Welkom,

Coöperatief verzekeren:
de toekomst of verleden tijd, en welke rol speelt Solvency II hierin?

15 september 2017

UNIVÉ VERZEKERINGEN

Coöperatief verzekeren: de toekomst of verleden tijd?

1. Even voorstellen
2. Kengetallen Nederlandse Verzekeringssector
3. Wat is een coöperatie?
4. Wat onderscheidt coöperatieve verzekeraars?
5. Proportioneel toezicht op coöperaties
6. Toekomst coöperatieve verzekeraars

Even voorstellen



Even voorstellen



Miranda Hendriks-Muijs

Coöperatie Unívé (2016-nu)
Lid Raad van Bestuur (CFRO)

Achmea (2006-2016)
- Fin. directeur Achmea Pensioen en Leven
- Directeur Insurance Risk
- CFO Agis Zorgverzekeringen

AXA (2003-2006)

Ernst & Young en KPMG (1995-2003)

Opleidingen
- Econometrie: Universiteit Brabant
- Actuariële wetenschappen: UvA
- Register beleggingsanalist: VU

Wat is Univé?

- De Univé Formule: Univé Groep + Regionale Univé's (RU's)
- Schadeverzekeraar (brand en auto) en Bemiddelaar (eigen producten, derden portefeuille, Univé label bij VGZ).
- De ingezette koers:
  - Voorkomen, beperken, verzekeren
  - Investeren in vernieuwing
  - Met 130 winkels daar zijn waar onze klant is
  - On- en offline altijd bereikbaar







Even voorstellen

Onze kerncijfers in 2016

	Univé Groep	RU's
Medewerkers	838 fte	1.400 fte
Premieomzet	€ 441 mln	€ 167 mln
Beleggingen	€ 937 mln	€ 318 mln
Technische voorzieningen	€ 480 mln	€ 56 mln



Even voorstellen

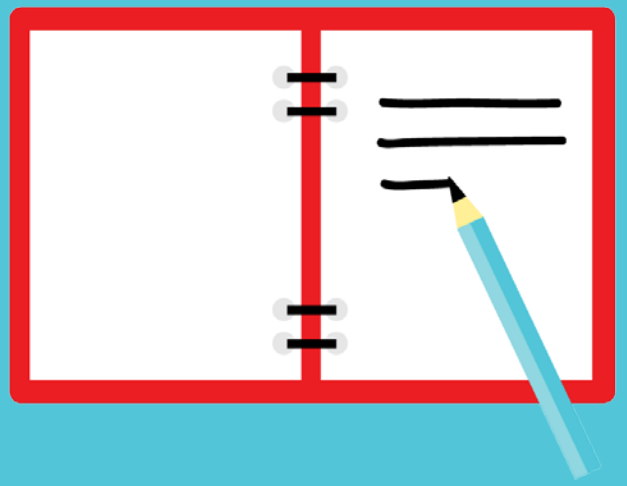
Onze polissen en klanten

Soort polis	Aantal x 1.000
Schade – Univé Groep	2.517
Brand – RU's	848
Bemiddeling Zorg – VGZ	629
Bemiddeling derden	278
Totaal aantal polissen	*4.272*



Totaal aantal klanten: 1.557.000

Kengetallen Nederlandse verzekeraars



Kerncijfers Nederlandse verzekeringssector

Aantal…	**2011**	**2015**
Levensverzekeraars	44	39
Natura-uitvaartverzekeraars	29	26
Schadeverzekeraars	183	123
Verzekeraars in totaal	*256*	*188*

Werknemers en vacatures	*57.000*	*48.000*

Bron: Verzekerd van cijfers 2016, Verbond

Kengetallen Nederlandse verzekeraars

Premieomzet (miljard)	2011	2015
Leven	21,9	14,7
Schade	12,3	11,2
Zorg	44,5	46,5
Totaal	**78,8**	**72,4**

