werkgevers en werknemers in de metaal en de techniek zichtbaar te maken en invulling te geven gedurende de contractperiode.

Toerekening technisch resultaat 2021-2023

Verzekeraars hebben via de overeenkomsten over de verzekeringsjaren 2021-2023 afgesproken dat op het herverzekerd deel van de resultaten van de contractperiode de volgende specifieke waardering geldt:

- Het herverzekerd deel van de wijziging voorzieningen voor te betalen schaden wordt met de herverzekeraars afgerekend waarbij de voorziening is gewaardeerd tegen een afgesproken zero-basecurve (minus 10 basispunten) in plaats van de Solvency II-curve.
- Op het herverzekerd deel van de netto verdiende premie geldt een risico-opslag die per herverzekeraar specifiek is vastgesteld.

Beleggingen

De beleggingen zijn gerubriceerd naar de aard van de financiële instrumenten. De post beleggingen bestaat uit de posten vastrentende waarden en aandelen.

De beleggingen worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Onderstaand is per beleggingscategorie aangegeven hoe de reële waarde is bepaald.

In 2021 heeft NV schade een nieuwe strategische allocatie doorgevoerd op basis van een in 2020 uitgevoerde ALM-studie en Solvency II. NV schade heeft op grond daarvan haar matching en eigen vermogen portefeuilles samengevoegd tot één portefeuille. Binnen deze portefeuille worden de toekomstige kasstromen van beleggingen in schuldpapier van uitgevoerde instellingen met een hoge kredietwaardigheid, gematched met de kasstromen berekend bij de verwachte uitkeringen (die volgen uit de arbeidsongeschiktheidsregelingen). Hiermee wordt de rentegevoeligheid van het resultaat sterk verminderd.

De beleggingsopbrengsten komen voor 100 procent voor rekening van NV schade. Voor meer toelichting zie 'Opbrengsten uit beleggingen' onder de grondslagen voor de winst- en verliesrekening.

Vastrentende waarden

De vastrentende waarden betreffen obligaties en deposito's.

Obligaties

Obligaties zijn gewaardeerd tegen de beurskoers op balansdatum inclusief de lopende interest ultimo jaar.

Deposito's (bij kredietinstellingen)

Deposito's zijn gewaardeerd tegen reële waarde op balansdatum. Deze is gelijk aan de netto contante waarde van de toekomstige kasstromen.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa betreffen inventaris en bedrijfswagens. Deze post wordt gewaardeerd op historische kostprijs, onder aftrek van afschrijvingen gebaseerd op de verwachte economische levensduur van vijf jaar. Jaarlijks wordt getoetst of sprake is van bijzondere waardeverminderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen positieve rekening-courantposities bij bancaire instellingen en beleggingen in direct opeisbare geldmarktfondsen die ter vrije beschikking staan en gewaardeerd zijn tegen reële waarde.

Afgeleide financiële instrumenten

De vorderingen en verplichtingen uit hoofde van derivaten zijn onder de balanspost "Afgeleide financiële instrumenten" verantwoord aan de actief- respectievelijk passiefzijde van de balans.

De derivaten zijn gewaardeerd tegen reële waarde. Zowel gerealiseerde als ongerealiseerde resultaten uit hoofde van derivaten worden rechtstreeks verantwoord in het resultaat. Zie ook de toelichting op de balans, post 4 en 9.

Derivaten zijn financiële instrumenten die zijn afgeleid van meer traditionele producten als aandelen en obligaties. Positieve posities uit hoofde van derivatencontracten ultimo verslagjaar worden gepresenteerd als afgeleide financiële instrumenten onder de activa. Negatieve posities uit hoofde van derivatencontracten ultimo verslagjaar worden gepresenteerd als afgeleide financiële instrumenten onder de passiva.

De vorderingen en verplichtingen uit hoofde van derivaten worden gesaldeerd op de balans opgenomen indien:

- er sprake is van een wettelijke of contractuele bevoegdheid om het actief en de verplichting gesaldeerd en simultaan af te wikkelen of
- het stellige voornemen bestaat om de posten netto en simultaan af te wikkelen.

Met de inwerkingtreding van EMIR (European Market Infrastructure Regulation, een Europese verordening) in 2012, zijn onder meer regels opgesteld voor het afwikkelen van derivaten. Contractpartijen moeten over voldoende zekerheden beschikken om het tegenpartijkredietrisico af te dekken. De meeste partijen gebruiken hiervoor de Credit Support Annex (CSA) als zekerheidsdocumentatie. De openstaande vorderingen en verplichtingen van derivaten worden wekelijks dan wel maandelijks per tegenpartij gesaldeerd. Bij een saldo boven de contractueel vastgestelde grens vindt verrekening met de tegenpartij plaats. De ultimo jaar bestaande rechten en verplichtingen worden per tegenpartij gesaldeerd, waarbij een positief saldo per tegenpartij op de actiefzijde van de balans terechtkomt en een negatief saldo per tegenpartij op de passiefzijde van de balans, onder vorderingen respectievelijk verplichtingen uit hoofde van beleggingen. Zie ook de Risicoparagraaf, onderdeel marktwaardebepaling, waarin aanvullende informatie is opgenomen over de waardering van derivaten.

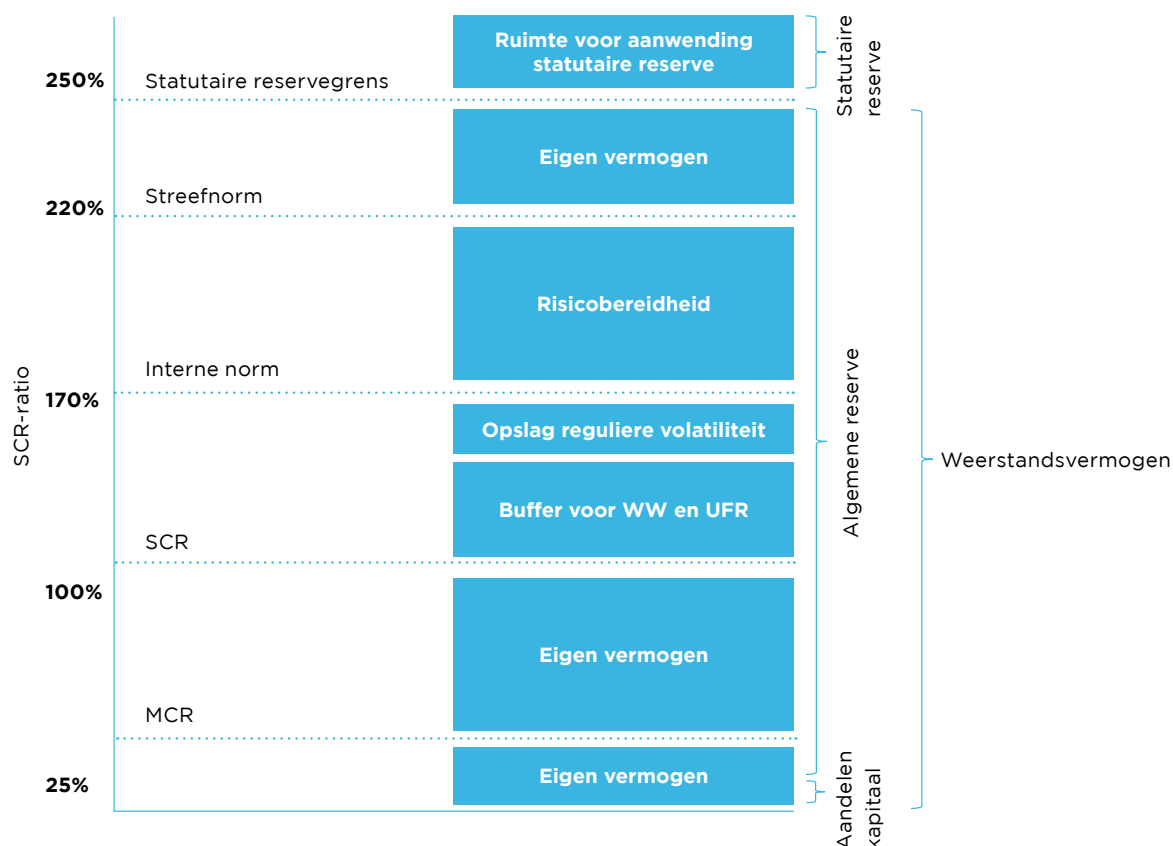
Algemene reserve

De algemene reserve vormt, samen met het aandelenkapitaal en de herwaarderingsreserve, de aanwezige solvabiliteit van NV schade, ook wel aanwezig weerstandsvermogen genoemd.

Opbouw

De algemene reserve wordt opgebouwd via de bestemming van de winst. Hierbij wordt het niveau van de algemene reserve bepaald als het verschil tussen het weerstandsvermogen en het totaal van het aandelenkapitaal en de herwaarderingsreserve. Een tekort wordt uit de winst of uit de statutaire reserve toegevoegd aan de algemene reserve. Indien het aanwezige vermogen groter is dan de statutaire reservegrens, dan wordt het verschil toegevoegd aan de statutaire reserve. Daarnaast wordt de voorgestelde dividenduitkering die na einde boekjaar uitkeerbaar is in de algemene reserve verantwoord.

NV schade hanteert een aantal principes als beleidskader voor het kapitaalbeleid, dat in lijn is gebracht met de risicobereidheid en Voorbereidend Crisisplan (VCP). De opbouw van het weerstandsvermogen wordt in het nieuwe kapitaalbeleid in onderstaande tabel als volgt grafisch weergegeven. De interne norm, streefnorm en statutaire reservegrens worden in dit kader jaarlijks getoetst. Wanneer de toets meer dan 20% afwijkt van de norm zal de directie van NV schade de norm heroverwegen.



Vereist weerstandsvermogen

Ingevolge wettelijke solvabiliteits-eisen, alsmede artikel 24 lid 1a van de statuten, dient de vennootschap een weerstandsvermogen aan te houden.

Grenzen binnen het Weerstandvermogen

SCR

NV schade houdt als ondergrens voor het door haar aan te houden kapitaal (vereist weerstandsvermogen) een SCR-ratio aan van 100 procent. Hierbij hanteert NV schade als SCR-ratio het minimum van de SCR-ratio op basis van de werkelijke beleggingsmix, volgens de Solvency II wet- en regelgeving.

In de toelichting op de balans is onder het weerstandsvermogen de solvabiliteitsratio per 31 december 2022 opgenomen.

De SCR betreft dat niveau van kapitaal waarmee een verzekeraar, gezien zijn totale risicoprofiel, over een tijdshorizon van een jaar met een hoge zekerheidsmaat (99,5 procent) over voldoende middelen beschikt ook op lange termijn aan zijn verplichtingen te voldoen. De SCR meet de effecten van risico's in vier hoofdcategorieën:

- Marktrisico;
- Verzekeringstechnisch risico (zorg);
- Tegenpartijrisico;
- Operationeel risico.

Een uitgebreidere toelichting en kwantificering van deze (deel)risico's is terug te vinden in de Risicoparagraaf.

Deze SCR-ratio is gebaseerd op de Solvency II wet- en regelgeving, onder gebruikmaking van de standaardformule. Onder Dutch GAAP (RJ 605) vindt geen berekening van de SCR-ratio plaats.

MCR

Naast de ondergrens die NV schade hanteert (SCR), geldt ook een wettelijke (Solvency II) ondergrens voor het eigen vermogen: de Minimum Solvency Capital requirement (MCR). De MCR bedraagt 25 procent van de SCR en komt uit op 32.781 duizend euro ultimo 2022 (2021: 43.088 duizend euro).

Interne norm

De interne norm is door de directie van NV schade als onderdeel van het weerstandsvermogen toegevoegd met als doel de continuïteit van NV schade ook in het geval van zware tegenslagen te waarborgen. Deze interne norm bestaat uit de wettelijke norm (100% SCR) met daarboven een buffer voor werkloosheidsrisico, een buffer voor het risico van het wegvallen van de UFR en een opslag op basis van de historische volatiliteit van de SCR-ratio (170 procent).

Streefnorm

De streefnorm is vastgesteld op een SCR-ratio van 220 procent en is de door NV schade minimaal nagestreefde solvabiliteit conform BW 2 Titel 9, afdeling 15. Dit komt overeen met een eigen vermogen van 288.475 duizend euro (2021: 379.170 duizend euro). Met deze streefnorm creëert NV schade een veilige marge bovenop de interne norm.

In aanvulling op de interne norm en de streefnorm definieert NV schade een statutaire reservegrens. Deze wordt, evenals het streefniveau, bepaald ten opzichte van de interne norm. NV schade acht een kans van maximaal eens in de 20 jaar acceptabel dat de interne norm wordt onderschreden voor de bepaling van de statutaire reservegrens.

Deze statutaire reservegrens is voor 2022 vastgesteld op 327.813 duizend euro (2021: 430.876 duizend euro), ofwel een SCR-ratio van 250 procent (2021: 250 procent) en is vóór verwerking van de voorgestelde dividenduitkering.

Statutaire reserve

De statutaire reserve betreft de in artikel 24 lid 1c van de statuten bedoelde “winstreserve”. Deze reserve is niet voor gehele of gedeeltelijke opheffing vatbaar en is dus niet beschikbaar voor uitkeringen aan de aandeelhouder.

Er wordt een statutaire reserve gevormd indien het eigen vermogen van NV schade de statutaire reservegrens overschrijdt. Het eigen vermogen bestaat uit de som van de volgende vermogensbestanddelen: aandelenkapitaal, algemene reserve, herwaarderingsreserve en statutaire reserve. In het kapitaalbeleid van NV schade is de methodiek voor het bepalen van de hoogte van de statutaire reservegrens vastgelegd. Het, boven deze grens, meerdere aan aanwezige eigen vermogen volgens RJ-grondslagen, wordt toegevoegd aan de statutaire reserve. Ultimo 2022 ligt het aanwezige eigen vermogen, na resultaatbestemming, boven de statutaire reservegrens. De statutaire reserve is eind 2021 gevormd. Ultimo 2022 is de statutaire reserve aangevuld vanuit de algemene reserve terwijl een deel is aangewend ten behoeve van een eenmalige schenking in 2023, die op grond van een besluit van de AvA in 2022 als last is verantwoord.

Er is sprake van een voorwaardelijk dividendbeleid, dat in de statuten van NV schade is vastgelegd. Het uitkeren van dividend is afhankelijk van de winst in enig jaar die resteert na toevoeging van het deel van de winst aan de algemene reserve dat nodig is voor het op peil houden van het weerstandsvermogen. Het dividend is gemaximeerd op 13 procent van het aandelenkapitaal, hetgeen leidt tot een maximaal bedrag aan dividend van 737 duizend euro. Voor 2022 zal geen dividend uitgekeerd worden.

In artikel 32 van de statuten is bepaald dat in het geval van een eventuele liquidatie van de vennootschap het resterende overschot, na terugbetaling van het aandelenkapitaal en verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, zal worden bestemd ten behoeve van de verzekerden of een maatschappelijk belang.

Technische voorzieningen

De technische voorzieningen zijn bepaald op basis van een prospectieve methode met inachtneming van actuele veronderstellingen, waarbij voor de waardering de Solvency II grondslagen worden gehanteerd. Dit met uitzondering van de premievoorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's. Deze voorziening is, net als in 2021, negatief (vrijval). Het conform Solvency II grondslagen verantwoordende van deze vrijval in de statutaire jaarrekening zou in strijd zijn met het voorzichtigheids- en inzichtsbeginsel, twee belangrijke grondbeginselen die binnen de RJ-richtlijnen de basis vormen voor de verslaggeving. De premievoorziening wordt op basis van RJ grondslagen daarom minimaal op nihil gewaardeerd.

De voorzieningen worden bepaald als de som van de verdisconteerde verwachte uitkeringen en kosten. De discontering is op basis van de per ultimo boekjaar door EIOPA gepubliceerde rentetermijnstructuur (RTS), exclusief volatiliteitsaanpassing. In de berekeningen wordt rekening gehouden met halfjaarlijkse indexatie van de uitkeringen. NV schade indexeert de grondslag van de uitkering met de WIA-index. De maximale onvoorwaardelijke indexatie is 3%. Boven deze 3% is sprake van een voorwaardelijke verplichting, afhankelijk van de kapitaalpositie. Dit is een wijziging in polisvoorwaarden t.o.v. 2021, toen er 2% onvoorwaardelijk was. Indien de WIA-indexatie lager is dan 2% en de CAO-loonindexatie hoger is dan de WIA-indexatie, dan wordt de CAO-loonindexatie gevolgd (onvoorwaardelijk tot 2%). In de berekeningen van de voorzieningen wordt voor toekomstige indexatie gebruik gemaakt van de HICPxT curve, convergerend naar 2% vanaf 20 jaar, met een opslag van 0,5%-punt. In 2021 werd nog gebruik gemaakt van een vlakke toekomstige indexatie. De toekomstige kosten worden geïndexeerd aan de hand van de Harmonised Index of Consumer Prices Ex Tobacco, convergerend naar 2% vanaf 20 jaar.

Voor te betalen schaden (WAO)

De voorziening "Voor te betalen schaden (WAO)" wordt berekend per individueel schadegeval. Hierbij wordt uitsluitend rekening gehouden met het sterfterisico. Het invaliderings- en revalidatierisico is in de praktijk nihil.

De voorziening "Voor te betalen schaden (WAO)" bestaat uit:

- a. de Beste schatting schadevoorziening (BE schadevoorziening) voor de gemelde schadegevallen.
- b. een Beste schatting kostenvoorziening (BE kostenvoorziening).
- c. Risicomarge (RM), zijnde de contante waarde van de kosten voor het aanhouden van kapitaal ter dekking van de verzekeringstechnische risico's.

De Solvency II uitgangspunten voor de waardering van de BE van de schadevoorziening WAO zijn als volgt:

Voor de overlevingskansen hanteert NV schade de Prognosetafel AG2022 zonder leeftijdsterugstelling en met ervaringsfactoren. Door gebruik te maken van deze tafel wordt bij het vaststellen van de voorziening rekening gehouden met een "voorzienbare trend" in overlevingskansen.

Inbegrepen in de voorziening is een beste schatting van de kostenvoorziening, die voldoende wordt geacht om de 'werkelijke' toekomstige kosten te dekken.

Naast de schade- en kostenvoorzieningen wordt een Risicomarge (RM) aangehouden voor de kosten van het aanhouden van kapitaal ter dekking van de verzekeringstechnische risico's alsmede de tegenpartij en operationele risico's. Conform de Gedelegeerde Verordening wordt gebruik gemaakt van een kapitaalkostenpercentage (Cost-of-Capital rate) van 6 procent.

Een toelichting hierop en kwantificering hiervan wordt gegeven in de Risicoparagraaf.

Voor te betalen schaden (WIA)

De voorziening "Voor te betalen schaden (WIA)" bestaat uit:

- a. de Beste schatting schadevoorziening (BE VPU) voor de gemelde schadegevallen.
- b. een Beste schatting voor nog niet gemelde schadegevallen (BE IBNR).
- c. een Beste schatting kostenvoorziening (BE kostenvoorziening).
- d. een AOW voorziening.
- e. Risicomarge (RM), zijnde de contante waarde van de kosten voor het aanhouden van kapitaal ter dekking van de verzekeringstechnische risico's.