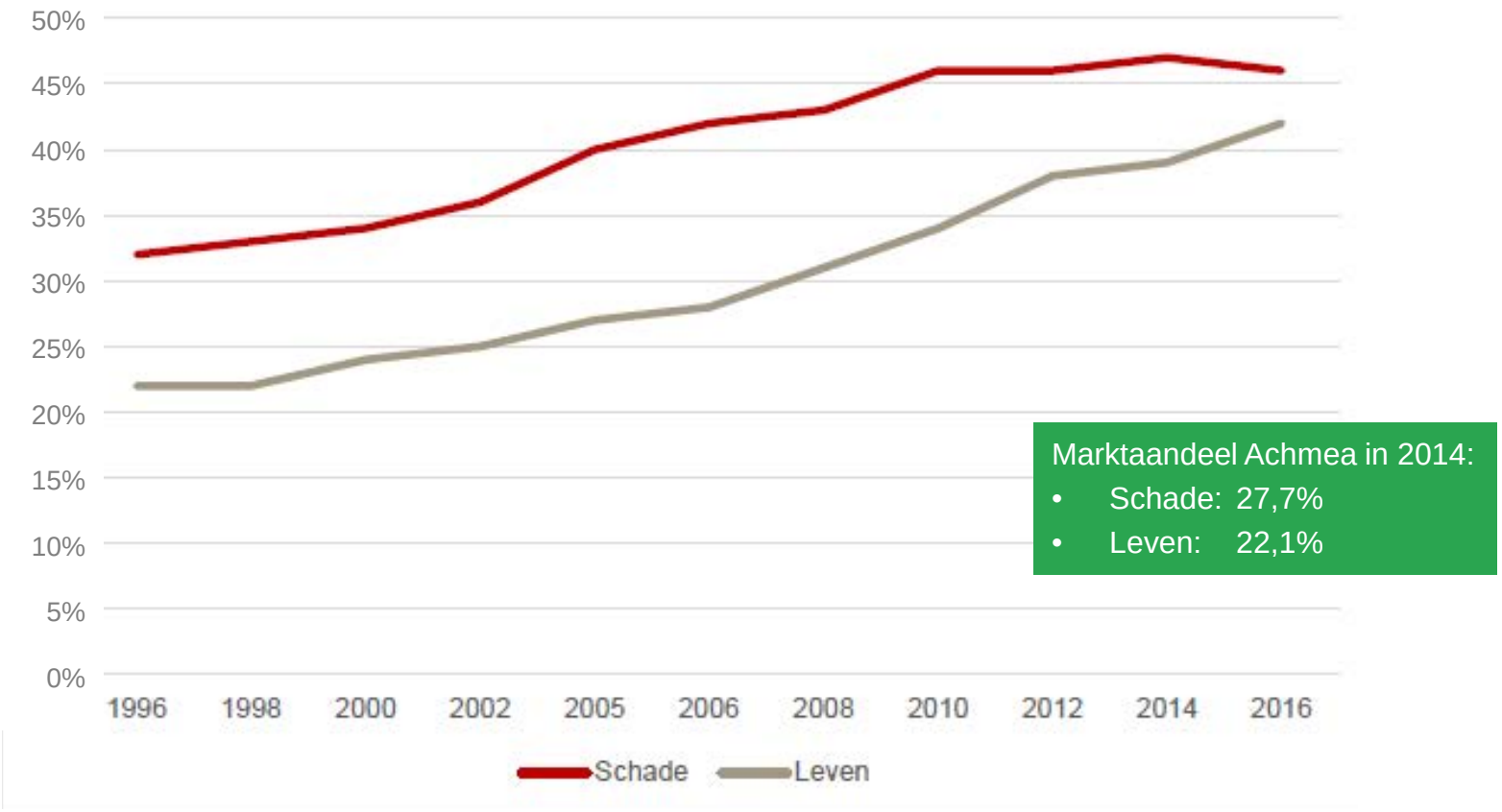


Bron: Verzekerd van cijfers 2016, Verbond

Kengetallen Nederlandse verzekeraars

Marktaandeel coöperaties

(percentage van totaal aantal verzekeringen)



Marktaandeel Achmea in 2014:

- Schade: 27,7%
- Leven: 22,1%

Bron: Analyse SEO Economisch onderzoek, o.b.v. Cijfers GFK

Wat is een coöperatie?



Wat is een coöperatieve verzekeraar?

De coöperatie is een vorm van zelforganisatie door producenten of verbruikers. Het doel: economische kracht vergroten en schaalvoordeel halen.