Een kernpunt van Solvency II is dat de beste schattingen geen prudentie bevatten. De BE VPU wordt post voor post vastgesteld en bestaat uit de contante waarde van alle verwachte toekomstige uitkeringen. De verwachte toekomstige uitkeringen worden bepaald aan de hand van herstelkansen, invalideringskansen, restverdiencapaciteit en sterfttekansen. Deze kansen zijn waar mogelijk gebaseerd op ervaringscijfers uit de eigen portefeuille. De BE IBNR wordt berekend op basis van de ontwikkeling in de gerealiseerde schadelast in oude tekenjaren. Ook inbegrepen in de beste schattingen is een kostenvoorziening, die voldoende moet zijn om in een 'going concern' scenario de verwachte toekomstige kosten te dekken.

Om rekening te houden met de verwachte stijging van de AOW-leeftijd is voor alle WIA verzekerden een voorziening gevormd. NV schade verwacht dat deze voorziening toereikend is om het effect op de NV schade portefeuille van de toekomstige, stapsgewijze, verhogingen van de AOW-leeftijd te financieren. In de polisvoorwaarden van het WIA-Bodem, -Excedent, -Excedent Top en -Hiaat product is vanaf tekenjaar 2014 opgenomen dat verzekerden recht hebben op een uitkering tot de eindleeftijd (67 jaar). Doordat de AOW leeftijd is gestegen en de verwachting is dat deze in de toekomst verder zal stijgen, ontstaat er een pensioengat voor arbeidsongeschikten. NV schade is voornemens verzekerden, voor zover de financiële mogelijkheden dit toelaten, hiervoor (uit coulance overwegingen) te compenseren. Conform beleid besluit NV schade jaarlijks over het verlengen van uitkeringen ter compensatie van het ontstane pensioengat voor verzekerden met een specifiek geboorte- jaar. Toekenning van de verlenging hangt af van de financiële positie (gemeten op basis van de SCR-ratio) van NV schade. NV schade heeft het beleid verzekerden te compenseren binnen de grenzen van redelijkheid geformaliseerd en gecommuniceerd via de site van NV schade. Zodra een verzekerde recht heeft op een verhoogde eindleeftijd wordt dit individueel gecommuniceerd.

Naast de schade- en kostenvoorzieningen wordt conform de WAO een Risicomarge (RM) aangehouden.

Naar de mening van NV schade wordt door deze kwantitatieve vaststelling van de benodigde voorziening voldoende rekening gehouden met het gestelde in de Risicoparagraaf.

Voor niet-verdiende premies en lopende risico's:

De technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's wordt ten laste van het resultaat gevormd en betreft het tekort aan premies als gevolg van toegezegde premiekorting met betrekking tot toekomstige premiejaren van de WGA-hiaat verzekeringen.

Herverzekeringsdeel technische voorziening

De post herverzekeringsdeel van de technische voorziening bestaat uit het aandeel van de herverzekerders in de voorziening van WIA Construct 3 en 4. Zie hiervoor ook de grondslagen voor de balans.

Verplichtingen uit hoofde van beleggingen

Als verplichtingen uit hoofde van beleggingen zijn in de jaarrekening gepresenteerd de kortlopende schulden in verband met beleggingen die worden gewaardeerd tegen de reële waarde.

Schulden uit herverzekering

De post schulden uit herverzekering bestaat uit schulden uit hoofde van de herverzekeringscontracten. De schulden zijn langlopend en bestaan uit:

- a. Het af te rekenen resultaat met de herverzekeraars, dat is gewaardeerd tegen reële waarde, aangepast voor het aandeel in de resultaten op de aan WIA Construct 3 en het WIA Construct 4 gerelateerde beleggingen die voor 100 procent op de balans bij NV schade staan.
- b. Het af te rekenen aandeel van de herverzekeraars in de technische voorzieningen, dat is gewaardeerd conform de post Technische voorzieningen.

Overige schulden

De post overige schulden bestaat uit de schulden anders dan die uit hoofde van beleggingen en verplichtingen uit herverzekering. De overige schulden zijn kortlopend en worden bij de eerste verwerking en de vervolwaardering gewaardeerd tegen de reële waarde.

Grondslagen voor de winst- en verliesrekening

Resultaatbepaling algemeen

De in de winst- en verliesrekening opgenomen posten zijn in belangrijke mate gerelateerd aan de in de balans gehanteerde waarderingsgrondslagen voor beleggingen en technische voorzieningen. Zowel gerealiseerde als ongerealiseerde resultaten worden rechtstreeks verantwoord in het resultaat. De baten en lasten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop ze betrekking hebben.

Vreemde valuta

De valutaresultaten zijn verantwoord onder de beleggingsopbrengsten.

Technische rekening

Verdiende premies eigen rekening

De verdiende premies eigen rekening bestaan uit de geboekte bruto premies en de wijziging van de technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's. De bruto premies worden getoond onder aftrek van de dotatie aan de voorziening voor oninbare premievorderingen en de premiekorting.

Uitgaande herverzekeringpremies

Deze herverzekeringpremies omvatten de premies op lopende herverzekeringcontracten. Deze worden naar evenredigheid, zijnde het aandeel van de desbetreffende herverzekeraar in de verdiende premie van het desbetreffende boekjaar, gedurende de contractperiode zichtbaar als last opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Opbrengsten uit beleggingen

Onder de opbrengst uit beleggingen worden getoond de in het boekjaar ten gunste van NV schade behaalde beleggingsopbrengsten. Zie ook de toelichting op de grondslagen van de balanspost beleggingen.

Het totale resultaat op beleggingen is in de winst- en verliesrekening gepresenteerd onder de posten:

- (11) Opbrengsten uit beleggingen;
- (12) Niet-gerealiseerde winst op beleggingen;
- (15) Beleggingslasten;
- (16) Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen.

De beleggingsopbrengsten komen volledig toe aan NV schade.

NV schade heeft met de verzekeraars Achmea en Bovemij afgesproken dat zij recht hebben op een fictief rendement op beleggingen voor de verzekeringsjaren vanaf 2014, in plaats van een aandeel in het werkelijk behaalde rendement op beleggingen. Voor meer toelichting, zie grondslag "Contractperiode 2014-2020 (WIA Construct 3)" onder de grondslagen voor de balans.

De opbrengsten uit beleggingen bestaan uit dividend en rente voor het boekjaar, waardemutaties van beleggingen tegen de reële waarde met verantwoording van de waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening en boekresultaten bij verkoop van beleggingen.

Het gerealiseerde resultaat op de verkoop van een belegging is het verschil tussen de ontvangen opbrengsten, na aftrek van transactiekosten, en de oorspronkelijke (geamortiseerde) kostprijs. Waardemutaties betreffen het verschil tussen enerzijds de waarde aan het einde van het jaar dan wel de opbrengst bij verkoop gedurende het jaar en anderzijds de waarde aan het einde van het voorgaande jaar dan wel de verkrijgingsprijs gedurende het jaar.

De beleggingslasten bestaan voornamelijk uit beheervergoedingen aan externe managers.

Schaden eigen rekening

Geboekte schaden (bruto)

De geboekte schaden betreffen de in het boekjaar opeisbaar geworden schade-uitkeringen.

Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's

De wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's bestaat uit de mutatie van deze technische voorziening zoals deze blijkt bij post 6.

Wijziging voorziening voor te betalen schade (bruto)

De wijziging voorziening voor te betalen schaden bestaat uit de mutatie van deze technische voorziening zoals deze blijkt bij post 7.

Aandeel herverzekeraars in bruto schaden

Het aandeel herverzekeraars in de bruto schaden eigen rekening omvat de geboekte schaden op de lopende herverzekeringscontracten. Deze worden naar evenredigheid, zijnde het aandeel van de desbetreffende herverzekeraar in de bruto schaden eigen rekening van het desbetreffende boekjaar, gedurende de contractperiode zichtbaar als bate of last opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Bedrijfskosten

Bedrijfskosten zijn gerelateerd aan de operationele activiteiten van NV schade en direct toe te rekenen aan de rapportageperiode, zoals ICT-kosten, advieskosten, personeelsbeloningen, afschrijvingen en dergelijke. Voor de bedrijfskosten die hun oorsprong in het huidig boekjaar en/of in het verleden hebben, maar waarvan de uitgaven in de toekomst zullen plaatsvinden, is een reservering getroffen. Voor een nadere specificatie van de personeelskosten wordt verwezen naar de desbetreffende toelichting.

Toerekening technisch resultaat

De post toerekening technisch resultaat betreft aanvullende resultaatafspraken (per herverzekerd construct) met de herverzekeraars en wordt gevormd op grond van, en boven op, het per rapportagedatum gerealiseerde herverzekeringresultaat bestaande uit de herverzekerde premie, uitkeringen, voorzieningen en rentevergoeding. Zie ook de algemene toelichting op de herverzekeraars.

Fiscale positie

De regeling van de subjectieve vrijstellingen, zoals opgenomen onder artikel 5 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, is voor NV schade van toepassing, conform het besluit d.d. 9 januari 1995 van de inspecteur van de belastingdienst/grote ondernemingen te Amsterdam.

Niet technische rekening

Alle winsten en verliezen van NV schade zijn verantwoord in de technische rekening.

Grondslagen voor het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele activiteiten, financieringsactiviteiten en investeringsactiviteiten. De netto kasstroom bestaat hierbij uit de mutatie van de posten liquide middelen en de op balansdatum eventueel in rekening-courant verschuldigde bedragen aan bancaire instellingen. De mutaties in het kasstroomoverzicht zijn afgeleid uit de winst- en verliesrekening en de balansmutaties.





Risicoparagraaf

In de risicoparagraaf wordt ten aanzien van vastrentende waarden en zakelijke waarden uitgegaan van het risico van financiële instrumenten en verzekeringscontracten. Daardoor wijken de vastrentende waarden en zakelijke waarden in de risicoparagraaf af van de presentatie op de balans.

Dat betekent dat participaties in beleggingsinstellingen die beleggen in vastrentende waarden qua risico als vastrentende waarden zijn beschouwd. In de jaarrekening zijn deze gerubriceerd onder aandelen.

In het bestuursverslag wordt in de paragraaf “Beheersing van de bedrijfsvoering” ingegaan op de strategische en operationele risico’s en op het beleid ter beheersing van de risico’s. Onderstaand wordt meer kwantitatieve informatie betreffende de risico’s weergegeven.

Solvabiliteitsrisico

Het belangrijkste risico voor NV schade betreft het solvabiliteitsrisico, ofwel het risico dat de vennootschap niet beschikt over voldoende vermogen ter dekking van de toekomstige verplichtingen. Indien de solvabiliteit zich negatief ontwikkelt, bestaat het risico dat NV schade de premie moet verhogen.

Solvabiliteitseis (x 1.000 euro)	2022	2021
Eigen vermogen	458.624	464.669
Aanwezig weerstandsvermogen	327.813	430.876
Extra beschikbaar vermogen (boven statutaire reservegrens)	130.811	33.793
Eigen vermogen	458.624	464.669
Minimum Solvabiliteitskapitaalvereiste (Solvency II)	32.781	43.088
Extra vermogen (boven minimum)	425.843	421.581

De SCR komt ultimo 2022 uit op 131.125 duizend euro (2021: 172.350 duizend euro). Het aanwezige weerstandsvermogen bedraagt ultimo 2022 327.813 duizend euro (2021: 430.876 duizend euro). Dat ligt ruim boven de SCR, maar ook boven de streefnorm van 288.475 duizend euro ultimo 2022 (2021: 379.170 duizend euro).

De SCR is gebaseerd op de economische uitgangspunten, waarbij de verschillende risico’s zoveel mogelijk zijn berekend met behulp van de standaardformule zoals wordt voorgeschreven door de Europese Commissie in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35.

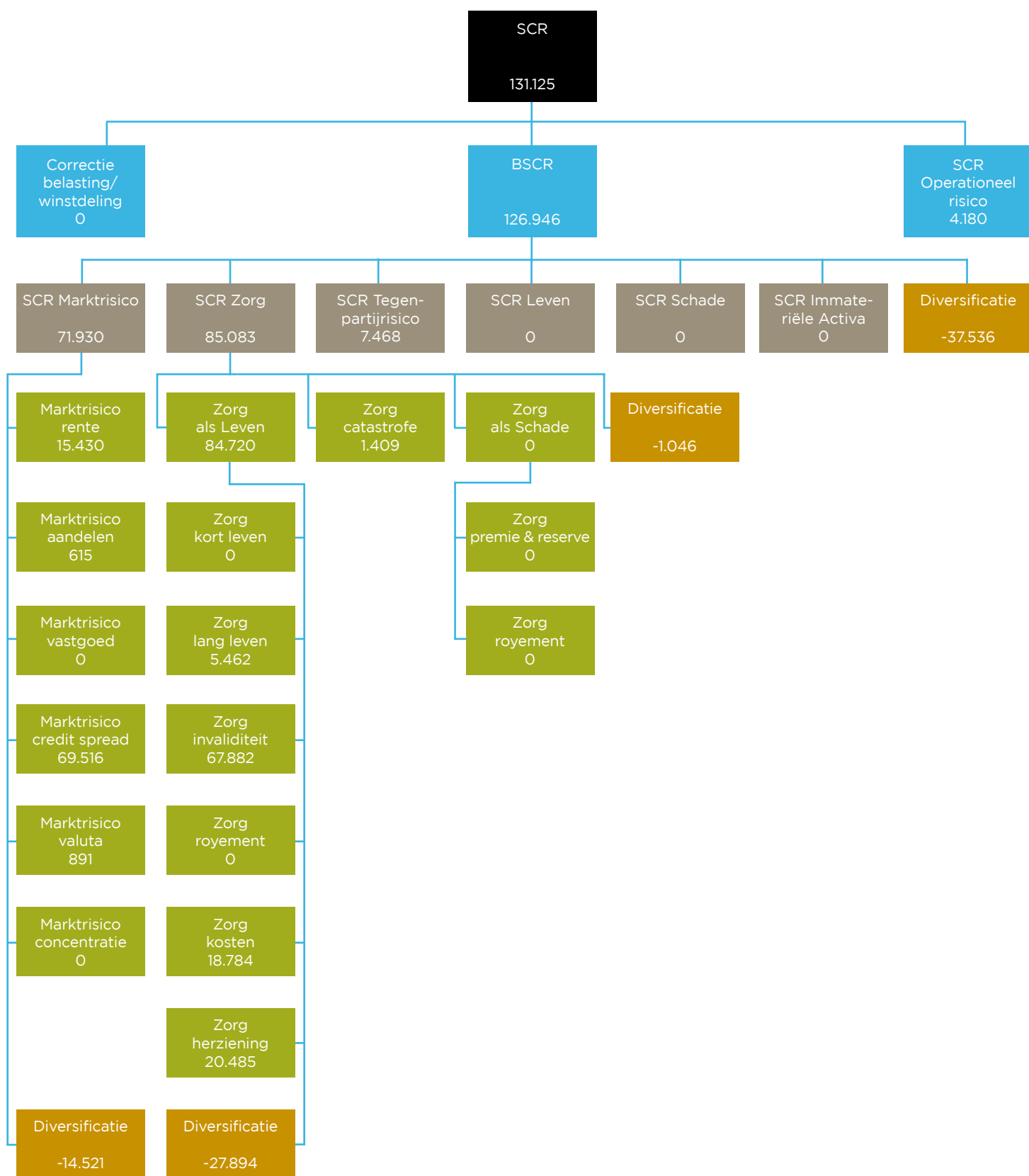
NV schade hanteert een prudent premie- en kapitaalbeleid. In haar kapitaalbeleid hanteert NV schade naast een ondergrens ook een door het bestuur minimaal nagestreefde solvabiliteit (streefnorm) en een statutaire reservebovengrens. De streefnorm is vastgesteld op een SCR-ratio van 220 procent en de statutaire reservegrens op een SCR-ratio van 250 procent. NV schade stelt de SCR vast op basis van de feitelijke beleggingsmix. Voor meer toelichting, zie ‘SCR-ratio’ en ‘Grenzen binnen het Weerstandsvermogen’ onder de grondslagen voor de balans.

De SCR betreft dat niveau van kapitaal waarmee een verzekeraar, gezien zijn totale risicoprofiel, over een tijdshorizon van een jaar met een hoge zekerheidsmaat (99,5 procent) over voldoende middelen beschikt om ook op lange termijn aan zijn verplichtingen te voldoen. De SCR meet de effecten van risico’s in vier hoofdcategorieën:

- 1 Marktrisico;
- 2 Verzekeringstechnisch risico (zorg);
- 3 Tegenpartijrisico;
- 4 Operationeel risico.

Binnen de hoofdcategorieën zijn subcategorieën gedefinieerd. De SCR standaardformule vereist dat voor elk van de voor de verzekeraar relevante (sub)categorieën een kapitaaleis wordt berekend die vervolgens wordt geaggregeerd tot een overall SCR, daarbij rekening houdend met diversificatie-effecten die tussen risicocategorieën optreden. Een schematisch overzicht van de voor NV schade relevant geachte categorieën is hierna weergegeven. Een bedrag van nul euro is ingevuld als het risico op dit moment niet van toepassing is op NV schade of als het risico verwaarloosbaar wordt geacht.





De relevant geachte risico's voor NV schade worden in het vervolg van deze paragraaf nader toegelicht.

1. Marktrisico

Het marktrisico (of beleggingsrisico) onderkent een zestal subcategorieën, waaronder het vastgoedrisico, dat niet van toepassing is. De risico's hebben voornamelijk betrekking op het belegd vermogen van NV schade. Bij het renterisico is echter ook het effect op de technische voorzieningen ingerekend. Inclusief diversificatievoordelen binnen deze hoofdcategorie resulteert dit voor het hoogste aggregatieniveau in een bruto kapitaaleis van 71.931 duizend euro (2021: 94.706 duizend euro).

Renterisico

Het renterisico is het risico dat de waarde van het belegd vermogen en de technische voorzieningen verandert als gevolg van veranderingen in de rentetermijnstructuur en de inflatie. Dit kan een daling of een stijging betreffen. Voor het bepalen van het renterisico wordt uitsluitend de basis rentetermijnstructuur geschokt met de percentages zoals is voorgeschreven onder Solvency II in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Europese Commissie. De basis voor de rentetermijnstructuur ultimo 2022 is in dit geval de Solvency II RTS van EIOPA, exclusief volatiliteitsaanpassing, voor de verplichtingen en de zero swapcurve voor de beleggingen.

Het streven is om in grote mate (circa 100 procent) de rentegevoeligheid van de technische voorziening op basis van de swapcurve te elimineren. Er wordt niet gestreefd naar afdekking op Solvency II grondslagen, omdat dit zorgt voor balans instabiliteit. Voor de bepaling van de renteafdekking worden alle vastrentende waarden portefeuilles meegenomen.

Dit resulteert in een renteafdekking van 114% (inclusief risicomarge, exclusief 2e orde rentegevoeligheid van de risicomarge). Daarmee is NV schade gevoelig voor opwaarts renterisico. De bruto kapitaaleis voor het renterisico bedraagt 15.430 duizend euro ultimo 2022 (2021: 22.358 duizend euro).

De duration van de verplichtingen (inclusief risicomarge) is 9,1 jaar en de duration van de totale beleggingsportefeuille is 6,4 jaar. De bruto kapitaaleis voor het renterisico bedraagt 15.430 duizend euro ultimo 2022 (2021: 22.358 duizend euro).