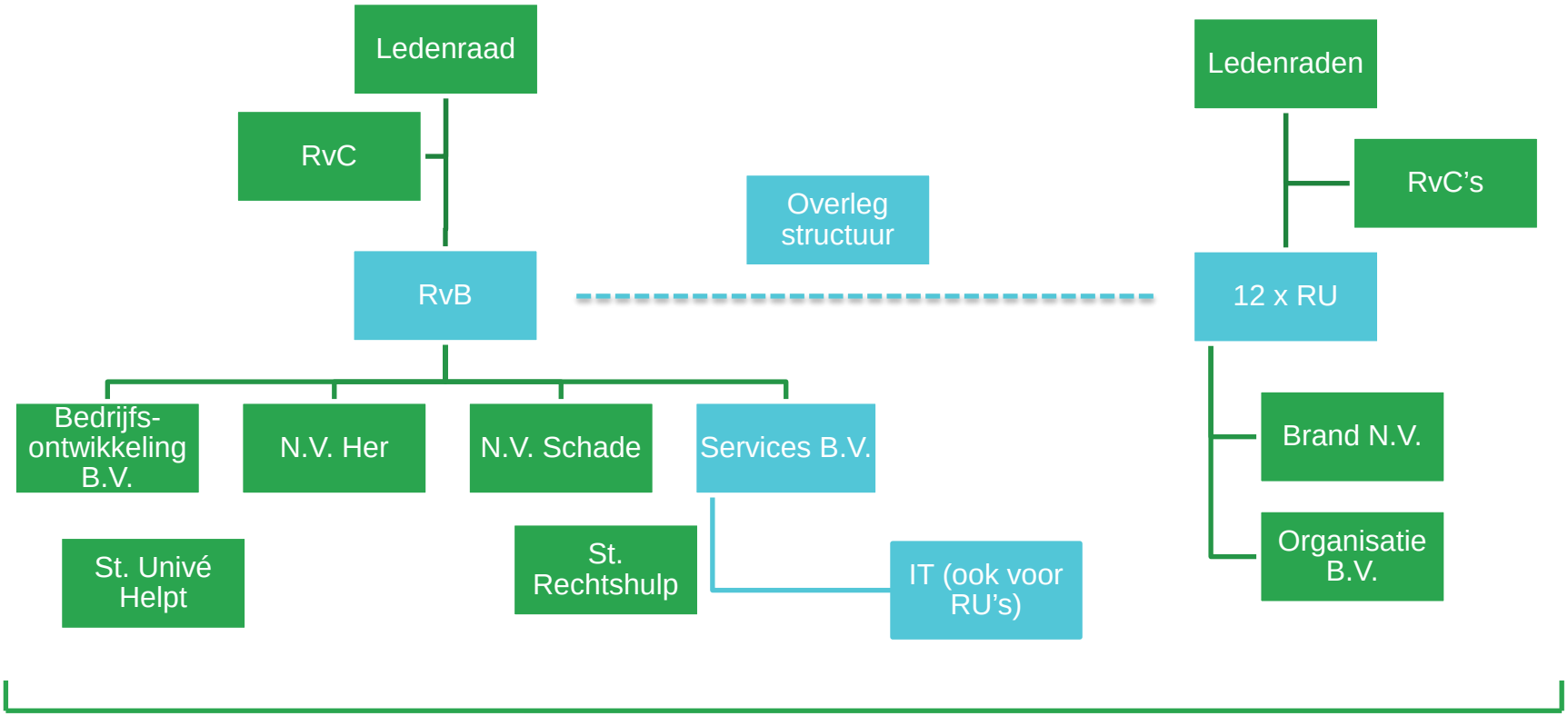


Wat is een coöperatieve verzekeraar?

Onderlinge verzekeraar	Niet-onderlinge verzekeraar
Heeft leden	Heeft aandeelhouders
Hoofddoel: ledenbelang behartigen	Hoofddoel: winst maximaliseren
Winst gaat naar premieverlaging, eigen vermogen, product-optimalisatie, uitkering leden	Winst wordt uitgekeerd aan aandeelhouders
Zeggenschap bij wet geregeld	Zeggenschap niet bij wet geregeld

Bron: Analyse SEO Economisch onderzoek

Structuur van de Univé Organisatie



Taakverdeling binnen de Coöperatie

Bevoegdheden RvB

- Realiseren doelstellingen
- Vaststellen strategie en risicoprofiel
- Risicobeheersing

Bevoegdheden RvC

- Grote investeringen, wijziging statuten
- Grote reorganisaties
- Vaststellen jaarlijkse begroting
- Goedkeuren jaarplan
- Vaststellen meerjarenbeleidsplan, beleggingsbeleid, intern en extern auditjaarplan

Bevoegdheden Ledenraad

- Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders
- Vaststellen bezoldiging en arbeidsvoorwaarden bestuurders
- Vaststellen jaarrekening
- Verlenen décharge RvB en RvC
- Benoemen accountant
- Bestemming jaarresultaat
- Besluiten tot statutenwijziging, fusie, splitsing of duurzame samenwerking
- Besluit tot ontbinding en bestemming liquidatiesaldo
- Vergoeding RvC

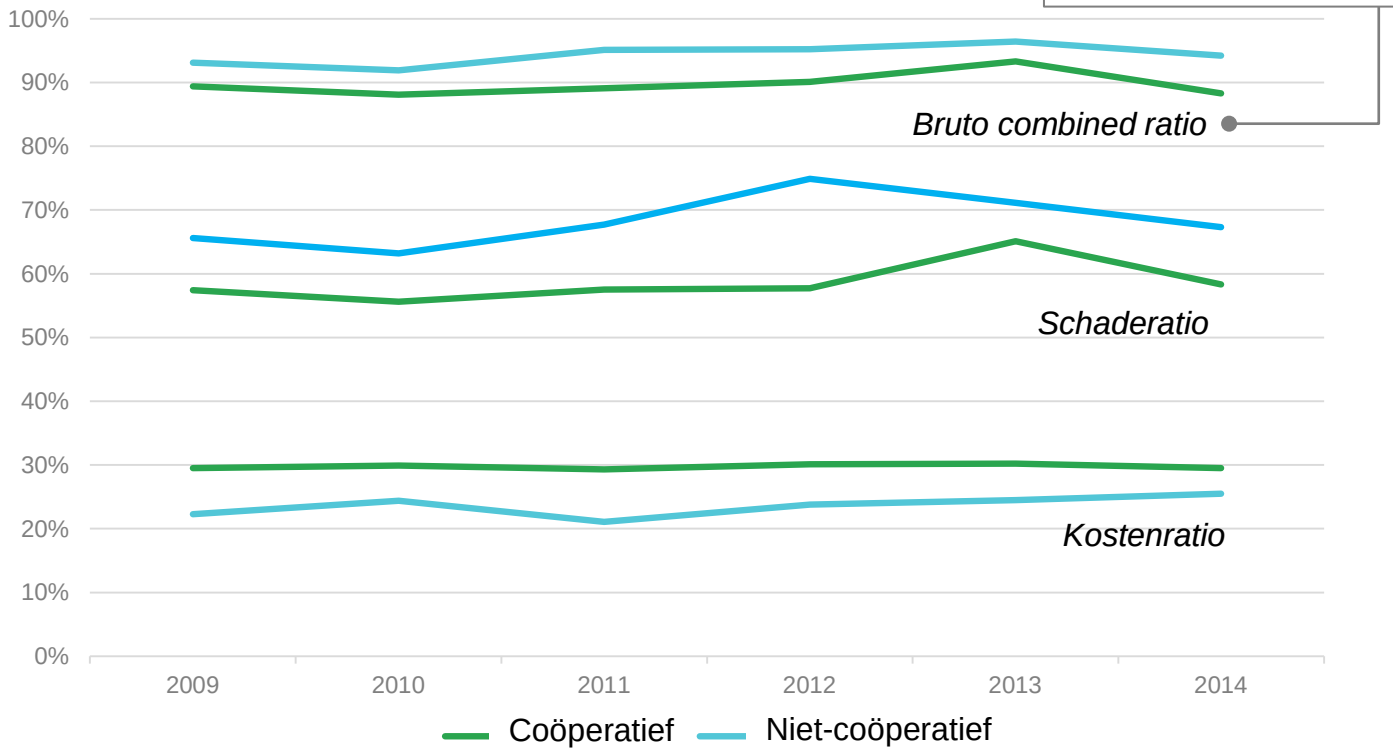
Wat onderscheidt coöperatieve verzekeraars?



Wat onderscheidt coöperatieve verzekeraars?