Aandelenrisico

Het aandelenrisico is het risico dat de waarde van de zakelijke waarden (voornamelijk aandelen) verandert als gevolg van veranderingen in de desbetreffende marktprijzen. Het aandelenrisico wordt voornamelijk beheerst door het diversificeren van de beleggingsportefeuille ofwel het spreiden van de beleggingen over sectoren en regio's. Het percentage zakelijke waarden in de totale beleggingsportefeuille van NV schade ultimo 2022 is circa 0,1 procent (2021: circa 0,1 procent).

Voor de kwantificering van het aandelenrisico is een daling van de aandelenmarkten met 39 procent (indien een land in de EEA/OESO zit) respectievelijk 49 procent (overige landen) verondersteld plus een aandelen dempener. Echter heeft NV schade dit onderscheid niet gemaakt omdat de aandelen portefeuille van zeer kleine omvang is. Uit prudentie is voor alle aandelen de zwaarste schok gehanteerd. Voor NV schade leidt dit ultimo 2022 tot een bruto kapitaaleis van 615 duizend euro (2021: 1.106 duizend euro).

Ultimo 2022 betreffen de aandelenbeleggingen uitsluitend participaties in beleggingsfondsen. Via deze fondsen is een geografische spreiding aangebracht. De aandelenbeleggingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

Geografische spreiding zakelijke waarden (x 1.000 euro)		
Categorie	2022	2021
Europa	145	159
Noord-Amerika	432	485
Verre Oosten	278	301
Opkomende markten	243	283
Totaal	1.098	1.228
Vastrentende waarden via fondsen	736.462	864.376
Totaal conform balans	737.560	865.604

De vastrentende waarden via fondsen zijn op de balans opgenomen onder Aandelen, maar risicoteknisch gepresenteerd onder vastrentende waarden.

Vastgoedrisico

Het scenario voor het bepalen van het vastgoedrisico is een daling van 25 procent van de prijzen van directe en indirecte vastgoed beleggingen. De vastgoed gerelateerde beleggingen van NV Schade (vastgoed met leverage) zijn echter als aandelen te karakteriseren en daardoor ook geschaard onder dat risico. Het vastgoedrisico is derhalve op nul gesteld.

Credit spread

Het spreadrisico komt voort uit de gevoeligheid voor veranderingen in het niveau (of de volatiliteit) van renteopslagen (credit spreads) op de risicovrije rentetermijnstructuur. De kapitaaleis voor het spreadrisico heeft in geval van NV schade ultimo 2022 voornamelijk betrekking op obligaties. De schok is afhankelijk van type obligatie, de kredietklasse en de (modified) duration.

Credit Spread 2022:

Kredietkwaliteitsklasse	Marktwaaarde x 1.000 euro	Gemiddelde Spreadduration	Spreadrisico x 1.000 euro
0 AAA	4.000	2,57	97
1 AA	13.533	5,31	694
2 A	100.816	4,92	6.162
3 BBB	183.379	5,35	21.551
4 BB	51.001	6,24	12.227
5 B	71.914	4,25	21.977
6 lager dan B	14.336	6,57	3.856
Geen rating	19.631	2,67	2.952
Totaal	458.610	5,03	69.516

Credit Spread 2021:

Kredietkwaliteitsklasse	Marktw waarde x 1.000 euro	Gemiddelde Spreadduration	Spreadrisico x 1.000 euro
0 AAA	2.679	5,66	118
1 AA	19.675	5,23	965
2 A	106.208	5,50	6.965
3 BBB	196.650	6,11	25.342
4 BB	63.206	6,62	15.813
5 B	104.196	4,42	33.084
6 lager dan B	19.037	4,06	5.765
Geen rating	17.291	3,97	2.853
Totaal	528.942	5,55	90.905

De bruto kapitaalrisico voor het credit spread risico bedraagt 69.516 duizend euro ultimo 2022 (2021: 90.905 duizend euro).

Valutarisico

Het valutarisico van de Amerikaanse Dollar en het Britse Pond wordt volledig afgedekt. Naast deze twee valuta's heeft NV schade beperkte blootstelling aan andere valuta's. Dit leidt tot een bruto kapitaalrisico ultimo 2022 voor het valutarisico van 891 duizend euro (2021: 922 duizend euro).

Concentratierisico

Het concentratierisico is het risico dat verband houdt met een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde activa of op bepaalde markten.

Er ontstaat een kapitaalrisico als de blootstelling aan (een belegging in) een individuele tegenpartij een bepaalde drempelwaarde te boven gaat. De drempelwaarden zijn gehanteerd zoals beschreven in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Europese Commissie. Voor de beleggingen van NV schade wordt de drempelwaarde niet overschreden, waardoor het concentratierisico nihil is.

Tegenpartij spreiding (beleggingen groter dan 2% van het fondsvermogen)				
Categorie	2022		2021	
	Reële waarde x 1.000 euro	Beleggingen %	Reële waarde x 1.000 euro	Beleggingen %
Ierse staat	70.330	6%	123.648	10%
Belgische staat	91.022	8%	109.347	8%
Nederlandse staat	44.764	4%	68.902	5%
Oostenrijkse staat	69.411	6%	63.300	5%
Duitse staat	30.110	3%	57.195	4%
Finse staat	55.109	5%	27.493	2%
Totaal	360.746	32%	449.885	34%

2. Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico betreft alle risico's (zoals langlevens of invaliditeit) verbonden aan verplichtingen uit hoofde van verzekeringsactiviteiten met uitzondering van componenten die onder marktrisicofactoren vallen of die onder operationele risicofactoren vallen.

De verzekeringen van NV schade (zowel WAO-hiaat als WIA-producten) worden onder Solvency II getypeerd als Zorg. Daarnaast bevat deze hoofdcategorie het catastroferisico.

De bruto kapitaalsvereiste voor de Zorg categorie is, inclusief diversificatievoordeel binnen deze hoofdcategorie, berekend op 85.082 duizend euro (2021: 114.499 duizend euro) en bestaat uit de volgende deelrisico's:

Kortlevenrisico

Het kortlevenrisico is het risico dat de verzekeraar loopt als een verzekerde persoon korter zal leven dan op basis van de gehanteerde overlevingstafel wordt verwacht. Het kortlevenrisico is voor NV schade niet relevant, aangezien een hoger sterftepercentage leidt tot minder arbeidsongeschiktheidsuitkeringen (een lagere technische voorziening).

Langlevenrisico

Het langlevenrisico is het risico dat de verzekeraar loopt als een verzekerde persoon langer leeft dan op basis van de gehanteerde overlevingstafel wordt verwacht. Voor NV schade betekent dit dat de uitkeringen langer dan verwacht uitgekeerd moeten worden. Het langlevenrisico is gekwantificeerd door uit te gaan van 20 procent hogere overlevingskansen dan bij vaststelling van de best estimate voorzieningen. Aangezien voor NV schade de verplichtingen uit tijdelijke uitkeringen bestaan, leidt een lager veronderstelde overlevingskans tot een beperkte verhoging van de uitkeringslasten. De bruto kapitaaleis voor het langlevenrisico bedraagt 5.462 duizend euro ultimo 2022 (2021: 6.562 duizend euro).

Invaliditeits- en morbiditeitsrisico

Het invaliditeits- en morbiditeitsrisico voor NV schade is het risico dat mensen meer invalideren en minder revalideren dan verwacht is. Dit risico is berekend aan de hand van een scenario waarin wordt uitgegaan van 35 procent hogere invalideringskansen (disability rates) voor het eerstvolgende jaar en 25 procent voor alle daarop volgende jaren en een permanente daling van 20 procent van de herstelcijfers. Deze schok is alleen toegepast op de WIA-portefeuilles, omdat er geen invalidering en revalidering verondersteld wordt in de WAO-portefeuille. Gezien de aard van de verzekeringen van NV schade (arbeidsongeschiktheidsverzekeringen) betreft het een substantieel risico, welke ultimo 2022 tot een bruto kapitaaleis leidt van 67.882 duizend euro (2021: 92.611 duizend euro).

Royementsrisico

De verzekeringen van NV schade betreffen voor het overgrote deel eenjarige risicopremies, waardoor royement geen relevant risico op negatief resultaat met zich meebrengt.

Kostenrisico

Het risico op hogere kosten dan voorzien is gekwantificeerd door uit te gaan van een permanente toename van de uitvoeringskosten met 10 procent en een 1 procent hogere inflatie dan verwacht. Dit leidt voor NV schade tot een bruto kapitaalbeslag van 18.784 duizend euro ultimo 2022 (2021: 25.832 duizend euro).

Herzieningsrisico

Onder herzieningsrisico moet worden verstaan het risico dat annuïteiten waarbij de uitkeringen die op basis van de onderliggende verzekering verschuldigd zijn, kunnen toenemen als gevolg van veranderingen in de wetgeving of in de gezondheidstoestand van de verzekerde persoon. Mede gezien het feit dat niet alle op NV schade van toepassing zijnde verzekeringstechnische risico's in het standaardmodel tot uitdrukking komen, is ervoor gekozen deze overige risico's hieronder te scharen. De belangrijkste van deze risico's betreft de mogelijke extra schade wanneer de werkloosheid hoger uitvalt dan verwacht. In dat geval zullen de verzekeringen van NV schade een hogere aanvulling moeten doen op de wettelijke arbeidsongeschiktheidsuitkeringen, wat voor NV schade zal leiden tot hogere uitkeringslasten. NV schade houdt daarom rekening met een extra kapitaalbeslag ter hoogte van 4 procent van de best estimate voorziening conform het standaardmodel. Dit leidt tot een bruto kapitaaleis van 20.485 duizend euro ultimo 2022 (2021: 23.582 duizend euro).

Na diversificatievoordeel binnen deze categorie Zorg als Leven resulteert een bruto kapitaaleis van 84.719 duizend euro (2021: 114.048 duizend euro) voor het totaal aan verzekeringstechnische risico's.

Catastroferisico

Ten aanzien van de verzekeringstechnische risico's is naast de hiervoor beschreven Levencategorie de categorie Catastroferisico van toepassing voor NV schade.

Het catastroferisico maakt onderscheid in vijf typen letsel: overlijden door ongeval, permanente volledige arbeidsongeschiktheid, langdurige arbeidsongeschiktheid, kortdurige arbeidsongeschiktheid en medisch letsel. Voor NV schade zijn alleen de lang- en de kortdurige arbeidsongeschiktheid relevant. Ten aanzien van deze twee letseltypes worden twee catastrofes onderscheiden die ten grondslag aan het letsel zouden kunnen liggen: massaal ongevallenrisico en concentratierisico. De bruto kapitaaleis ten behoeve van deze twee risico's is 1.409 duizend euro (2021: 1.754 duizend euro) en is vastgesteld conform de standaardformules.

3. Tegenpartijrisico

Tegenpartijrisico (ook wel kredietrisico genoemd) is het risico van financiële verliezen voor NV schade als gevolg van een verslechterde financiële situatie van tegenpartijen waarop NV schade (potentiële) vorderingen heeft, met name wanneer de tegenpartij niet geheel of niet tijdig haar verplichtingen nakomt. Behalve faillissement of betalingsonmacht van tegenpartijen, kunnen ook minder ingrijpende gebeurtenissen tot verliezen leiden. Voor NV schade heeft dit kredietrisico voornamelijk betrekking op de beleggingen in obligaties en leningen. Het kredietrisico wordt door NV schade gemitigeerd door spreiding van de vastrentende waarden naar regio en sector.

Daarnaast heeft NV schade vorderingen van 6.609 duizend euro (2021: 5.968 duizend euro). Deze vorderingen bestaan vooral uit premievorderingen op werkgevers van 4.594 duizend euro (2021: 4.556 duizend euro) en terug te vorderen uitkeringen 466 duizend euro (2021: 772 duizend euro). Voor deze vorderingen is een voorziening voor dubieuze debiteuren gevormd waardoor het effect van eventueel oninbare vorderingen op het resultaat wordt beperkt. Gezien de grootte van deze vorderingen is het financiële risico voor NV schade beperkt.

Onder Solvency II wordt onderscheid gemaakt tussen verwacht en onverwacht financieel verlies. Het verwachte verlies komt tot uiting op de balans, in de vorm van een correctie (afslag) op de vordering. Het verwachte verlies acht NV schade ultimo 2020 verwaarloosbaar. Het onverwachte verlies komt tot uiting in de kapitaaleis voor tegenpartijkredietrisico en onderkent twee types:

Type 1 tegenpartijen

- Type 1 tegenpartijen zijn onder meer: herverzekering, derivaten en hedges, banktegoeden en andere vorderingen.
- Bankrekeningen bij fund managers worden beschouwd als gealloceerd vermogen en zouden vanuit strategisch oogpunt geen substantiële bedragen mogen vormen. Deze posten zijn dan ook niet betrokken in het vaststellen van het tegenpartijrisico.
- Voor derivatenposities wordt collateral aangehouden, wat het hiermee gepaarde kredietrisico dekt. Deze waarden zijn ook meegenomen bij de vaststelling van het tegenpartijrisico.

Type 2 tegenpartijen

- Onder type 2 vallen bijvoorbeeld vorderingen op tussenpersonen en verzekerden.

Voor NV schade is op basis van het standaardmodel het tegenpartijrisico vastgesteld op 7.468 duizend euro (2021: 7.270 duizend euro). Het betreft zowel type 1 als type 2 tegenpartijen. De onverwachte verliezen zijn vastgesteld ten aanzien van cash, deposito's, derivaten (valutaswaps en inflatieswaps) en premiedebiteuren.

4. Operationeel risico

Het operationeel risico betreft het risico dat ontstaat als gevolg van het falen of tekortschieten van interne processen, menselijke en technische tekortkomingen en onverwachte externe gebeurtenissen. Dit wordt ondervangen door deugdelijke functiescheiding, goed beschreven administratieve organisatie en een toezicht op de naleving van de afgesproken procedures. De kapitaaleis voor operationeel risico betreft het maximum van de uitkomst uit de standaardformule: 4.180 duizend euro (2021: 4.081 duizend euro).

Het operationeel risico is, naast IT- en compliancerisico's, één van de componenten van het uitbestedingsrisico dat NV schade loopt over de door haar aan MN Services N.V. uitbestede werkzaamheden. De conclusie is dat de operationele risico's van NV schade, inclusief de uitbestede verzekeringsprocessen op een gedetailleerde wijze in kaart zijn gebracht door monitoring van het Internal Control Framework (ICF) en het gedurende het hele jaar uitvoeren van (proces) risicoselfassessments.

Wettelijk gezien is NV schade te allen tijde eindverantwoordelijk voor activiteiten die zijn uitbesteed aan een derde partij. De uitvoering van de verzekeringsadministratie en de re-integratie activiteiten voor verzekerden is in 2022 nagenoeg geheel uitbesteed aan MN Services N.V. Deze uitbesteding is per 1 januari 2023 overgenomen door CoMetec, de nieuwe uitvoeringsorganisatie voor inkomensverzekeringen en sociale regelingen. Het Vermogensbeheer is, en blijft, uitbesteed aan MN Vermogensbeheer B.V. Daarnaast heeft NV schade de invulling van de sleutelfuncties compliance, risicomanagement, actuariële functie en interne audit uitbesteed aan derde partijen. In de operationele bedrijfsvoering en de interacties met uitbestedingspartners levert NV schade doorlopend inspanningen gericht op de verdere verbetering van de beheerste bedrijfsvoering. Daarbij is in 2022 niet alleen de aandacht uitgegaan naar de beheersing van de lopende uitbesteding(en), grotendeels bij MN Services, maar ook naar de beheerste en integere bedrijfsvoering van de nieuwe uitvoeringsorganisatie CoMetec.

Met het oog op de toekomstige dienstverlening heeft NV schade voorafgaand aan de start van CoMetec stevig geïnvesteerd in de beheerste bedrijfsvoering van de nieuwe uitvoerder. NV schade heeft in 2022 een uitgebreid afspraken normenkader ontwikkeld, waaronder een internal control framework voor CoMetec. Regie-mogelijkheden van NV schade zijn daarbij verankerd in diverse charters, beleidsdocumenten en procedures van CoMetec, waardoor significante besluiten en/of voorgenomen wijzigingen bij de nieuwe uitvoerder voorafgaande betrokkenheid en goedkeuring van NV schade behoeven.

Het IT-risico betreft naast informatievoorziening- en beveiliging ook Business continuity management en ICT (kantoorautomatisering). Deze risico's zijn voor NV schade, als kleine organisatie met een IT landschap dat zeer beperkt is in scope, inherent vrij laag. Binnen de NV schade organisatie wordt tot dusver grotendeels gebruik gemaakt van (standaard) kantoorautomatisering. Het end user computing (EUC) risico is beperkt al wordt er binnen Finance & Control en Actuarieel intensief gebruik gemaakt van Excel modellen en toepassingen. De diverse modellen van het Actuarieel zijn in 2021 door een onafhankelijke modelvalidator getoetst, waarbij de integriteit en beveiliging van het desbetreffende model is beoordeeld.

In de keten van uitbestedingen is NV schade meer gevoelig voor ICT risico. Uitvoerder MN is in 2021 gestart met een breed programma om het volwassenheidsniveau te verhogen aan de hand van het COBIT raamwerk. Ook voor NV schade zelf geldt dat het volwassenheidsniveau op onderdelen nog (te) laag scoort. Voor zowel MN als NV schade geldt dat ook in 2022 deze risico's verdere opvolging behoeven, zeker ook tegen het licht van de transitie naar uitbesteding van de verzekeringsactiviteiten aan CoMetec, de nieuwe uitvoeringsorganisatie. NV schade is gestart met de aanpassing van het bestaande ICF naar de toekomstige werkwijze met CoMetec. Het ICF is opgesteld en gebaseerd op het Risk Appetite Statement (RAS) van NV schade. In 2022 worden met name de application- en general IT-controls in het ICF aangescherpt dan wel gedefinieerd. Tevens zal nadrukkelijk aandacht worden besteed aan het thema 'continuous monitoring' en het vraagstuk hoe de blijvende werking van applicatieve IT-controls aantoonbaar gemaakt kan worden.

5. Overige risico aspecten

Basic Solvency Capital Requirement

Categorie 1 tot en met 3 (marktrisico, verzekeringstechnisch risico en tegenpartijrisico) vormen samen de zogenaamde Kernsolvabiliteitskapitaalvereiste (ook wel de Basic Solvency Capital Requirement, BSCR). Na diversificatievoordelen tussen deze drie categorieën resulteert een BSCR van 126.945 duizend euro (2021: 168.269 duizend euro).

Correctie Belasting / Winstdeling

Aangezien geen verliesabsorberend vermogen vanuit winstdeling is gekwantificeerd en NV schade tevens is vrijgesteld van vennootschapsbelasting, wordt deze correctie op nul gesteld.

Totale Solvency Capital Requirement

Er zijn geen diversificatievoordelen tussen de operationele risico's en de BSCR. Voor NV schade resulteert derhalve een totale SCR van 131.125 duizend euro (2021: 172.350 duizend euro).

Spreadrisico

NV schade loopt spreadrisico op vorderingen op tegenpartijen. Voor NV schade betreft dit voornamelijk de beleggingen in obligaties en leningen.