Prestaties schadeverzekeraars (excl. zorg)

Bruto combined ratio =
bruto bedrijfskosten + bruto geleden schade
bruto verdiende premies



Bron: Analyse SEO Economisch onderzoek, o.b.v. Cijfers DNB en ICMIF

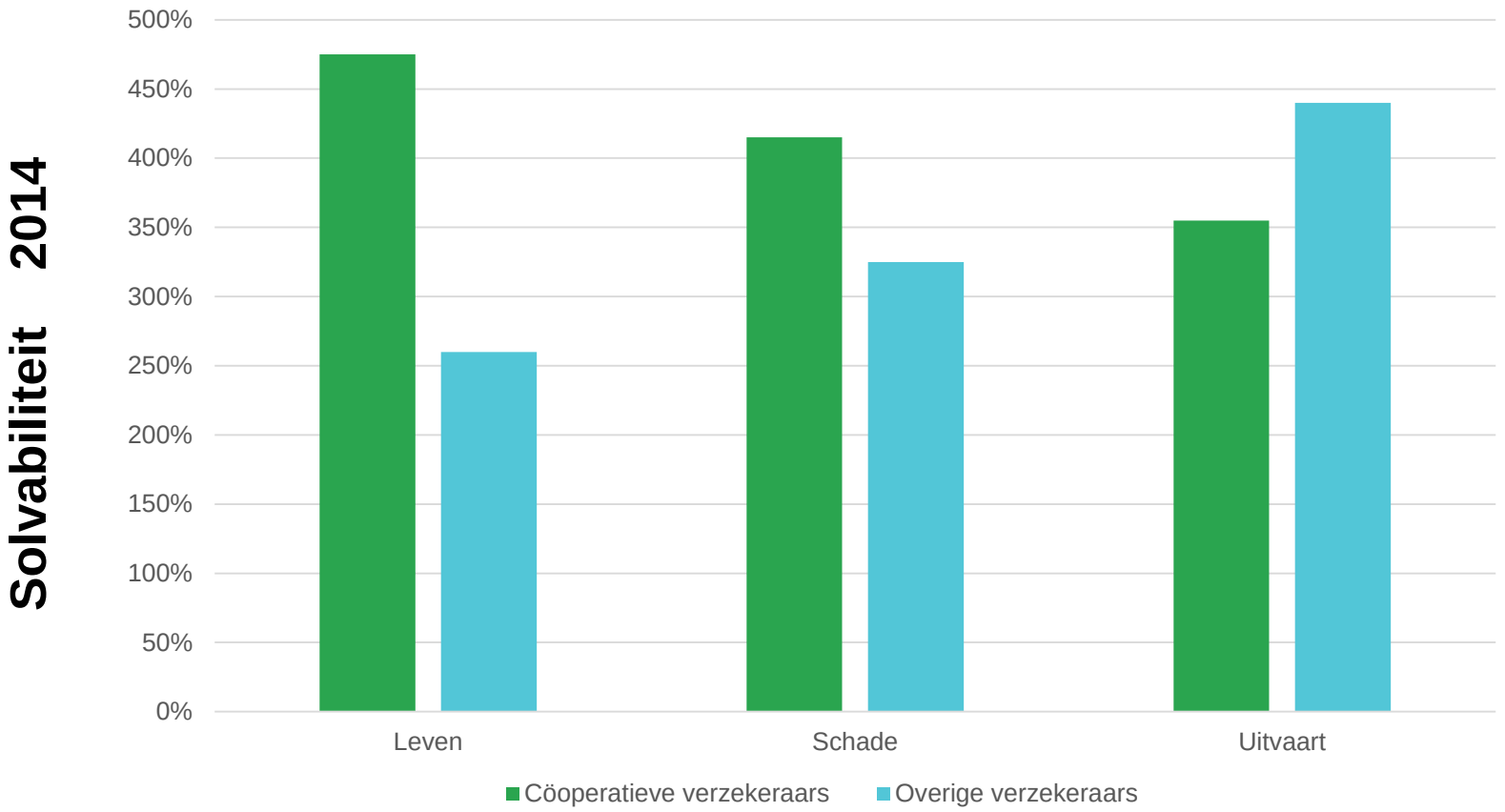
Wat onderscheidt coöperatieve verzekeraars?