Vastrentende waarden naar samenstelling, credit rating en looptijd

De samenstelling van de vastrentende waarden (inclusief participaties in beleggingsinstellingen) kan als volgt worden samengevat:

Samenstelling vastrentende waarden (look through)		
Categorie	2022 (x 1.000 euro)	2021 (x 1.000 euro)
Europese obligaties langlopend	346.531	441.340
Hypotheke particulieren	275.455	328.043
Europees Investment Grade Credits	263.786	285.705
Emerging Markets obligaties	103.327	125.962
Bankleningen	71.213	81.504
Vastrentend-hoogrentend US	22.680	23.208
Vastrentend-hoogrentend Europees	87	19.954
Europese obligaties kortlopend	28.834	11.206
Deposito's	2.500	0
Totaal	1.114.413	1.316.922
Vastrentende waarden via fondsen	736.462	864.376
Obligaties	375.451	452.546
Deposito's	2.500	0
Totaal	1.114.413	1.316.922

De Europese obligaties en Inflation-linked obligaties zijn uitgegeven door landen in de euro-zone. Deze obligaties luiden in euro's. De Vastrentend-hoogrentende portefeuille bestaat uit hoogrentende obligaties uitgegeven door het bedrijfsleven in US dollars en euro's. Het gaat hier om een markt van bedrijfsobligaties met een creditrating lager dan of gelijk aan BB.

De verdeling van de vastrentende waarden naar credit rating is als volgt:

Kredietwaardigheid portefeuille vastrentende waarden		
Rating categorie	ultimo 2022	ultimo 2021
AAA	31%	33%
AA	25%	17%
A	13%	18%
BBB	16%	15%
< BBB	13%	15%
Geen rating	2%	2%
Totaal	100%	100%

De verdeling van de vastrentende waarden naar looptijd is als volgt:

Looptijd portefeuille vastrentende waarden				
Rating categorie	2022		2021	
	Bedrag (x 1.000 euro)	%	Bedrag (x 1.000 euro)	%
0 - 3 jaar	201.441	18%	196.687	15%
3 - 5 jaar	142.652	13%	244.287	19%
5 - 10 jaar	592.833	53%	643.921	49%
10 - 20 jaar	148.238	13%	190.899	14%
> 20 jaar	29.249	3%	41.128	3%
Totaal	1.114.413	100%	1.316.922	100%

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat de beleggingen niet tijdig en/of niet tegen een aanvaardbare prijs kunnen worden omgezet in liquide middelen, waardoor het fonds op korte termijn niet aan zijn verplichtingen kan voldoen.

Samenstelling illiquide producten				
Categorie (look through)	2022			2021
	Totaal Bedrag (x 1.000 euro)	Illiquide Bedrag (x 1.000 euro)	Illiquide %	Illiquide %
Vastrentende waarden ¹	1.114.413	275.455	25%	25%
Zakelijke waarden ²	1.098	-	0%	0%
Overig ³	11.836	-	0%	0%
Totaal	1.127.347	275.455	24%	25%

1 Obligaties, deposito's en hypotheke

2 Aandelen

3 Derivaten, vorderingen uit hoofde van beleggingen en liquide middelen

Risico marktwaardebepaling

De beleggingen zijn gewaardeerd op reële waarde. Niet voor alle beleggingsinstrumenten zijn frequente marktnoteringen beschikbaar. Dat levert een hoger risico op ten aanzien van de benadering van de waardering van een belegging. In de volgende tabel is het totale belegd vermogen uitgesplitst naar drie niveaus van waardering. Dit betreft het belegd vermogen, inclusief de vorderingen en verplichtingen uit hoofde van beleggingen én de liquide middelen. Deze niveaus zijn als volgt toe te lichten:

Genoteerde marktprijzen

Directe marktwaardering, beursnotering in een actieve markt.

Onafhankelijke taxaties

Beschikbare taxaties van derden.

Netto contante waarde

Afgeleide marktwaardering, geen directe beursnotering van andere uit de markt waarneembare data dan wel een prijs gebaseerd op een transactie in een niet-actieve markt met niet-significante prijsaanpassing (gebaseerd op aannames en schattingen).

Andere methode

Modellen en technieken, marktwaardebepaling niet gebaseerd op markt dat maar gebaseerd op aannames en schattingen die de prijs significant beïnvloeden.

Obligaties zijn gewaardeerd tegen de beurskoers en hebben daarmee een 'market-to-market' waardering.

De participaties in het hypotheekfonds worden gewaardeerd door een externe vermogensbeheerder op basis van de Net Asset Value. Dit is de berekende intrinsieke waarde, die de reële waarde van de onderliggende beleggingen representeert.

Bij afwezigheid van een ultimo jaaropgave van de fondsmanager maakt de vermogensbeheerder een gefundeerde inschatting op basis van het laatst beschikbare statement en marktanalyse.

De totstandkoming van deze waardering wordt jaarlijks door backtesting gevalideerd.

De investeringen in MN Fondsen welke onderliggende beleggingen hebben in aandelen en vastrentende waarden zijn in de niveau verdeling opgenomen onder andere methode/intrinsieke waarde. Uitgangspunt hierbij is dat de waardering niet door MN, maar door de onderliggende beleggingsfondsen zelf gebeurt. MN verwerkt de waardering die ontvangen wordt van de externe manager.

Er is geen sprake van investeringen in direct of indirect vastgoed, waardoor de waardering 'onafhankelijke taxaties' niet van toepassing is.

Voor de waardering van de derivaten wordt gebruik gemaakt van marktconforme en toetsbare waarderingmodellen die worden gevuld met marktconforme parameters. De toekomstige kasstromen van de rentederivaten worden contant gemaakt tegen de ESTR +8,5 curve of de ESTR (Euro Short-Term Rate) curve. De verwachte kasstromen van de valutaderivaten worden contant gemaakt tegen de relevante yieldcurve van de betrokken valuta.

Marktwaardebepaling (x 1.000 euro)		Ultimo 2022		
Beleggingscategorieën	Genoteerde marktprijzen	Netto contante waarde	Andere methode	Totaal
Aandelen				
- Beleggingsinstellingen - aandelen	0	0	1.098	1.098
Vastrentende waarden				
- Obligaties	375.451	0	0	375.451
- Deposito's	0	2.500	0	2.500
- Hypothecaire leningen ¹	0	0	275.455	275.455
- Beleggingsinstellingen - vastrentende waarden ²	0	0	461.007	461.007

Belegd vermogen	375.451	2.500	737.560	1.115.511
Afgeleide financiële instrumenten				
- Rentederivaten	0	-12.863	0	-12.863
- Valutaderivaten	0	4.005	0	4.005
Niet in de beleggingscategorieën meegenomen onderdelen van het belegd vermogen:				
- CSA	8.514	0	0	8.514
- Kortlopende vorderingen	0	0	1.089	1.089
- Kortlopende schulden	0	0	-160	-160
- Liquide middelen positief	0	0	20.220	20.220
- Liquide middelen negatief	0	0	-8.969	-8.969
Totaal belegd vermogen	383.965	-6.358	749.740	1.127.347

1 Betreft het Syntrus Achmea Particulier Hypothekenfonds

2 Betreft MN huisfondsen (obligaties high yield, Emerging Markets, Investment Grade Credit) en 'Babson Capital'.

Marktwaaardebepaling (x 1.000 euro)		Ultimo 2021		
Beleggingscategorieën	Genoteerde marktprijzen	Netto contante waarde	Andere methode	Totaal
Aandelen				
- Beleggingsinstellingen - aandelen	0	0	1.228	1.228
Vastrentende waarden	452.546	0	0	452.546
- Obligaties	0	0	328.043	328.043
- Hypothecaire leningen ¹				
- Beleggingsinstellingen - vastrentende waarden ²	0	0	536.333	536.333
Belegd vermogen	452.546	0	865.604	1.318.150
Afgeleide financiële instrumenten				
- Rentederivaten	0	1.232	0	1.232
- Valutaderivaten	0	-2.183	0	-2.183
Niet in de beleggingscategorieën meegenomen onderdelen van het belegd vermogen:				
- CSA	-585	0	0	-585
- Kortlopende vorderingen	0	0	1.064	1.064
- Kortlopende schulden	0	0	-230	-230
- Liquide middelen positief	0	0	7.797	7.797
- Liquide middelen negatief	0	0	-7.966	-7.966
Totaal belegd vermogen	451.961	-951	866.269	1.317.279

1 Betreft het Syntrus Achmea Particulier Hypothekenfonds

2 Betreft MN huisfondsen (obligaties high yield, Emerging Markets, Investment Grade Credit) en 'Babson Capital'.

Prijrisico

Prijrisico is het risico dat door de ontwikkeling van marktprijzen (veroorzaakt door factoren die samenhangen met een individuele belegging, de uitgevende instelling of generieke factoren) waardewijzigingen plaatsvinden. Wijzigingen in marktomstandigheden hebben altijd direct invloed op het beleggingsresultaat, omdat alle beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij waardewijzigingen onmiddellijk worden verwerkt in de winst- en verliesrekening. Door spreiding binnen de portefeuille (diversificatie) wordt het prijrisico gedempt. Het prijrisico wordt tevens gemitigeerd door gebruik te maken van afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

Derivaten worden gebruikt om risico's te mitigeren. Momenteel worden enkel derivaten gebruikt ter afdekking van valutarisico. Daarnaast zijn er enkele renteswaps die worden gebruikt om renterisico op toekomstige te ontvangen premie af te dekken.





Toelichting op de balans per 31 december

ACTIEF

(1) Beleggingen

In het volgende overzicht zijn de mutaties van de beleggingen per categorie weergegeven. Hierbij bestaan de vastrentende waarden uit de post obligaties en de post deposito's en is de post aandelen inclusief participaties in beleggingsinstellingen.

Mutatieoverzicht

	2022			
	x 1.000 euro			
	<i>Obligaties</i>	<i>Deposito's</i>	<i>Aandelen</i>	<i>Totaal</i>
Stand beleggingen per 1 januari	452.546	0	865.604	1.318.150
Aankopen en verstrekkingen	141.507	10.500	30.503	182.510
Verkopen en aflossingen	-134.495	-8.000	-29.655	-172.150
Waardemutaties	-83.350	0	-127.490	-210.840
Overige mutaties	-757	0	-1.402	-2.159
Stand beleggingen 31 december	375.451	2.500	737.560	1.115.511

De waardemutaties bestaan uit gerealiseerde en ongerealiseerde winsten en verliezen. Het totaal aan waardemutaties op de balans wijkt af van de winst- en verliesrekening omdat afgeleide financiële instrumenten separaat op de balans worden gepresenteerd. In de winst- en verliesrekening worden de waardemutaties (inclusief afgeleide financiële instrumenten) als één beleggingsresultaat verantwoord.

De vergelijkbare mutaties over 2021 zijn als volgt:

Mutatieoverzicht

	2021			
	x 1.000 euro			
	<i>Obligaties</i>	<i>Deposito's</i>	<i>Aandelen</i>	<i>Totaal</i>
Stand beleggingen per 1 januari	524.026	13.962	751.446	1.289.434
Aankopen en verstrekkingen	166.867	161.441	111.932	440.240
Verkopen en aflossingen	-212.359	-175.405	0	-387.764
Waardemutaties	-25.758	0	1.565	-24.193
Overige mutaties	-230	2	661	433
Stand beleggingen 31 december	452.546	0	865.604	1.318.150

Vastrentende waarden

De vastrentende waardepapieren ad 377.951 duizend euro (2021: 452.546 duizend euro) bestaan uit beursgenoteerde obligatieleningen en deposito's. Participaties in beleggingsinstellingen die beleggen in vastrentende waardepapieren zijn gepresenteerd onder Aandelen.

De historische kostprijs van de obligatieportefeuille (exclusief lopende interest) is 440.897 duizend euro (2021: 439.761 duizend euro).

Aandelen

De post Aandelen op de balans bestaat volledig uit participaties in beleggingsinstellingen die als volgt naar aard van de beleggingen zijn te splitsen:

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
- Vastrentende waardepapieren	736.462		864.376	
- Aandelen	1.098		1.228	
Totaal		737.560		865.604

De participaties betreffen de volgende beleggingsinstellingen:

<i>Categorie</i>	<i>Naam</i>
Vastrentende waardepapieren	Stichting Mn Services US High Yield Fonds Stichting Mn Services Euro Investment Grade Credit Fund Stichting Mn Services Europees High Yield Fonds Stichting Mn Services Obligatiefonds Emerging Markets HC Babson Capital Eur Ltd Dover Credit Ltd Syntrus Achmea Particulier Hypothekenfonds
Aandelen	Stichting Mn Services Aandelenfonds Emerging Markets Stichting Mn Services Aandelenfonds Noord Amerika Stichting Mn Services Aandelenfonds Verre Oosten BR MSCI Europe Index Selection Fund

In deze beleggingsfondsen bevinden zich geen derivaten om risico's af te dekken. Wel worden binnen de vastrentende fondsen Europa en Emerging Markets beperkte posities in credit default swaps ingenomen. Rente- en valutarisico's worden afgedekt binnen de totale beleggingsportefeuille. De risico's die samenhangen met de aard van de beleggingen zijn toegelicht in de risicoparagraaf.

Met ingang van 2016 belegt NV schade in het hypothekenfonds van Syntrus Achmea.

De historische kostprijs van de aandelenportefeuille is 802.560 duizend euro (2021: 804.647 duizend euro).

Ultimo 2022 waren er net als ultimo 2021 geen aandelen uitgeleend.

Onder overige mutaties is meegenomen de mutatie in lopende interest en nog te ontvangen dividenden.

(2) Vorderingen

Vorderingen uit hoofde van beleggingen	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
- Kortlopende vorderingen beleggingen	15.588		8.090	
Totaal		15.588		8.090

De vorderingen uit hoofde van beleggingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

Vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers

Bij de vorderingen op werkgevers die de premie afdragen is rekening gehouden met de mogelijke oninbaarheid van 535 duizend euro (2021: 589 duizend euro). De vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers hebben een looptijd van korter dan 1 jaar en bedragen ultimo 2022 4.594 duizend euro (2021: 4.556 euro).

Vorderingen uit directe verzekering op uitkeringsgerechtigden

De post 'Vorderingen uit directe verzekering op uitkeringsgerechtigden' betreft terugvorderingen van uitkeringen als gevolg van achteraf gewijzigde inkomens en of arbeidsongeschiktheidspercentages van uitkeringsgerechtigden. Bij het bepalen van deze vorderingen is rekening gehouden met een voorziening voor verwachte oninbaarheid van 864 duizend euro (2021: 999 duizend euro). De vorderingen uit directe verzekering op uitkeringsgerechtigden hebben een looptijd van langer dan 1 jaar en bedragen ultimo 2022 466 duizend euro (2021: 772 euro).

Overige vorderingen	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
De overige vorderingen bestaan uit:				
- Te vorderen transitiekosten	509		168	
- Nog te ontvangen van MN	0		213	
- Overig	1.040		259	
Totaal		1.549		640

De reële waarde van de post overige vorderingen is nagenoeg gelijk aan de boekwaarde exclusief de voorziening voor oninbaarheid.

(3) Overige activa

Materiële vaste activa

Mutatieoverzicht Materiële vaste activa

	2022			
	x 1.000 euro			
	Inventaris	Bedrijfs- wagens	Computer apparatuur	Totaal
Aanschafwaarde	427	49	124	600
Cumulatieve afschrijvingen	-363	-28	-80	-471
Boekwaarde per 1 januari	64	21	44	129
Investerings	0	0	23	23
Desinvesteringen	0	0	-32	-32
Afschrijvingen desinvesteringen	0	0	30	30
Afschrijvingen	-24	-10	-20	-54
Mutaties	-24	-10	1	-33
Aanschafwaarde	427	49	115	591
Cumulatieve afschrijvingen	-387	-38	-70	-495
Boekwaarde per 31 december	40	11	45	96

Mutatieoverzicht Materiële vaste activa

	2021			
	x 1.000 euro			
	Inventaris	Bedrijfs- wagens	Computer apparatuur	Totaal
Aanschafwaarde	426	49	109	584
Cumulatieve afschrijvingen	-333	-18	-60	-411
Boekwaarde per 1 januari	93	31	49	173
Investerings	1	0	17	18
Desinvesteringen	0	0	-2	-2
Afschrijvingen desinvesteringen	0	0	1	1
Afschrijvingen	-30	-10	-21	-61
Mutaties	-29	-10	-5	-44
Aanschafwaarde	427	49	124	600
Cumulatieve afschrijvingen	-363	-28	-80	-471
Boekwaarde per 31 december	64	21	44	129

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd op historische kostprijs, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gebaseerd op de verwachte economische levensduur van vijf jaar.

Liquide middelen

De overige activa bestaan voor 26.676 duizend euro uit liquide middelen (2021: 18.795 duizend euro). Het betreft tegoeden in rekening-courant bij bancaire instellingen en beleggingen in 3 geldmarktfondsen (GS Funds PLC, Blackrock, Euro Liquid Reserves Fund) die ter vrije beschikking staan.

(4) Afgeleide financiële instrumenten

Vorderingen en verplichtingen uit hoofde van derivaten worden gesaldeerd per derivatencontract. Positieve posities uit hoofde van derivatencontracten ultimo boekjaar worden gepresenteerd bij de afgeleide financiële instrumenten onder de activa en bedragen 37.285 duizend euro (2021: 9.664 duizend euro). Negatieve posities uit hoofde van derivatencontracten ultimo boekjaar worden gepresenteerd bij de afgeleide financiële instrumenten onder de passiva. Ultimo 2022 is de waarde van deze negatieve posities 46.143 duizend euro (2021: 10.615 duizend euro).

De openstaande vorderingen en verplichtingen van de derivatencontracten worden maandelijks danwel wekelijks per tegenpartij gesaldeerd. Bij een saldo boven de contractueel vastgestelde grens wordt onderpand gestort c.q. ontvangen van de tegenpartij. Het ontvangen onderpand is niet in de balans opgenomen. Het ontvangen cash onderpand is 8.515 duizend euro (2021: 585 duizend euro uitgeleend).