Klantwaardering schade- en levensverzekeraars

	Verzekeraar	Cijfer	Coöperatief?	Soort
1.	ZLM Verzekeringen	8,37	Ja	Schade
2.	VvAA	8,02	Ja	Schade
3.	Centraal Beheer	7,70	Ja	Schade
4.	ANWB Verzekeren	7,69	Ja	Schade
5.	OHRA	7,66	Ja	Schade
6.	Univé	7,61	Ja	Schade
6.	Nh1816 Verzekeringen	7,61	Ja	Schade
8.	FBTO	7,59	Ja	Schade
9.	Klaverblad Verzekeringen	7,57	Ja	Schade/Leven
10.	ABN AMRO Verzekeringen	7,54	Nee	Schade

Bron: Verzekeraarsinbeeld.nl

Wat onderscheidt coöperatieve verzekeraars?



Bron: Analyse SEO Economisch onderzoek

Wat onderscheidt coöperatieve verzekeraars?

Klant

- Klanten zijn eigenaar: prioriteit voor klantperspectief
- Klantwaardering en reputatie significant hoger
- Zwakke profilering in de markt

Kapitaal

- Geen aandeelhouders, dividend-betalingen: kapitaalpositie vaak goed
- Bij verlaging marge, geen urgentie voor verandering door grote buffer
- Kapitaalpositie slecht? Moeilijk om extra kapitaal te vinden

Wat onderscheidt coöperatieve verzekeraars?

Kosten

- Geld is van leden, dus groot kostenbewustzijn
- Innovatie en risico's zitten minder in DNA
- Door beperkte omvang wegen kosten Europese richtlijnen zwaar

Identiteit en zelfstandigheid

- Bewustzijn van de oorspronkelijke opdracht nog steeds in DNA door unieke ontstaansgeschiedenis
- Grote drang naar zelfstandigheid en onafhankelijkheid: omvang vaak beperkt
- Focus op nationale markt

Bron: Analyse SEO Economisch onderzoek, o.b.v. Cijfers DNB en ICMIF

Proportioneel toezicht op coöperaties



Toezicht op coöperaties: proportionaliteit

Toezicht op Nederlandse verzekeraars

Wie?	Doet wat?	Proportioneel?
Autoriteit Financiële Markten	Gedragstoezicht	Door actief toezicht te richten op grote verzekeraars
De Nederlandsche Bank	Prudentieel toezicht	Past toezicht aan aan premievolume en belegd vermogen (basic toezicht)
Accountants	Controle jaarrekening	Beperkt

Proportionaliteit is een rechtsbeginsel.
Solvency II: het regime mag niet te belastend zijn voor kleine en middelgrote verzekeringsondernemingen. Proportionaliteit is hier een middel voor.

Toezicht op coöperaties: proportionaliteit

Solvency II en Univé

Kosten Solvency II: Univé Groep, RU's	**Kosten**
Project-/implementatiekosten Solvency II (2014-2017)	2.200.000
Structurele lijn- en accountantskosten per jaar	2.830.000

Accountantskosten Univé Groep, RU's	**Perc.**	**Kosten**
Accountantskosten jaarrekening	73%	1.330.000
Accountantskosten SII	27%	480.000

Toename van **8 FTE** voor Univé Groep en RU's als gevolg van Solvency II

Toezicht op coöperaties: proportionaliteit

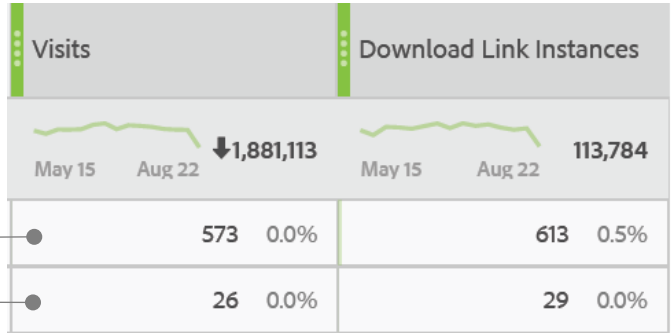
Indirecte gevolgen Solvency II: meer werk

- Wet- en regelgeving vraagt hoger kennis- en opleidingsniveau van medewerkers
- Extra tijdsclaim medewerkers als gevolg van implementatie, organisatie en specifieke overlegstructuren Solvency II
- Extra tijdsclaim personeel voor werkzaamheden op het gebied van:
  - aantoonbaarheid data (datakwaliteit)
  - samenstelling kwalitatieve rapportages (RSR en SFCR)
  - nieuwe kwantitatieve rapportages (QRT’s)