De met betrekking tot de beleggingsportefeuille door middel van derivaten verkregen (positieve en negatieve) posities op balansdatum zijn als volgt te specificeren naar onderliggende waarde:

Specificatie derivaten

	2021 x 1.000 euro		2020 x 1.000 euro	
	Contract omvang	Reële waarde	Contract omvang	Reële waarde
<i>Vastrentende waarden</i>				
Rentederivaten	466.830	-12.863	250.630	1.232
Valutaderivaten	112.482	4.005	134.486	-2.183
Totaal		-8.858		-951

	Stand 01/01/2022	Aankopen	Verkopen	Waarde- ontwikkeling	Overig	Stand 31/12/2022
Rentederivaten	1.232	0	0	-13.184	-911	-12.863
Valutaderivaten	-2.183	0	19.378	-13.190	0	4.005
	-951	0	19.378	-26.374	-911	-8.858

Specificatie derivaten naar tegenpartij

Op balansdatum betreft het de volgende contracten, waarbij de contractwaarde de reële waarde per 31 december 2022 betreft:

Tegenpartij	Soort	Markt waarde x 1.000 euro	Contract omvang x 1.000 euro	Looptijd tot
Natwest Markets N.V.	FX swap_EUR/USD_248184320221031	1.363	19.255	2/02/23
Natwest Markets N.V.	FX swap_EUR/USD_248218220221104	1.244	14.711	1/09/23
HSBC France SA	FX swap_EUR/USD_248261120221114	352	11.852	16/02/23
HSBC France SA	FX swap_EUR/USD_248286920221117	144	5.165	16/02/23
HSBC France SA	FX swap_EUR/USD_248287020221117	418	15.253	3/02/23
HSBC France SA	FX swap_EUR/USD_248361720221201	213	15.637	23/01/23
Barclays Bank Ireland PLC	FX swap_EUR/USD_248398720221208	203	14.391	13/03/23
UBS AG	FX swap_EUR/USD_248471620221223	68	16.218	27/03/23
ABN AMRO Bank NV	0.757% 05 Aug 56 against Euribor 6m Euribor Act/36	-1.445	4.000	7/08/56
HSBC France SA	IRSW_Pay_20241203_EUR	1.694	24.700	6/05/23
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	IRSW_Pay_20250804_EUR	10.084	108.060	2/06/23
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	IRSW_Pay_20270408_EUR	9.621	123.400	4/11/23
HSBC France SA	IRSW_Pay_20320408_EUR	11.881	84.300	4/11/23
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	IRSW_Receive_20300804_EUR	-273	1.190	8/05/30
ABN AMRO Bank NV	IRSW_Receive_20390905_EUR	-7.506	19.000	9/05/39
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	IRSW_Receive_20400804_EUR	-13.833	33.670	8/06/40
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	IRSW_Receive_20451007_EUR	-2.135	10.000	10/09/45
Morgan Stanley Europe SE	IRSW_Receive_20451102_EUR	-1.191	5.600	11/02/45
ABN AMRO Bank NV	IRSW_Receive_20481203_EUR	-3.126	14.200	12/03/48
ABN AMRO Bank NV	IRSW_Receive_20490905_EUR	-7.508	15.800	9/06/49
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	IRSW_Receive_20500804_EUR	-3.229	6.410	8/04/50
HSBC France SA	IRSW_Receive_20520408_EUR	-2.342	8.500	4/08/52
ABN AMRO Bank NV	IRSW_Receive_20581203_EUR	-458	2.200	12/03/58
ABN AMRO Bank NV	IRSW_Receive_20590905_EUR	-3.097	5.800	9/05/59
Totaal		-8.858		

PASSIEF

(5) Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijke en geplaatste aandelenkapitaal bedraagt 5.672 duizend euro verdeeld over 50.000 aandelen met een nominale waarde van 113,45 euro per aandeel. Het maatschappelijke en geplaatste kapitaal is volledig gestort.

Algemene reserve	2022 x 1.000 euro	2021 x 1.000 euro
Stand 1 januari	425.204	411.671
Mutatie via de resultaatbestemming	-2.624	13.533
Dotatie uit statutaire reserve	-100.439	0
Stand 31 december	322.141	425.204

Herwaarderingsreserve

Net als in 2021 is er in 2022 is geen wettelijke herwaarderingsreserve.

Statutaire reserve	2022 x 1.000 euro	2021 x 1.000 euro
Stand per 1 januari	33.793	0
Onttrekking via resultaatbestemming ten behoeve van eenmalige schenking volgend boekjaar	-3.421	0
Mutatie via de resultaatbestemming	0	33.793
Subtotaal	30.372	33.793
Dotatie aan algemene reserve	100.439	0
Stand 31 december	130.811	33.793

De statutaire reserve betreft de in artikel 24 lid 1c van de statuten vermelde "winstreserve" en is niet uitkeerbaar aan de aandeelhouder. Deze statutaire reserve wordt gevormd als het aanwezige weerstandsvermogen boven de statutaire reservegrens ligt.

In december 2022 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) besloten om in 2023 aan alle uitkeringsgerechtigden een eenmalige schenking uit te betalen die is gebaseerd op de reguliere uitkering in januari 2023 (WIA) dan wel februari 2023 (WAO). Het betreft een schenking aan de uitkeringsgerechtigden van naar verwachting 3.421 duizend euro, die is opgenomen onder de overige technische lasten eigen rekening (zie post 18) en overige schulden (zie post 8).

Weerstandsvermogen

De solvabiliteitsratio per einde 2022 is 363 procent (2021: 276 procent), waarmee deze niet alleen boven het vereiste eigen vermogen volgens Solvency II ligt, maar ook boven de door NV schade minimaal nagestreefde streefnorm van 220 procent (2021: 220 procent). Voor nadere toelichting wordt verwezen naar de Grondslagen voor de balans, 'Grenzen binnen het Weerstandsvermogen'.

Ultimo 2022 is het aanwezige vermogen 458.624 duizend euro (2021: 464.669 duizend euro) en is daarmee hoger dan de streefnorm van 288.475 duizend euro (2021: 379.170 duizend euro). Ten opzichte van de streefnorm is er een overschot van 170.149 duizend euro (2021: 85.499 duizend euro overschot). Het aanwezige vermogen is 39,9 procent boven de statutaire reservegrens (2021: 7,8 procent boven). De SCR-ratio is gebaseerd op Solvency II-grondslagen. Echter ook op basis van RJ-waarderingsgrondslagen is het aanwezige vermogen hoger dan de statutaire reservegrens waardoor per eind 2022 een statutaire reserve op de balans in de jaarrekening is opgenomen. In 2022 is hiervan een deel aangewend voor de eenmalige schenking in 2023.

De SCR (ondergrens van het weerstandsvermogen) voor NV schade bedraagt 131.125 duizend euro (2021: 172.350 duizend euro). Deze solvabiliteitscijfers zijn op het moment van het vaststellen van de jaarrekening nog niet definitief ingediend bij de Nederlandsche Bank. Er kunnen nog wijzigingen plaatsvinden op basis van eventuele aanwijzingen van de toezichthouder.

	2022		2021
	x 1.000 euro		x 1.000 euro
Gestort en opgevraagd kapitaal	5.672		5.672
Algemene reserve en Statutaire reserve voor resultaatbestemming	458.997		411.671
Resultaat boekjaar	-6.045		47.326
Aanwezig weerstandsvermogen	458.624		464.669
Af: Streefnorm	288.475		379.170
Overschot (na eventuele dividenduitkering)	170.149		85.499

Het overschot (na eventuele dividenduitkering) aan eigen vermogen op de balans is 170.149 duizend euro (2021: overschot 85.499 duizend euro). Ultimo 2022 is het eigen vermogen 130.811 duizend euro hoger dan de statutaire reservegrens (2021: 33.793 duizend euro hoger).

Bestemming van het resultaat

De streefnorm ultimo 2022 is 288.475 duizend euro (2021: streefnorm van 379.170 duizend euro). Dat is 90.695 duizend euro duizend euro) en is 6.045 duizend euro lager dan ultimo 2021 (2021: 47.326 duizend euro hoger).

Het aanwezige vermogen ligt 39,9 procent boven de statutaire reservegrens van 250 procent van de SCR, 327.813 duizend euro (2021: 430.876 duizend euro). Aangezien er sprake is van een negatief resultaat is er geen resterend saldo van baten en lasten conform artikel 24 lid 1c van de statuten beschikbaar voor toevoeging aan de tot het eigen vermogen behorende statutaire winstreserve. Wel is er op basis van de ultimo 2022 geldende vermogen vanuit de algemene reserve 100.439 duizend euro gedoteerd aan de statutaire winstreserve.

Het onderstaande voorstel van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor bestemming van het resultaat is bepaald op grond van de statuten en reeds verwerkt in de jaarrekening. De officiële vaststelling van de jaarrekening vindt plaats tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Er wordt geen dividend uitgekeerd aan de aandeelhouders.

Bestemming van het resultaat	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
Mutatie algemene reserve (per saldo)	-2.624		13.533	
Mutatie statutaire reserve	-3.421		33.793	
Totaal resultaat		-6.045		47.326

Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de grondslagen bij de Algemene Reserve.

Technische voorzieningen

De technische voorzieningen zijn per saldo na aftrek van het herverzekeringsdeel op de balans opgenomen. In de volgende verloopoverzichten en uitloopoverzichten zijn de bruto voorziening en de netto voorziening (na aftrek van het herverzekeringsdeel) gespecificeerd.

(6) Voor niet-verdiende premies en lopende risico's

	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
Het verloop van de bruto voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's is als volgt:				
Stand per 1 januari		0		6.110
Aanwending ten behoeve van premiekorting (in boekjaar)	0		-5.512	
Vrijval ten gunste van resultaat	0		-598	
Saldo mutaties		0		-6.110
Stand 31 december		0		0

In 2022 is deze post nihil.

In 2020 is 6.110 duizend euro toegevoegd aan de technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's. Het betreft de onttrekking van toekomstige premies met betrekking tot premiejaar 2021 als gevolg van de toegezegde korting op de premie waartoe de AvA in 2020 heeft besloten. Tegenover de vorming van deze voorziening stond in 2020 een afrekening uit de de statutaire reserve. Ultimo 2021 resteert na aanwending ten behoeve van premiekorting een voorziening van 598 duizend euro.

Dit bedrag is vrijgevallen ten gunste van het resultaat 2021.

(7) Voor te betalen schaden

De technische voorzieningen voor te betalen schaden zijn als volgt te splitsen:

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Voor te betalen schaden (WAO)		110.811		140.267
- Voor te betalen schaden (WIA) bruto (niet herverzekerd)	136.440		191.930	
- Voor te betalen schaden (WIA) bruto (herverzekerd)	405.328		512.230	
Totaal - voor te betalen schaden (WIA) bruto	541.768		704.160	
- Voor te betalen schaden (WIA) herverzekeringsdeel	-154.447		-187.672	
Voor te betalen schaden (WIA) netto		387.321		516.488
Totaal		498.132		656.755

Voor te betalen schaden (WAO)

Het verloop van de bruto technische voorzieningen voor te betalen schaden inzake WAO-hiaat is als volgt:

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Stand 1 januari (inclusief risicomarge)		140.267		163.783
- Effect risicomarge		0		-3.346
- Schattingswijzigingen (exclusief effect risicomarge)		3.301		-2.449
- Effect risicomarge		-2.725		-3.346
- Schattingswijzigingen (exclusief effect risicomarge)		3.301		-2.449
Gecorrigeerde stand 1 januari (exclusief effect risicomarge)		140.843		157.988
Verwachte Uitkeringen	-14.160		-15.294	
Verwachte Kosten	-1.335		-1.412	
Benodigde interest	-714		-935	
Wijziging Rentecurve	-16.999		-3.961	
Wijziging indexatie curve	2.814		0	
Bestandsontwikkeling	-764		46	
Overig	-591		1.110	
Saldo mutaties		-31.749		-20.446
Stand voor effect risicomarge		109.094		137.542
Effect risicomarge		1.717		2.725
Stand 31 december		110.811		140.267

De technische voorziening voor te betalen schade inzake WAO-producten is gevormd ten behoeve van het WAO-hiaatproduct dat NV schade voerde tot en met het kalenderjaar 2003. De waardering van de voorziening gaat uit van de beste schatting plus een risicomarge welke als aanvulling aan de voorziening wordt toegevoegd. Ultimo 2022 bedraagt de best estimate voorziening 109.094 duizend euro (2021: 137.542 duizend euro). Daarnaast is er sprake van een risicomarge van 1.717 duizend euro (2021: 2.725 duizend euro).

De belangrijkste schattingswijziging betreft de verhoging van de sterftekansen, de aanpassing van de indexatie (model update, polisvoorwaarden, indexatie per 1 januari 2023 en de verfijning van de bepaling van toekomstige indexatie) en de vernieuwde kostengrondslagen. De totale mutatie als gevolg van schattingswijzigingen bedraagt 3.301 duizend euro (2021: 2.449 duizend euro) en is toegelicht onder 'Schattingswijzigingen' in de Algemene Toelichting in dit jaarverslag.

De stijging van de marktrente heeft een verlagend effect op de voorziening. De afname van 16.999 duizend euro is de impact op de schadevoorziening van de overgang op de ultimo dit jaar door EIOPA gepubliceerde rentetermijnstructuur voor verzekeraars.

De stijging van de inflatie heeft een verhogend effect op de verwachte indexatie en daarmee op de voorziening. De toename van 2.814 duizend euro is de impact op de schadevoorziening van de overgang op de ultimo HICP (Harmonised Index of Consumer Prices) excl. Tobacco.

Ontwikkelingen in de schadelast (bestandsontwikkeling) in 2022 leiden tot een verlaging van de technische voorziening met circa 764 duizend euro (2021: stijging van 46 duizend euro).



Voor te betalen schaden (WIA) bruto

Het verloop van de bruto technische voorzieningen voor te betalen schaden inzake WIA-producten is als volgt:

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Stand 1 januari (inclusief effect risicomarge)		704.160		725.832
- Effect risicomarge		-61.230		-64.274
- Schattingswijzigingen (exclusief effect risicomarge)		6.494		16.072
Gecorrigeerde stand 1 januari (exclusief effect risicomarge)		649.424		677.630
Verwachte Uitkeringen	-36.254		-35.863	
Dotatie schadevoorziening tekenjaar 2022	68.222		72.924	
Dotatie kostenvoorziening tekenjaar 2022	12.940		11.247	
Verwachte Kosten	-29.922		-13.438	
Benodigde interest	-3.892		-4.197	
Wijziging Rentecurve	-124.961		-26.721	
Wijziging indexatie curve	19.157		0	
Bestandsontwikkeling	-41.661		-44.000	
Mutatie AOW	-3.825		2.262	
Overig	-1.521		3.086	
Saldo mutaties		-141.717		-34.700
Stand voor effect risicomarge		507.707		642.930
Effect risicomarge		34.061		61.230
Stand 31 december		541.768		704.160

De technische voorziening voor te betalen schaden WIA is gevormd ten behoeve van de WIA-producten die NV schade op de markt brengt. De waardering van de voorziening gaat uit van een beste schatting plus een risicomarge welke als aanvulling aan de voorziening wordt toegevoegd. Ultimo 2022 bedraagt de best estimate voorziening 507.707 duizend euro (2021: 642.930 duizend euro). De risicomarge bedraagt 34.061 duizend euro (2021: 61.230 duizend euro).

Deze is enerzijds gedaald door de daling van de onderliggende voorzieningen, en anderzijds door de sterke stijging van de rente.

Doordat de rente zowel via de schokken als de risico drijvers de risicomarge beïnvloedt is deze erg rentegevoelig.

De totale mutatie als gevolg van schattingswijzigingen bedraagt 6.494 duizend euro (2021: 16.072 duizend euro) en is toegelicht in de Algemene Toelichting in dit jaarverslag.

De grote afname als gevolg van de verwachte kosten van 29.922 duizend euro (2021: 13.438 duizend euro afname) wordt bijna volledig veroorzaakt door de kosten die gemaakt worden ten gevolge van de transitie van verzekeringsuitvoerder van MN Services N.V. naar CoMetec.

De stijging van de marktrente heeft een dalend effect op de voorziening. De afname van 124.961 duizend euro is de impact op de schade- en kostenvoorziening van de overgang op de ultimo EIOPA rentetermijnstructuur.

De stijging van de inflatie heeft een verhogend effect op de verwachte indexatie en daarmee op de voorziening. De toename van 19.157 duizend euro is de impact op de schadevoorziening van de overgang op de ultimo HICP (Harmonised Index of Consumer Prices) excl. Tobacco.

Gunstige ontwikkelingen in de schadelast (bestandsontwikkeling) in 2022 leiden tot een verlaging van de technische voorziening met 41.661 duizend euro (2021: daling met 44.000 duizend euro). Deze verlaging wordt veroorzaakt door de gunstigere ontwikkeling dan ingeschat op (voornamelijk) recente schadejaren.

Voor te betalen schaden (WIA) netto

Het verloop van de netto technische voorzieningen voor te betalen schaden inzake WIA-producten is als volgt:

		2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro
Stand 1 januari (inclusief risicomarge)		516.488		539.111
- Effect risicomarge		-49.345		-47.958
- Schattingswijzigingen (exclusief effect risicomarge)		3.568		13.986
Gecorrigeerde stand 1 januari (exclusief risicomarge)		470.711		505.139
Verwachte Uitkeringen	-25.180		-26.263	
Dotatie schadevoorziening tekenjaar 2020	35.627		36.462	
Dotatie kostenvoorziening tekenjaar 2020	12.940		11.247	
Verwachte Kosten	-29.922		-13.438	
Benodigde interest	-2.809		-1.429	
Wijziging Rentecurve	-86.859		-16.936	
Wijziging indexatie curve	11.713		0	
Bestandsontwikkeling	-22.270		-28.911	
Mutatie AOW	-3.767		4.752	
Overig	-2.316		-3.480	
Saldo mutaties		-112.843		-37.996
Stand voor effect risicomarge		357.868		467.143
Aanvullende voorziening in verband met risicomarge		29.453		49.345
Stand 31 december		387.321		516.488

Per einde 2022 is het herverzekeringsdeel van de technische voorziening 154.447 duizend euro (2021: 187.672 duizend euro).

De waardering van de voorziening gaat uit van een beste schatting plus een risicomarge welke als aanvulling aan de voorziening wordt toegevoegd. Ultimo 2022 bedraagt de netto best estimate voorziening 357.868 duizend euro (2021: 467.143 duizend euro). De risicomarge bedraagt 29.453 duizend euro (2021: 49.345 duizend euro).



Uitloopoverzicht voorziening naar schadejaar 2022 bruto

x 1.000 euro

Schadejaar	Voorziening primo op reële waarde	Premies in 2022	Uitkeringen	Voorziening ultimo op rente primo	Voorziening ultimo op reële waarde	Resultaat boekjaar
(1) WAO						
1993-2003	140.267	0	-13.710	129.358	110.811	-2.801
(2) WIA						
2004-2017	369.976	62	-26.559	310.887	253.840	32.592
2018	78.020	73	-3.578	56.024	45.861	18.491
2019	85.612	75	-1.944	65.209	52.813	18.534
2020	84.620	74	-957	74.122	59.869	9.615
2021	85.932	656	0	79.807	64.460	6.781
2022	0	104.467	0	80.383	64.925	24.084
2023	0	0	0	0	0	0
WIA totaal	704.160	105.407	-33.038	666.432	541.768	110.097
Totaal (1+2)	844.427	105.407	-46.748	795.790	652.579	107.296

Uitloopoverzicht voorziening naar schadejaar 2022 netto

x 1.000 euro

Schadejaar	Voorziening primo op reële waarde	Premies in 2022	Uitkeringen	Voorziening ultimo op rente primo	Voorziening ultimo op reële waarde	Resultaat boekjaar
(1) WAO						
1993-2003	140.267	0	-13.710	129.358	110.811	-2.801
(2) WIA						
2004-2017	304.148	38	-20.445	255.325	208.472	28.416
2018	48.452	45	-1.828	33.740	27.619	12.929
2019	53.965	51	-1.023	39.774	32.214	13.219
2020	53.307	46	-480	45.633	36.858	7.240
2021	56.616	430	0	50.563	40.840	6.483
2022	0	70.362	0	51.155	41.318	19.207
2023	0	0	0	0	0	0
WIA totaal	516.488	70.972	-23.776	476.190	387.321	87.494
Totaal (1+2)	656.755	70.972	-37.486	605.548	498.132	84.693

In het uitloopoverzicht sluiten de voorzieningen op reële waarde primo en ultimo aan bij de balansvoorziening voor te betalen schaden voor het WAO-hiaat en voor de WIA-producten. Het uitloopresultaat in het boekjaar is bepaald op basis van de marktrente primo 2022.

Het resultaat boekjaar voor de WAO wordt grotendeels verklaard door de wijziging in de indexatie (model update, polisvoorwaarden, indexatie per 1 januari 2023 en de verfijning van de bepaling van toekomstige indexatie). Voor de WIA wordt het positieve resultaat met name veroorzaakt door de wijziging in de indexatie en gunstigere ontwikkeling van de VPU dan eerder ingeschat door hogere uitstroom op voornamelijk recente schadejaren.

De kolommen “Voorziening primo op reële waarde” tot en met “Voorziening ultimo op rente primo” geven het verloop van de voorziening gedurende het boekjaar weer. Hierin zijn de premies en uitkeringen apart gespecificeerd. Voor de premies gaat het hierbij om de klantpremie, aangezien dit de daadwerkelijke geldstroom omvat. Vorig jaar werd de bruto premie gehanteerd, derhalve is in de onderstaande tabellen deze aanpassing ook doorgevoerd. Alle overige mutaties zijn verantwoord in de kolom “Resultaat boekjaar” (op basis van rente primo jaar).

De kolom “Voorziening ultimo op reële waarde” geeft de voorziening op basis van de marktrente ultimo 2022 weer. De voorziening is 107.416 duizend euro gedaald ten opzichte van de voorziening op basis van de primo rente door de stijging van de rente gedurende 2022.

Uitloopoverzicht voorzieningen naar schadejaar 2021 bruto

x 1.000 euro

Schadejaar	Voorziening primo op reële waarde	Premies in 2021	Uitkeringen	Voorziening ultimo op rente primo	Voorziening ultimo op reële waarde	Resultaat boekjaar
(1) WAO						
1993-2003	163.783	0	-15.866	144.808	140.267	3.109
(2) WIA						
2004-2015	396.249	17	-25.479	333.550	318.491	37.237
2016	63.526	21	-2.946	53.806	51.485	6.795
2017	94.088	28	-2.827	81.752	78.020	9.537
2018	84.520	56	-668	90.177	85.612	-6.269
2019	87.449	752	0	89.132	84.620	-931
2020	0	101.970	0	90.514	85.932	11.456
WIA totaal	725.832	102.844	-31.920	738.931	704.160	57.825
Totaal (1+2)	889.615	102.844	-47.786	883.739	844.427	60.934

Uitloopoverzicht voorziening naar schadejaar 2021 netto

x 1.000 euro

Schadejaar	Voorziening primo op reële waarde	Premies in 2021	Uitkeringen	Voorziening ultimo op rente primo	Voorziening ultimo op reële waarde	Resultaat boekjaar
(1) WAO						
1993-2003	163.783	0	-15.866	144.808	140.267	3.109
(2) WIA						
2004-2016	338.808	13	-20.560	285.434	272.547	32.827
2017	38.587	17	-1.548	33.026	31.601	4.030
2018	57.412	18	-1.431	50.769	48.452	5.230
2019	51.572	39	-346	56.842	53.965	-5.577
2020	52.732	480	0	56.149	53.307	-2.937
2021	0	65.646	0	59.635	56.616	6.011
WIA totaal	539.111	66.213	-23.885	541.855	516.488	39.584
Totaal (1+2)	702.894	66.213	-39.751	686.663	656.755	42.693

(8) Schulden

Verplichtingen uit hoofde van beleggingen

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
- Kortlopende schulden beleggingen	6.144		7.841	
Totaal		6.144		7.841

Schulden uit herverzekering

De schulden uit herverzekering hebben betrekking op de overeenkomst met de herverzekeraars over de verzekeringsjaren 2014-2022.

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Technische voorziening (herverzekeringsdeel) WIA Construct 3 en 4	151.666		184.718	
Resultaat herverzekering WIA Construct 3 en 4	33.908		32.688	
Bijdrage herverzekeraars in ketenoptimalisatie	-1.100		-1.100	
Totaal schulden herverzekering WIA Construct 3 en 4		184.474		216.306
Technische voorziening (herv.deel) product WIA Excedent Top	2.781		2.954	
Resultaat herverzekering product WIA Excedent Top	-2.613		-2.727	
Afgerekend resultaat herverzekering product WIA Excedent Top	-360		-360	
Totaal schulden herverzekering product WIA Excedent Top		-192		-133
Totaal		184.282		216.173

Tijdens de periode 2014-2022 is het resultaat herverzekering opgebouwd en vervolgens wordt het na afloop van de overeenkomst van de contractperiode afgerekend, rekening houdend met de uitloop tot het afgesproken moment van afrekenen. De technische voorziening (herverzekeringsdeel) komt met de afrekening van het resultaat aan het einde van de contractduur van de lopende herverzekeringsovereenkomsten voor rekening van NV schade. Het resultaat herverzekering 2014-2022 product WIA Excedent Top betreft een vordering van 2.973 duizend euro (2021: 3.087 duizend euro).

De bijdrage herverzekeraars in ketenoptimalisatie betreft de financiering van ketenoptimalisatie waarvoor de herverzekeraars 1.100 duizend euro beschikbaar hebben gesteld. Het bedrag is in 2020 als bate verantwoord via de post toerekening technisch resultaat. Van dit bedrag is 447 duizend euro uitgenut.

Overige schulden

	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
Nog te betalen eenmalige schenkingen	3.421		0	
Handelscrediteuren	1.919		1.265	
Nog te betalen provisie tussenpersonen	1.375		864	
Nog te betalen kosten Vakraad Metaal en Techniek	392		330	
Nog te betalen loonheffing	128		1.331	
Te betalen accountantskosten	137		122	
Nog te betalen uitkeringen	16		262	
Nog te betalen kosten	762		393	
Overig	290		176	
Totaal		8.440		4.743

De overige schulden hebben een looptijd korter dan 1 jaar. De reële waarde van de post overige schulden is nagenoeg gelijk aan de boekwaarde. Dit geldt echter niet voor de te betalen kosten Vakraad Metaal en Techniek (looptijd langer dan 1 jaar).

De nog te betalen eenmalige schenking van naar verwachting 3.421 duizend euro wordt in 2023 uitbetaald, op grond van een besluit van de AvA uit december 2022. Deze incidentele last is verantwoord onder Overige technische lasten en wordt via de resultaatbestemming gefinancierd door een aanwending uit de statutaire reserve (zie ook de toelichting op post 18).

De nog te betalen loonheffing 2022 betreft loonheffing inzake personeel. In tegenstelling tot vorig jaar is de loonheffing vanuitkeringsgerechtigden in december voldaan.

(9) Afgeleide financiële instrumenten

De post afgeleide instrumenten aan de passiefzijde van de balans betreft de waarde van derivatencontracten met per saldo een negatieve waarde. De specificatie van deze instrumenten is opgenomen bij post (4) in de Toelichting op de balans en bedraagt 46.143 duizend euro (2021: 10.615 duizend euro).

Transacties met verbonden partijen

Transacties tussen verbonden partijen vinden plaats op een 'arms length' basis.

Inzake de beloning van bestuurders wordt verwezen naar de toelichting op de bedrijfskosten in de winst- en verliesrekening. Er zijn geen leningen verstrekt aan, noch is er sprake van vorderingen op (voormalige) bestuurders.





Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Operationele leaseverplichtingen

NV schade heeft in 2019 een operational lease mantelovereenkomst getekend met Athlon Car Lease Nederland B.V. Deze overeenkomst is aangegaan voor onbepaalde tijd en kan door beide partijen terstond worden opgezegd. In 2022 zijn geen nieuwe lease overeenkomsten gesloten. De geschatte verplichting voor de periode 1 tot 5 jaar bedraagt 40 duizend euro.

Uitvoering verzekeringsadministratie 2023 door CoMetec B.V.

NV schade zal de uitvoering van de verzekeringsadministratie en de re-integratie activiteiten voor verzekerden per 1 januari 2023 overdragen aan CoMetec B.V., de nieuwe uitvoeringsorganisatie voor inkomensverzekeringen en sociale regelingen, tegen een vaste vergoeding van 10.900 duizend euro. De huurovereenkomst met MN is hiervan geen onderdeel en NV schade wordt hiervoor separaat gefactureerd.



Toelichting op de winst- en verliesrekening

TECHNISCHE REKENING SCHADEVERZEKERING

(10) Verdiende premies eigen rekening

	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
De verdiende premies eigen rekening bestaan uit:				
- Bruto premies*	105.157		108.330	
- Premiekorting (verleend)	0		-5.512	
- Afschrijving premiedebiteuren	-104		-51	
Bruto premies		105.053		102.767
- Herverzekerd deel bruto premies	-34.383		-36.577	
Uitgaande herverzekeringspremies		-34.383		-36.577
Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's:				
- Bruto		0		6.110
Totaal verdiende premies eigen rekening		70.670		72.300

* Betreft brutopremies voor aftrek van premiekorting en afschrijving premiedebiteuren.

Bij de gefactureerde premies is rekening gehouden met mogelijke oninbaarheid.

De premiekorting van 2021 betreft voor 5.512 duizend euro over premiejaar 2021 en voor 100 procent voor rekening van NV schade komt.

Ultimo 2020 is er als gevolg van het ingeschatte tekort aan toekomstige premies met betrekking tot premiejaar 2021 een technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's gevormd van 6.110 duizend euro. In 2021 heeft er uit deze voorziening voor 5.512 duizend euro een aanwending plaatsgevonden op basis van de werkelijk verleende resterende deel van de voorziening is vrijgevallen ten gunste van het resultaat (598 duizend euro), zodat de bruto bate in 2021 6.110 duizend euro bedraagt. Zie ook de toelichting op post 6. In 2022 is er geen sprake van een tekort aan premies met betrekking tot toekomstige premiejaren.

(11) Opbrengsten uit beleggingen

Over 2022 is een beleggingsresultaat (inclusief kosten) behaald van 215.291 duizend euro negatief (2021: 23.340 duizend euro negatief). De post Opbrengsten uit beleggingen kan jaarlijks behoorlijk fluctueren. Deze volatiliteit van het beleggingsresultaat en daarmee de driver achter het behaalde rendement wordt veroorzaakt door met name de volgende drie grootheden: de beweging van de rentecurve (swapcurve), de ontwikkeling van de spread op vastrentende waarden en de waardeontwikkeling van de aandelen. De beweging van de rentecurve gedurende het jaar kan een significante invloed uitoefenen op het rendement van de beleggingsportefeuille. Daarnaast draagt het in- of uitlopen van de spread bij aan de volatiliteit van het resultaat. De waardeontwikkeling van de aandelenportefeuille binnen de portefeuille ten opzichte van de rentecurve (het aandelenrisico) is de derde grootheid die de volatiliteit verklaart. De aandelenportefeuille is op het totaal van de beleggingen relatief beperkt van omvang (circa 0,1 procent (2021: 0,1 procent)).

Het beleggingsrendement kwam uit op 16,2 procent negatief (2021: 1,8 procent negatief) en het benchmark rendement op 15,9 procent negatief.

Het beleggingsresultaat bestaat uit de volgende posten in de winst- en verliesrekening: Opbrengsten uit beleggingen, Niet-gerealiseerde winst op beleggingen, Beleggingslasten en Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen.

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Opbrengsten uit beleggingen (11)	28.709		27.747	
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen (12)	40.570		12.556	
Beleggingslasten (15)	-35.764		-8.882	
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen (16)	-248.806		-54.761	
Totaal resultaat uit beleggingen		-215.291		-23.340

De totale opbrengst uit beleggingen is het totale beleggingsrendement ten gunste van NV schade. De rente inzake bankrekeningen die worden gebruikt voor de uitvoering van de verzekeringsregeling is verantwoord onder de Overige technische baten of Overige technische lasten eigen rekening en bedraagt dit boekjaar een last van 129 duizend euro (2021: 174 duizend euro last).

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Beleggingsbaten	22.209		25.024	
Gerealiseerde winst op beleggingen	6.500		2.723	
Totaal		28.709		27.747

(12) Niet-gerealiseerde winst op beleggingen

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen	40.570		12.556	
Totaal		40.570		12.556

(13) Overige technische baten eigen rekening

	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
Onder de overige technische baten eigen rekening zijn opgenomen:				
- Rentevergoeding herverzekeraars	55.148		15.652	
- Opgelegde boete inzake premie-inning	418		467	
- Overige	469		336	
Totaal		56.035		16.455

De rentevergoeding herverzekeraars in 2022 is een bate voor NV schade ten opzichte van het negatieve resultaat op vastrentende waarden.

(14) Schaden eigen rekening

Onder de schaden eigen rekening zijn opgenomen de in 2022 opeisbaar geworden uitkeringen (Geboekte schaden) voor het bedrag van 46.722 duizend euro (2021: 46.886 duizend euro) en het aandeel herverzekeraars geboekte schaden voor het bedrag van -9.415 duizend euro (2021: -8.134 duizend euro). De mutatie van de voor toekomstige uitkeringen gevormde voorzieningen voor te betalen schaden en het aandeel herverzekeraars in de mutatie van de voor toekomstige uitkeringen gevormde voorzieningen zijn apart gepresenteerd in de winst- en verliesrekening en bedragen per saldo -121.316 duizend euro (2021: -7.387 duizend euro).

(15) Beleggingslasten

	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
Beleggingslasten	-1.054		-1.142	
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-34.710		-7.740	
Totaal		-35.764		-8.882

De beleggingslasten betreffen beleggingskosten die via de liquide middelen worden afgerekend.

(16) Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen

	2022		2021	
	x 1.000 euro		x 1.000 euro	
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen	-248.806		-54.761	
Totaal		-248.806		-54.761

(17) Bedrijfskosten

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
- Uitvoeringskosten (inzake de WIA en WAO-producten)	16.139		17.331	
- Algemene bedrijfskosten	20.460		14.318	
Totaal		36.599		31.649

Uitvoeringskosten (inzake de WIA en WAO-producten)

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Provisie tussenpersonen	1.643		1.720	
Administratiekosten uitvoering WIA en WAO-producten	14.496		15.611	
Marketingkosten	0		0	
Totaal		16.139		17.331

Algemene bedrijfskosten

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
- Secretariaatskosten	2.102		1.843	
- Bezoldiging directie	676		640	
- Bezoldiging commissarissen	267		251	
- Adviseurskosten	15.127		9.686	
- Actuariële kosten	960		964	
- Accountantskosten	234		227	
- Toezichtkosten	177		197	
- Afschrijving bedrijfsmiddelen	55		61	
- Overige	862		449	
Totaal		20.460		14.318

Toelichting Algemene bedrijfskosten

De Algemene bedrijfskosten zijn in 2022 ten opzichte van 2021 gestegen met 6.142 duizend euro. Deze stijging wordt voornamelijk veroorzaakt door een toename van de adviseurskosten met 5.441 duizend euro. Vanuit toezicht en wet- en regelgeving worden vereisten gesteld aan beheerste en integere bedrijfsvoering. In 2022 heeft dit geleid tot extra investeringen.

De personeelsbeloningen (een onderdeel van de secretariaatskosten) zijn als volgt te specificeren:

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
- Salarissen	1.534		1.378	
- Sociale lasten	128		112	
- Pensioenlasten	277		258	
Totaal		1.939		1.748

Ultimo 2022 waren er 15 personen in loondienst (2021: 14).

De secretariaatskosten bestaan in 2022 voor 1.939 duizend euro uit personeelsbeloningen (2021: 1.748 duizend euro). De personeelsbeloningen zijn in 2022, mede als gevolg van de personeelstoename gestegen met 191 duizend euro. Deze kostenstijging is inclusief vervoers- en opleidingskosten en representatie- en relatiebeheerkosten voor het gehele personeel.

De pensioenregeling van de werknemers is ondergebracht bij Pensioenfonds Metaal en Techniek. Hierbij is sprake van een Collective Defined Contribution (CDC) regeling. NV schade heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bedragen in het geval van een tekort bij het pensioenfonds dan wel recht op een premiekorting in het geval van een overschot.

Specificatie accountantskosten	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
- Controle van de jaarrekening	234		227	
Totaal		234		227

De accountantskosten hebben betrekking op de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2022, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

(18) Overige technische lasten eigen rekening

	2022 x 1.000 euro		2021 x 1.000 euro	
Eenmalige schenking	3.421		0	
Afgeboekte rente- en boeteoplegging	154		246	
Rente op liquide middelen	129		174	
Overige	328		412	
Totaal		4.032		832

In 2022 heeft de AvA het besluit genomen tot een eenmalige schenking aan de uitkeringsgerechtigden inzake WIA en WAO.

De eenmalige schenking zal in 2023 plaatsvinden en is mogelijk vanwege het feit dat het vermogen van NV schade ultimo 2022 hoger is dan de statutaire bovengrens. Hierdoor is er in 2022 een statutaire reserve ontstaan. De verwachte incidentele lasten ad 3.421 duizend euro zijn in 2022 ten laste van het resultaat gebracht. Tegenover deze last staat een onttrekking via de resultaatbestemming van 3.421 duizend euro uit de statutaire reserve ten gunste van de algemene reserve, zodat de last per saldo geen effect heeft op het weerstandsvermogen van NV schade (zie de toelichting op post 5).

(19) Toerekening technische resultaat

	2022 x 1.000 euro	2021 x 1.000 euro
<i>Contractperiode 2014 - 2020</i>		
Effect contractuele bepalingen na 50% resultaat toedeling	602	1.216
Effect contractuele maximering resultaat	4.102	8.215
Subtotaal toerekening technisch resultaat	4.704	9.431
Subtotaal contractperiode 2014 - 2020	4.704	9.431
<i>Contractperiode 2021 - 2023</i>		
Effect contractuele bepalingen na 50% resultaat toedeling	-2.848	-2.426
Totaal	1.856	7.005

Contractperiode 2014 - 2020

Over de contractperiode met de verzekeringsjaren 2014 tot en met 2020 voert NV schade WIA-producten met twee andere verzekeraars. Het betreft alle producten met uitzondering van WIA Excedent Top, die voor 100 procent is herverzekerd. Het herverzekerde deel (50 procent) is bij de desbetreffende posten in de balans en winst- en verliesrekening zichtbaar weergegeven.

Afhankelijk van het cumulatieve technisch resultaat per herverzekeraar (over de gehele constructperiode) wijkt het totale resultaat dat ten gunste komt aan de herverzekeraars, op grond van contractuele bepalingen, af van 50 procent. Zie de algemene toelichting, paragraaf "Toerekening technisch resultaat 2014-2020".

Effect contractuele bepalingen na 50% resultaat toedeling (contractperiode 2014-2020)

Over het positieve technische resultaat in 2022 (contractperiode 2014 - 2020) betreft dit een aan NV schade toegerekend technisch resultaat van 602 duizend euro (2021: 1.216 duizend euro). Dit bedrag komt op grond van contractuele bepalingen ten laste van de herverzekeraars.

Effect contractuele maximering resultaat (contractperiode 2014-2020)

Het resultaat van de herverzekeraars van contractperiode 2014-2020 wordt tevens op grond van contractuele bepalingen gemaximeerd op 10 procent van de netto premie die ten gunste komt van de desbetreffende herverzekeraar. Hierdoor is er aanvullend 4.102 duizend euro (2021: 8.215 duizend euro) toegerekend aan NV schade.

Effect contractuele bepalingen na 50% resultaat toedeling (contractperiode 2021-2023)

Op grond van contractuele bepalingen is het constructresultaat van de herverzekeraars voor wat betreft de wijziging technische voorziening verantwoord tegen een specifieke rentecurve. Samen met een risico-opslag is dit effect 2.848 duizend euro ten laste van NV schade in 2022 (2021: 2.426 duizend euro ten laste van NV schade).

Het totale effect van toerekening technisch resultaat aan NV schade in 2022 bedraagt 1.856 duizend euro (2021: 7.005 duizend euro). Zie de Algemene toelichting, paragraaf "Toerekening technisch resultaat 2021-2023".