Toezicht op coöperaties: proportionaliteit

Kwantitatieve en kwalitatieve rapportages Solvency II

- Aantallen op te leveren rapportages Univé Groep:
  - **59** WFT-staten in **2015**
  - **102** WFT-staten (QRT's) in **2016**
  - Stijging van **73%**
- Stijging verplichte kwalitatieve rapportages:
  - Regular Supervisory Reports (RSR) voor toezichthouder
  - Solvency and Financial Condition Report (SFCR) voor publiek
- Interesse publiek?
  - Jaarverslag 2016
  - SFCR 2016



Toezicht op coöperaties: proportionaliteit

Solvency II en Univé

- SII biedt ook Univé een raamwerk voor betere risicobeheersing
- Biedt mogelijkheden om besluiten te nemen op basis van kapitaal, maar voordeel is relatief door goede kapitaalpositie
- Kosten implementatie Solvency II drukken zwaar op totale kosten
- Detail en diepgang rapportages niet helemaal in verhouding tot doel
- Weinig mensen binnen de organisatie die Solvency II helemaal begrijpen
- Beperkte belangstelling buitenwereld naar (opbouw) kapitaalpositie

Toezicht op coöperaties: proportionaliteit

Wat wil de POV? De top 8:

1. Introduceer toezichtcategorie ‘Middelgroot’
2. Alleen de strikt noodzakelijke rapportages – geen ‘nice to know’
3. Minder verplichte accountants-controles, sluit aan op bestaande controles
4. Overheid en toezichthouder: werk aan een gelijk Europees speelveld
5. DNB: informeer accountants, actuarissen etc. over minimale eisen, geef inhoud aan ‘materialiteit’
6. DNB: maak wettelijke ontheffingsmogelijkheden bekend en hanteer soepel toekenningsbeleid, bijv. ontheffing kwartaalrapportages
7. Zie verslaglegging 2016 als evaluatie- en leermoment
8. Risico-gebaseerde solvabiliteit, maar ook: risico-gebaseerd toezicht!

Toezicht op coöperaties: proportionaliteit

Acties voor meer proportionaliteit

Politiek	Kamervragen via Aukje de Vries (VVD)
Overheid	Gesprekken met ministerie van Financiën
Toezicht	DNB – Implementatie van de aanbevelingen AFM – Capaciteit van OOB accountants
Beroeps-organisatie (NBA)	Standaard en uniforme rapportages, software-ondersteuning Tijdige beschikbaarheid capaciteit Collectieve inkoop
Wetenschap	Mogelijk onderzoek en publicaties toezichtregime
Vakpers	Speciale Verbond-publicatie “Onderling Verzekerd!”
Internationale vakorganisaties	Toesturen publicaties en toelichting geven over de aanbevelingen

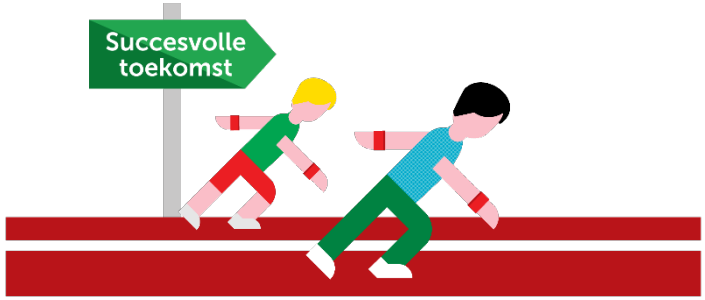
De toekomst van coöperatieve verzekeraars



De toekomst van coöperatieve verzekeraars

Wat zit er al goed?

- Sterk klantgericht
- Gemiddeld klein tot middelgroot
- Goede solvabiliteit



Hoe kan het nog beter?

- Meer marge ontwikkelen voor innovatie
- Minder kwetsbaar worden voor extra toezichtlasten:
  - Onderling samenwerken
  - Proportionaliteit van het toezicht zelf (DNB)
- Werken aan profilering voor commerciële en arbeidsmarkt
- Veel meer samenwerking op niet-onderscheidende activiteiten

Vragen?