NIET TECHNISCHE REKENING

(20) Resultaat

Het resultaat niet technische rekening schadeverzekering is gelijk aan het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening en het resultaat van de winst- en verliesrekening. Het resultaat over 2022 bedraagt 6.045 duizend euro negatief (2021: 47.326 duizend euro positief). Het op basis van artikel 24 lid 1 van de statuten gedane voorstel tot resultaatbestemming is vermeld bij de Overige gegevens.



Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

Den Haag, 5 april 2023

Directie

drs. H.J. de Heer
drs. E. Ooms AAG

Raad van Commissarissen

C. Reiner, voorzitter
D.T. Bekius
drs. K. Douma
drs. I. van Hoek AAG
drs. G.E. van de Kuilen
J.T. van der Weerd



Overige gegevens

Statutaire Bepalingen

Maatschappelijk kapitaal

Conform artikel 3 lid 1 van de statuten bedraagt het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap 5.672.500 euro. Het is verdeeld in 50.000 aandelen, elk groot nominaal 113,45 euro.

Resultaatbestemming

In de statuten van NV schade is via artikel 24 de resultaatbestemming vastgelegd. De leden 1 tot en met 5 van dit artikel zijn hieronder integraal opgenomen.

Artikel 24 lid 1

De winst, die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt, wordt als volgt aangewend:

- a. Allereerst wordt krachtens een besluit van de directie - welk besluit de goedkeuring van de raad van commissarissen behoeft - een bedrag toegevoegd aan de tot het eigen vermogen behorende Algemene Reserve die als weerstandsvermogen wordt aangehouden teneinde de gewenste solvabiliteit te bereiken dan wel te behouden, een en ander met inachtneming van het in lid 2 bepaalde;
- b. Uit de eventueel hierna resterende winst wordt krachtens een besluit van de algemene vergadering uitgekeerd een bedrag van maximaal vijf procent (5%) van het op de aandelen gestorte kapitaal, met dien verstande dat dit percentage wordt vervangen door dertien procent (13%), voor zover winstuitkering geschiedt aan aandeelhouders die ingevolge artikel 5, onderdeel b van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, of daarvoor in de plaats getreden bepalingen, zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting;
- c. De na de toepassing van het in onderdeel a en b bepaalde eventueel resterende winst wordt als winstreserve gereserveerd en aangewend (i) ten behoeve van premieverlaging in de boekjaren gelegen na het boekjaar waarvoor de winst is vastgesteld en/of (ii) ten behoeve van werkgevers, werknemers en voormalig werknemers naar goedgevonden van de algemene vergadering die daarover bij besluit kan beschikken. Deze winstreserve is niet voor gehele of gedeeltelijke opheffing vatbaar, met dien verstande dat negatieve resultaten en noodzakelijke toevoegingen aan het in onderdeel a bedoelde weerstandsvermogen hierop in mindering kunnen worden gebracht.

Artikel 24 lid 2

- a. Het bedrag dat aan het lid 1, onderdeel a bedoelde weerstandsvermogen wordt toegevoegd is zo hoog als nodig is om te kunnen voldoen aan de binnen de vennootschap gewenste solvabiliteit, welke minimaal gelijk is aan de krachtens de wet vereiste solvabiliteit.
- b. Aan het weerstandsvermogen kan geen andere bestemming worden gegeven dan die als omschreven in onderdeel a van dit lid.
- c. Het weerstandsvermogen is niet voor gehele of gedeeltelijke opheffing vatbaar, met dien verstande dat:
 1. Het weerstandsvermogen kan worden toegevoegd aan de voorziening winstdeling en kortingen, indien en voor zover de reserve weerstandsvermogen in enig jaar uitstijgt boven de binnen de vennootschap gewenste solvabiliteit, zoals omschreven in onderdeel a van dit lid;
 2. Een in enig jaar negatief resultaat van de vennootschap ten laste van het weerstandsvermogen kan worden gebracht, indien en voor zover dit resultaat niet ten laste van overige reserves kan worden gebracht.

Een handeling als bedoeld in het onder 1 en 2 bepaalde geschiedt krachtens een besluit van de directie, welk besluit de goedkeuring van de raad van commissarissen behoeft.

Artikel 24 lid 3

De directie is met goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd te besluiten tot uitkering van een interim-dividend met inachtneming van het bepaalde in artikel 105 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en onverminderd het bepaalde in lid 1 en 2.

Artikel 24 lid 4

Het dividend wordt uiterlijk veertien dagen na de vaststelling betaalbaar gesteld op de wijze en ter plaatse door de directie te bepalen.

Artikel 24 lid 5

Vorderingen tot winstuitkeringen vervallen door een tijdsverloop van vijf jaar te rekenen van de dag van de betaalbaarstelling.

Statutaire reserve

De in artikel 24 lid 1c van de statuten vermelde winstreserve en de in artikel 24 lid 2c vermelde voorziening winstdeling en kortingen, zijn op de balans opgenomen onder de post Statutaire reserve.

De bestemming van het resultaat wordt toegelicht onder de toelichting op het eigen vermogen.



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouder en de raad van commissarissen van
N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2022

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening voor het jaar geëindigd op 31 december 2022 van N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen per 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- De balans per 31 december 2022
- De winst-en-verliesrekening over 2022
- De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere 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 N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen (hierna: NV Schade of de onderneming) zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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 vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Ons inzicht in het bedrijf

NV Schade is een arbeidsongeschiktheidsverzekeraar voor werknemers en werkgevers in de metaal en techniek- of automotive-branche. NV Schade heeft de verzekerings- en beleggingsadministratie over het jaar 2022 uitbesteed aan Mn Services N.V. Wij hebben onze controle daarop ingericht. Wij hebben bijzondere aandacht in onze controle besteed aan deze onderwerpen op basis van de activiteiten van de onderneming en onze risicoanalyse.

Wij hebben de materialiteit bepaald en de risico's geïdentificeerd en ingeschat dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten, om in reactie op deze risico's de

controlewerkzaamheden te bepalen ter verkrijging van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Materialiteit

Materialiteit	€ 9.170.000 (2021: € 9.200.000)
Toegepaste benchmark	Circa 2% van het eigen vermogen per 31 december 2022
Nadere toelichting	Wij beschouwen het eigen vermogen en de solvabiliteit van NV Schade, alsmede het vermogen te kunnen voldoen aan verplichtingen jegens polishouders, als de belangrijke indicatoren voor de gebruikers van de jaarrekening, mede doordat NV Schade geen winsttoogmerk heeft. Bij het bepalen van het toegepaste percentage hebben wij de solvabiliteitsratio van de onderneming in aanmerking genomen. De wijze waarop wij de materialiteit hebben bepaald, is consistent met voorgaand boekjaar.

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 zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan de raad tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven € 450.000 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Reikwijdte van de controle

NV Schade kent een aantal activiteiten, die grotendeels zijn uitbesteed aan een externe serviceorganisatie, in het bijzonder de activiteiten ten aanzien van verzekeringsadministratie en vermogensbeheer die in 2022 waren uitbesteed aan Mn Services N.V. De financiële informatie van het geheel van deze activiteiten is opgenomen in de jaarrekening van NV Schade.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de controle van de jaarrekening als geheel. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de verschillende activiteiten van de onderneming. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de activiteiten geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was en deze vastgelegd in instructies gericht aan de accountant van serviceorganisatie Mn Services N.V. Daarnaast hebben wij een kwaliteitsreview uitgevoerd met betrekking tot de uitgevoerde werkzaamheden en de uitkomsten daarvan.

De controle heeft zich met name gericht op de significante activiteiten:

- Verzekeringsadministratie;
- Vermogensbeheer;
- Financiële administratie.

Door bovengenoemde werkzaamheden bij de significante activiteiten, gecombineerd met zelfstandig verrichte werkzaamheden op het totaalniveau, hebben wij voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van het geheel verkregen om een oordeel te geven over de jaarrekening.

Opdrachtteam en gebruikmaken van het werk van specialisten

Wij hebben zorggedragen dat het opdrachtteam over de juiste kennis en vaardigheden beschikt die nodig zijn voor de controle van een verzekeraar. Wij hebben in het opdrachtteam specialisten opgenomen op

het gebied van IT audit en daarnaast hebben wij eigen deskundigen ingeschakeld voor de controle van de waardering van de technische voorzieningen.

Onze focus op fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving

Onze verantwoordelijkheid

Hoewel wij niet verantwoordelijk zijn voor het voorkomen van fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving en van ons niet verwacht kan worden dat wij het niet-naleven van alle wet- en regelgeving ontdekken, is het onze verantwoordelijkheid om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening als geheel geen afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude. 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.

Onze controle-aanpak met betrekking tot frauderisico's

Wij hebben de risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de onderneming en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop de directie inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar hoofdstuk 2.3 van het jaarverslag, waarin de directie haar risicoanalyse heeft opgenomen na overweging van mogelijke frauderisico's.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de gedragscode. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van frauderisico's, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Zoals in al onze controles houden wij rekening met het risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken. Vanwege dit risico hebben wij onder meer schattingen beoordeeld op tendenties die mogelijk een risico vormen op een afwijking van materieel belang, met name gericht op belangrijke gebieden die oordeelsvorming vereisen en significante schattingsposten, zoals toegelicht in "Schattingen en veronderstellingen" in de Algemene toelichting op de jaarrekening. Ook hebben wij data analyse gebruikt om journaalposten met een verhoogd risico te signaleren en te toetsen en de zakelijke beweegredenen (of het ontbreken daarvan) beoordeeld van bijzondere transacties, waaronder die met verbonden partijen.

Zoals beschreven in het kernpunt van onze controle 'Schattingen gehanteerd bij de waardering en toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden' hebben wij vanwege het risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken, onder meer de oordeelsvorming en schattingen in de waardering van de technische voorziening voor te betalen schaden beoordeeld op tendenties die mogelijk een risico vormen op een afwijking van materieel belang.

Wij hebben geen frauderisico geïdentificeerd ten aanzien van de opbrengstenverantwoording.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van de directie, management, de risicomanager, de compliance manager, de interne auditfunctie en de raad van commissarissen.

Uit de door ons geïdentificeerde frauderisico's, ontvangen inlichtingen en andere beschikbare informatie volgen geen specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude met een mogelijk materieel belang voor het beeld van de jaarrekening.

Onze controle-aanpak met betrekking tot het risico van niet voldoen aan wet- en regelgeving

Wij hebben passende controlewerkzaamheden verricht inzake de naleving van de bepalingen van de relevante wet- en regelgeving die van directe invloed zijn op de verantwoorde bedragen en toelichtingen in de jaarrekening. Daarnaast hebben wij de omstandigheden ingeschat met betrekking tot het risico van niet-naleven van wet- en regelgeving waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze van materiële invloed kunnen zijn op de jaarrekening, op basis van onze ervaring in de sector, door afstemming met de directie, het kennis nemen van de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA), het lezen van notulen, het kennismaken van rapporten van de risicomanager, de compliance manager en de interne auditfunctie, en het uitvoeren van gegevensgerichte werkzaamheden gericht op transactiestromen, jaarrekeningposten en toelichtingen.

We hebben verder kennis genomen van correspondentie met toezichthouders en zijn alert gebleven op indicaties voor een (mogelijke) niet-naleving gedurende de controle. Ten slotte hebben we schriftelijk de bevestiging ontvangen dat alle bekende gebeurtenissen van niet-naleving van wet- en regelgeving met ons zijn gedeeld.

Onze controle-aanpak met betrekking tot de continuïteitsveronderstelling

Zoals toegelicht in de 'Overeenstemmingsverklaring' in de Algemene toelichting op de jaarrekening, is de jaarrekening opgemaakt op basis van de continuïteitsveronderstelling. Bij het opmaken van de jaarrekening heeft de directie een specifieke beoordeling gemaakt van de mogelijkheid van de onderneming om haar continuïteit te handhaven en de activiteiten voort te zetten voor de voorzienbare toekomst.

Wij hebben de specifieke beoordeling met de directie besproken en professioneel-kritisch geëvalueerd. Wij hebben overwogen of de specifieke beoordeling van de directie op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, alle relevante gebeurtenissen en omstandigheden bevat waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, waarbij wij ons ook hebben gericht op de vraag of de onderneming kan blijven voldoen aan de wettelijke solvabiliteitsvereisten voor een verzekeraar. Hiertoe hebben wij onder andere kennis genomen van de Own Risk & Solvency Assessment (ORSA). 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.

Op basis van onze werkzaamheden hebben wij geen materiële onzekerheden ten aanzien van de continuïteit geïdentificeerd. 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 onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.

De kernpunten van onze controle

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

In vergelijking met voorgaand jaar, hebben wij geen relevante wijzigingen aangebracht in de kernpunten van onze controle.

Schattingen gehanteerd bij de waardering en toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden

Risico	<p>NV Schade heeft een technische voorziening voor te betalen schaden van € 653 miljoen bruto per 31 december 2022. Hiervan heeft € 542 miljoen betrekking op de WIA-portefeuille en € 111 miljoen op de WAO-portefeuille. Van de totale technische voorziening voor te betalen schaden is € 154 miljoen herverzekerd. De netto technische voorziening voor te betalen schaden bedraagt daarmee € 498 miljoen en 41% van het balanstotaal.</p> <p>NV Schade stelt de technische voorziening voor te betalen schaden vast op basis van grondslagen die zij ook hanteert onder Solvency II (SII): de som van de verdisconteerde verwachte uitkeringen en kosten, rekening houdende met indexatie van de uitkeringen en een risicomarge. De technische voorziening voor te betalen schaden moet toereikend zijn om de ingeschatte verplichtingen te kunnen afwikkelen. Wij verwijzen naar de grondslagen voor de balans inzake 'Technische voorzieningen' en de nadere toelichting op de technische voorzieningen onder noot '(7) Voor te betalen schaden' en naar de toelichting inzake 'schattingwijzigingen' in de Algemene toelichting.</p> <p>Bij de waardering van de technische voorziening voor te betalen schaden zijn significante inschattingen van management van onzekere toekomstige uitkeringen en kosten noodzakelijk. Belangrijke assumpties zijn een inschatting voor nog niet gemelde schadegevallen (IBNR), inflatie, toekomstige kosten, verwachte doorstroomkansen in de verschillende WIA/WGA stadia, overlevingskansen van verzekerden en de risicomarge. Wij houden hierbij rekening met het risico dat management interne beheersingsmaatregelen kan doorbreken en met andere ongeoorloofde vormen van beïnvloeding van het proces van financiële verslaggeving. Gezien de grote mate van subjectiviteit die ten grondslag ligt aan de assumpties hebben wij de schattingen die worden gehanteerd bij de waardering en toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schade als kernpunt in onze controle geïdentificeerd.</p>
Onze controleaanpak	<p>Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit het evalueren van de geschiktheid van door NV Schade gehanteerde grondslagen voor de waardering en de toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Wij hebben verder beoordeeld of de gehanteerde veronderstellingen en methoden voor het bepalen van schattingen passend zijn en consistent zijn toegepast, of, indien sprake is van wijzigingen, deze in de gegeven omstandigheden passend zijn.</p> <p>Wij hebben onze actuariële specialisten ingezet bij de controle van de waardering en de toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden.</p>

	<p>Onze belangrijkste controlewerkzaamheden met betrekking tot de technische voorzieningen bestonden verder uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Het evalueren van de opzet en het bestaan en, indien van toepassing, het toetsen van de effectieve werking van interne beheersingsmaatregelen die door de NV Schade zijn uitgevoerd met betrekking tot de waardering van de technische voorziening; • Het vaststellen van de juistheid en volledigheid van de basisgegevens van de verzekerden en verzekerde aanspraken die door de onderneming zijn gebruikt in de berekening van technische voorziening voor te betalen schade; • De beoordeling van de aanvaardbaarheid van de gehanteerde methoden en assumpties, inclusief de hierin doorgevoerde wijzigingen, voor het inschatten van toekomstige uitkeringen, kosten en de risicomarge ten behoeve van de waardering en de toetsing van de toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schade. Wij hebben de assumpties geëvalueerd aan de hand van historische informatie, sectorinformatie en professionele oordeelsvorming; • Het beoordelen van de door de onderneming gehanteerde model voor de berekening van de reële waarde van de toekomstige uitkeringen en kosten voor de bepaling van de technische voorziening voor te betalen schade. Hierbij hebben wij de interne model validatie werkzaamheden geëvalueerd; • Het beoordelen op redelijkheid van de intern opgestelde analyses van de uitkomsten van de technische voorziening en het verloop tussen perioden; • Het kennismaken van de werkzaamheden en rapportages van de Actuariële Functie. <p>Wij hebben de onderbouwing en impact van de wijzigingen in de assumpties gecontroleerd aan de hand van onderliggende actuariële analyses en vastgesteld dat deze juist in de jaarrekening zijn verwerkt en toegelicht.</p> <p>Ten slotte hebben wij geëvalueerd of de toelichtingen op de technische voorziening voor te betalen schade voldoen aan de verslaggevingsvereisten.</p>
<p>Belangrijke observaties</p>	<p>Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden concluderen wij dat de gehanteerde methodes en assumpties voor de waardering en de toetsing van de toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schade acceptabel zijn en dat de toelichtingen, inclusief die van de schattingswijzigingen, voldoen aan Titel 9 Boek 2 BW.</p>

Uitvoering van processen door serviceorganisatie

<p>Risico</p>	<p>NV Schade heeft belangrijke bedrijfsprocessen uitbesteed aan een externe serviceorganisatie, zoals uiteengezet in de sectie 'Reikwijdte van de controle'. De directie blijft eindverantwoordelijk voor de gehele uitbestedingsketen. De financiële informatie die ontvangen wordt van de externe serviceorganisatie is opgenomen in de jaarrekening van NV Schade.</p> <p>De onderneming heeft haar verantwoordelijkheden voor de bovenstaande processen en de uitbesteding daarvan aan de serviceorganisatie toegelicht in de risicoparagraaf van de jaarrekening en in hoofdstuk 2.3 van het jaarverslag. NV Schade is voor de continuïteit van de bedrijfsvoering en de betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking sterk afhankelijk van de interne beheersingsmaatregelen van de serviceorganisatie Mn Services N.V. Het in het kader van onze jaarrekeningcontrole in aanmerking genomen risico is dat de uitbestede processen en daarin opgenomen interne controlemaatregelen, inclusief (algemene) IT beheersmaatregelen, niet effectief zijn en dat daardoor de ontvangen financiële informatie van de serviceorganisatie niet betrouwbaar is.</p>
----------------------	---

<p>Onze controleaanpak</p>	<p>Onze controlewerkzaamheden richten primair zich op het vaststellen van de feitelijke beheersing van de uitbesteding door NV Schade voor zover relevant in het kader van onze jaarrekeningcontrole. Hiertoe hebben wij toetsing van NV Schade op de naleving van de uitbestedingscontracten alsmede de assurance-rapportages die van de serviceorganisatie zijn ontvangen onderzocht. Ten aanzien van dit punt hebben wij aandacht besteed aan de mate waarin de assurance-rapportages van serviceorganisaties een toereikende scope en diepgang hebben om de door NV Schade geïdentificeerde risico's af te dekken.</p> <p>Als onderdeel van de controle van de jaarrekening hebben wij met behulp van IT-specialisten in ons team de IT-infrastructuur en de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking van onder meer de uitbestede verzekerenadministratie en vermogensbeheerprocessen geëvalueerd. Wij hebben daarbij gebruik gemaakt van de ISAE 3402 rapportages van Mn Services N.V.</p> <p>In reactie op de toegenomen frequentie en zwaarte van cyber incidenten en toenemende zorg van toezichhouders en andere belanghebbenden over cybersecurity aanvallen en datalekken, hebben wij als onderdeel van onze controlewerkzaamheden de cybersecurity risico's beoordeeld. Het doel tijdens onze controle was het begrijpen van de cybersecurity risico's voor NV Schade en de maatregelen die de organisatie in overleg met de serviceorganisatie neemt om deze risico's in voldoende mate te mitigeren.</p>
<p>Belangrijke observaties</p>	<p>Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de interne beheersing voldoende is om de betrouwbaarheid van financiële informatie in het kader van de jaarrekening te waarborgen.</p> <p>Onze controle was niet gericht op het doen van een uitspraak over cybersecurity risico's van NV Schade. Echter, op basis van de door ons verrichte werkzaamheden hebben wij geen belangrijke cybersecurity risico's geïdentificeerd die impact hebben op onze controle van de jaarrekening van NV Schade.</p>

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat andere informatie naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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 bestuursverslag 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 niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

Wij zijn door de algemene vergadering op 20 maart 2014 benoemd als accountant van N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken vanaf de controle van het boekjaar 2014 en zijn sinds dat boekjaar tot nu toe de externe accountant.

Geen verboden diensten

Wij hebben geen verboden diensten geleverd 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.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

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

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en 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.

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid 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 fouten of fraude 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.

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. De sectie 'Informatie ter ondersteuning van ons oordeel' hierboven, bevat een informatieve samenvatting van onze verantwoordelijkheden en de uitgevoerde werkzaamheden als basis voor ons oordeel.

Onze controle bestond verder onder andere uit:

- Het in reactie op de ingeschatte risico's uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel
- 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 onderneming.
- 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 evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen
- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen

Communicatie

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

In dit kader geven wij ook een verklaring aan de audit- en risicocommissie van de raad van commissarissen 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 de raad 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.

Den Haag, 5 april 2023

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. S.B. Spiessens RA



Nadere informatie bestuursleden

Onderstaand is nadere informatie opgenomen over de directieleden en leden van de Raad van Commissarissen van N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken, per de ondertekeningsdatum van de jaarrekening. De vermelde nevenfuncties relevant voor de functie bij de vennootschap betreffen functies die duidelijk maken welke belangen de desbetreffende persoon heeft te behartigen.

Directie

drs. H.J. de Heer (1961)

- in functie als directeur sinds: 17 december 2020
relevante nevenfuncties: - Managementtrainer van IJB Groep
- directeur CoMetec BV
-

drs. E. Ooms AAG (1963)

- in functie als directeur sinds: 1 september 2012
relevante nevenfuncties: - geen
-

Raad van Commissarissen

drs. K. Douma (1961)

- in functie als commissaris sinds: 17 januari 2020
relevante nevenfuncties: - Voorzitter NBA
- Lid van de Raad van Toezicht van Oxfam Novib
- Lid Programmaraad Rathenau Instituut
- Lid RvT Stichting Register Arbeidsdeskundigen
-

drs. I. van Hoek AAG (1957)

- in functie als commissaris sinds: 7 mei 2014
relevante nevenfuncties: - Commissaris bij OOM Verzekeringen
-

drs. G.E. van de Kuilen (1964)

- in functie als commissaris sinds: 15 september 2016
relevante nevenfuncties: - Voorzitter Pensioenfonds voor het Kappersbedrijf
- Bestuurslid Pensioenfonds voor Huisartsen
- Docent pensioenopleidingen bij Nyenrode - SPO
- Lid RvT BPF Waterbouw
- Visitatiecommissie Pensioenfonds voor Verloskundigen
- Penningmeester Stichting Perseus
- Lid Toezichtraad GroenLinks
- Lid Beleggingsadviescommissie Protestantse Gemeente Zeist
-

J.T. van der Weerd (1968)

- in functie als commissaris sinds: 14 oktober 2021
relevante nevenfuncties: - Managing director DIA Family Office
- Penningmeester Stichting Amarte Fonds
-

D.T. Bekius (1961)

- in functie als commissaris sinds: 13 oktober 2022
relevante nevenfuncties: - Voorzitter RvC Trunkrs B.V.
- Voorzitter RvC Rabobank RvN
- DGA DouweBekius BV
-

C. Reiner (1970)

- in functie als commissaris sinds: 7 april 2022
relevante nevenfuncties: - (duo)voorzitter SBB
- Lid bestuur regieorgaan SIA
- Voorzitter Raad van Toezicht Stichting Monumentenwacht Limburg
- Lid strategische adviesraad TNO
- Lid algemeen bestuur VNO-NCW
- Lid bestuur BIM-loket
-



Begrippenlijst

Hieronder treft u, in de vorm van een op alfabetische volgorde samengestelde begrippenlijst, de in het jaarverslag gehanteerde algemene en specifieke termen, voor zover deze niet in het jaarverslag nader zijn toegelicht.

Aanwezig vermogen

Het aanwezig vermogen bestaat uit het totaal van het weerstandsvermogen en de Statutaire reserve.

Actuariële functie

De doelstellingen van de actuariële functie zijn:

- beoordelen van de betrouwbaarheid en juistheid van de technische voorzieningen, met inbegrip van de gehanteerde methodes, aannames en data;
- adviseren over de algehele gedragslijn voor het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen en de adequaatheid van herverzekeringsregelingen;
- bijdragen aan een doeltreffend risicomanagementsysteem van NV schade;
- rapporteren aan de directie, de Raad van Commissarissen en de Audit- en Risicocommissie over de uitkomsten van haar werkzaamheden, inclusief aanbevelingen om eventuele tekortkomingen op te lossen.

De actuariële functie zorgt ervoor dat de werkzaamheden worden afgestemd met de andere sleutelfuncties (risicomangement, compliance en internal audit). De actuariële functie werkt waar mogelijk samen met de risk management functie. Met name bij het beoordelen van de ORSA zal samenwerking plaatsvinden.

Algemene vergadering van Aandeelhouders (AVA)

Het hoogste beslisorgaan binnen een vennootschap. Verplichte jaarlijkse vergadering van aandeelhouders, waarop zij met behulp van hun stemrecht een zekere mate van invloed kunnen uitoefenen.

De AVA kan bindende besluiten nemen over kwesties als de vaststelling van de jaarrekening en de décharge aan de directie en raad van commissarissen, de winstbestemming, statutenwijzigingen en dergelijke.

Audit- en Risicocommissie

De Audit- en Risicocommissie richt zich in ieder geval op:

- het voorbereiden van het toezicht op de directie ten aanzien van:
 - de opvolging van de aanbevelingen gedaan door DNB en de AFM;
 - risicobereidheid en risicoprofiel van NV Schade;
 - risicobeheer en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en het toezicht op de werking van gedragscodes;
 - de financiële informatieverschaffing van NV Schade;
 - de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de controlerend accountant en van de certificerend actuaaris;
 - de rol van en het functioneren bij NV Schade van de interne audit functie,
 - alsmede van de risicomanager en de compliance officer;
 - de relatie met de controlerend accountant en de certificerend actuaaris,
 - waaronder in het bijzonder hun onafhankelijkheid, de bezoldiging en
 - eventuele niet- controlewerkzaamheden ten behoeve van NV Schade;
 - de financiering van de vennootschap;
 - de toepassingen van informatie- en communicatietechnologie.
- het uitbrengen van advies aan de Raad ten behoeve van de voordracht door de Raad aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) voor de benoeming van de controlerend accountant;
- het voorbereiden van de vergaderingen van de Raad met de directie waarin de jaarrekening, het jaarverslag en de halfjaar- en kwartaalcijfers van NV Schade worden besproken.

Best estimate (beste schatting)

De beste schatting (van de huidige verzekeringsportefeuille) is de wiskundige verwachtingswaarde van de uitgaande kasstromen minus de nog te ontvangen kasstromen. Deze worden geschat met inachtneming van realistische kansstelsels voor de factoren die deze kasstromen kunnen beïnvloeden, waarbij wordt gediscoteerd met de relevante risicovrije rentetermijnstructuur. Kort gezegd: wat is de beste schatting van wat het nakomen van de verplichtingen in de portefeuille de verzekeraar nog gaat kosten, met inachtneming van naar verwachting nog te ontvangen premies.

Bruto Premiebaten

Gefactureerde premies, exclusief herverzekering, met betrekking tot het boekjaar na aftrek van premiekortingen en afschrijvingen premiedebiteuren.

Compliance functie

Doelstelling van compliance is de compliance risico's waarmee NV schade zich geconfronteerd ziet in kaart te brengen en de directie te adviseren deze zo optimaal mogelijk te beheersen, eventuele schade te voorkomen of te beperken en de reputatie van NV schade te bewaken. Daarnaast speelt compliance een belangrijke rol bij het proces van het vergroten van bewustwording van integriteitsrisico's binnen NV schade.

NV schade verstaat onder compliance risico: de kans op aantasting van de goede reputatie en financiële soliditeit en/of de kans op maatregelen van autoriteiten, als gevolg van:

- I. niet of onvoldoende naleving van relevante wet- en regelgeving, ethische normen en/of afgeleide interne normering, dan wel;
- II. het niet voldoen aan (gerechtvaardigde) verwachtingen van stakeholders zoals verzekeren, verzekeringnemers, toezichthouders, aandeelhouders en de Nederlandse samenleving.

Directie

De groep van bestuurders van een onderneming (vennootschap) die ieder zijn benoemd door de aandeelhouders. De directie is verantwoordelijk voor het bedenken en uitvoeren van de ondernemingsstrategie en voor het contact met de aandeelhouders.

Dividenduitkering

Een dividenduitkering komt ten goede van de aandeelhouders en is een onderdeel van de resultaatbestemming. Of een dividend kan worden uitgekeerd is afhankelijk van de uitgangspunten uit de statuten. Het dividend wordt uitbetaald krachtens het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Gemiddelde Swap Rate

Het 10-jaars punt op EIOPA risk free rate. Deze wordt gebruikt als indicator voor de marktrente, met toevoeging van een ultimate forward rate (UFR).

Internal audit functie

Het doel van de internal audit functie is om overzicht te verkrijgen over de gehele procesgang van de organisatie en vast te stellen in welke mate de risico's door NV schade worden beheerst. Door middel van onder andere objectieve evaluatie van de uitgevoerde werkzaamheden leiden aanbevelingen van de internal auditfunctie tot borging en verbetering van de internal control structuur.

Kapitaaleis

De uit hoofde van (inter)nationale wet- en regelgeving verplichte hoeveelheid kapitaal en de verhouding tussen eigen vermogen en vreemd vermogen die binnen een financiële instelling aanwezig moet zijn als buffer tegen bepaalde risico's, om onverwachte verliezen te kunnen opvangen.

Klantwaardering

Samengesteld cijfer (gemeten in scores van 0 t/m 10) van het gemiddelde oordeel van klanten van NV schade over de dienstverlening.

Klantloyaliteit

NV schade meet de klantloyaliteit door verzekerden te vragen hoe waarschijnlijk het is dat zij hun arbeidsongeschiktheidsverzekering(en) zouden afsluiten bij NV schade indien zij niet automatisch klant zouden zijn van NV schade.

Minimum Capital Requirement (MCR)

Een Solvency II kapitaaleis voor verzekeraars. Het is een absolute minimumeis: het doorbreken daarvan leidt onmiddellijk tot de zwaarst mogelijke maatregelen van de toezichthouder (De Nederlandsche Bank).

Raad van Commissarissen (RvC)

Groep van personen die toezicht houdt op de gang van zaken bij, en adviezen geeft aan de directie van een onderneming. Er zijn wettelijke en statutaire omschrijvingen voor de taak van een RvC; de benoeming van een commissaris is in de statuten van de onderneming geregeld.

De Raad heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in NV schade en staat de directie met raad terzijde. De Raad richt zich bij het vervullen van zijn taak naar het belang van NV schade en maakt daarbij een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de verzekeraar betrokkenen zoals haar klanten, aandeelhouders en medewerkers. De Raad betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

Rendement Eigen Vermogen portefeuilles

Betreft het rendement behaald uit de Eigen Vermogen portefeuilles.

NV schade deelt de beleggingsportefeuilles op niveau 1 conceptueel op in een Matchingportefeuille en een Eigen Vermogen portefeuille. Het doel van de Eigen Vermogen portefeuille is het behalen van een absoluut rendement ten opzichte van de verplichtingen.

Rendement Matchingportefeuilles

Betreft het rendement behaald uit de Matchingportefeuilles (WIA en WAO).

NV schade deelt de beleggingsportefeuilles op niveau 1 conceptueel op in een Matchingportefeuille en een Eigen Vermogen portefeuille. Het doel van de Matchingportefeuille is het repliceren van de marktwaardeverandering van de verplichtingen.

Renumeratie- en Werving- & Selectiecommissie

De Remuneratie- en Werving- & Selectiecommissie (de commissie) functioneert onder verantwoordelijkheid van de Raad van Commissarissen en richt zich op selectiecriteria, benoemingsprocedures, en de periodieke beoordeling van de Raad van Commissarissen als collectief en de directie van NV schade. Daarnaast heeft zij als taak voorstellen te doen over het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen en het totale beloningspakket van de directie van NV schade.

Risicomanagement functie

Risicomanagement dient de strategische en (lange termijn-)doelstellingen van de organisatie en is ondersteunend aan de besluitvorming en gericht op het realiseren van de strategische doelstellingen.

De visie die NV schade hanteert op risicomanagement is er op gericht de belangen van de polishouders als ook die van de aandeelhouders veilig te stellen. Hierbij staat het belang van de polishouders centraal. Het behartigen van de belangen van de polishouders is verankerd in de strategie en governance van NV schade.

Dit vertaalt zich in onderstaande doelstellingen van de risicomangement functie:

- risico's identificeren die de realisatie van de (strategische) doelstellingen bedreigen;
- het samenstellen van afgewogen geheel van beheersmaatregelen;
- het continu monitoren van de risico's; bij het optreden van een risico het zoeken naar de achterliggende oorzaken, het observeren van mogelijke veranderingen daarin en het nemen van de juiste beheersmaatregelen.

Risicomarge

Een verzekeraar dient niet alleen technische voorzieningen aan te houden, maar ook kapitaal als risicodragend vermogen. De verzekeraar, of kapitaalverstrekker, wil vergoed worden voor het jaarlijks beschikbaar stellen van dit risicodragend vermogen. De risicomarge wordt bepaald door jaarlijks de kapitaaleis te vermenigvuldigen met een kapitaalkostenpercentage gedurende de volledige looptijd aan de verplichtingen.

De risicomarge wordt berekend volgens de kapitaalkostenmethode (Cost-of-Capital = CoC).

Deze methode berust op het idee dat een verzekeraar (of kapitaalverstrekker) wenst te worden beloond voor het dragen van risico.

Solvabiliteit

Hiermee wordt aangegeven in hoeverre een onderneming -op middellange en de lange termijn- de financiële verplichtingen aan de verstrekkers van vreemd vermogen kan nakomen op grond van de waarde van alle activa.

Solvabiliteitsratio

Verhouding (als percentage) tussen het eigen vermogen van een onderneming en het totale vermogen.

Solvency II (richtlijn)

Solvency II is een raamwerk van prudentieel toezicht op verzekeraars. Het betreft Europese regelgeving met betrekking tot kapitaaleisen voor verzekeringsmaatschappijen in de Europese Unie.

Solvency Capital Requirement (SCR)

Een kapitaaleis die is vastgelegd in Solvency II voor verzekeraars. De SCR is het kapitaal dat voor een verzekeraar minimaal vereist is om met tenminste 99,5% zekerheid aan zijn verplichtingen te kunnen voldoen.

Solvency Capital Requirement ratio (SCR ratio)

Verhouding (als percentage) tussen het vereiste weerstandsvermogen en het aanwezige vermogen, aangevuld met de op SII grondslagen gebaseerde voorziening premiekorting.

Statutaire reserve

De statutaire reserve betreft de in artikel 24 lid 1c van de statuten van NV schade vermelde "winstreserve" die moeten worden aangehouden. Deze reserve is niet uitkeerbaar aan de aandeelhouder. Indien het aanwezig vermogen lager is dan de statutaire reservegrens, wordt er geen statutaire reserve gevormd.

Statutaire reservegrens

NV schade hanteert een prudent premie- en kapitaalbeleid met hierin opgenomen een door het bestuur nagestreefde statutaire reservegrens. Indien het aanwezig vermogen de statutaire reservegrens overstijgt, dan dient het surplus gedoteerd te worden aan de statutaire reserve.

Streefnorm

NV schade hanteert een prudent premie- en kapitaalbeleid met hierin opgenomen een door het bestuur minimaal nagestreefde solvabiliteit (streefnorm). De streefnorm wordt berekend op basis van de Solvency Capital Requirement.

Uitkeringen WAO Hiaat

WAO Hiaat uitkeringen toegekend aan verzekerden of verzekeringnemers.

Uitkeringen WIA Producten

WIA uitkeringen toegekend aan verzekerden of verzekeringnemers.

Vereist weerstandsvermogen

Het vereiste weerstandsvermogen is gelijk aan het Solvency Capital Requirement en is de ondergrens van het weerstandsvermogen.

Verzekerden, Werkgevers

Alle werkgevers die een verzekering bij NV Schade hebben afgesloten.

Verzekerden, Werknemers

Alle werknemers (verzekerden) die in dienst zijn van een werkgever die onder de werkingssfeer van de collectieve arbeidsovereenkomst "Aanvullend Invaliditeitspensioen Metaal en Techniek" valt. Met inbegrip van werknemers die op enig moment hun deelneming aan één van de Metaal en Techniek WIA-verzekeringproducten hebben opgezegd. Tevens met inbegrip van de voormalig werknemers welke krachtens de Metaal en Techniek WAO recht hebben op een uitkering.

Weerstandsvermogen

Het aanwezige weerstandsvermogen bestaat uit het totaal van het gestort en opgevraagd kapitaal en de Algemene reserve. Het weerstandsvermogen is een maatstaf om te kunnen meten in welke mate NV schade in staat is nadelige financiële gevolgen van risico's op te vangen zonder dat de continuïteit in de uitvoering van de taken van de onderneming hierbij in gevaar komt.



Colofon

**N.V. Schadeverzekering
Metaal en Technische Bedrijfstakken**

Statutair gevestigd te Den Haag

Kantooradres

Prinses Beatrixlaan 15
2595 AK Den Haag
Postbus 30304
2500 GH Den Haag
Telefoon (070) 3 160 808

Vormgeving

O₂ Communicatie

Realisatie

Mn Services N.V. te Den Haag

Druk

Libertas Pascal, Utrecht



Wilt u
meer informatie?
**Kijk op onze website
nvschade.nl**



NV Schadeverzekering

Metaal en Technische Bedrijfstakken



Postbus 16862 | 2500 BW Den Haag

t. 0800 - 5104 | w. nvschade.nl | e. info@nvschade-mt.nl

[facebook.com/nvschade](https://www.facebook.com/nvschade) | [linkedin.com/company/nvschade](https://www.linkedin.com/company/nvschade)

U kunt ons bellen op werkdagen tussen 8.00 en 17.30 uur.

NV Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken, K.v.K 27148461 is ingeschreven bij de AFM, registratienummer 12000620.