

De Menzis-aanpak van de ORSA-pilot

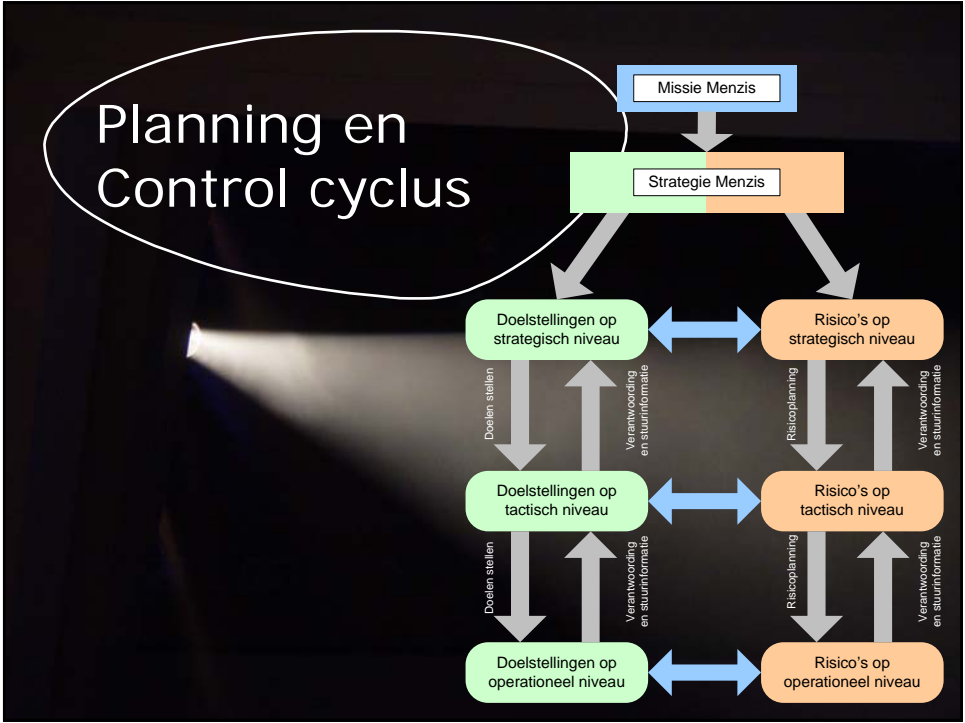
Ruben Wenselaar
Vice-voorzitter Raad van Bestuur
DNB Solvency II symposium
14 december 2011



Uitgangspunten GRC/Solvency II

- Focus op alle externe en interne stakeholders en van daaruit continue pro-actieve verbetering van de bedrijfsvoering
- Proportionaliteit m.b.t. omvang/complexiteit markt en Menzis
- Conform wet/regelgeving en (al dan niet expliciete) interne kaders
- Aansluiting op bestaande structuren en strategie
- Regie, synergie en transparantie in sturing en toezicht:
 - balans tussen sturing en extern/intern toezicht
 - evenwicht tussen/in rollen van RvB en RvC
- Belang van "rol/positie" is minstens zo belangrijk als "kennis"
- Continue proces binnen gehele organisatie, leidend tot een samenhangend totaalbeeld van alle risico's en het bewust accepteren van risico's en initiëren van (risico)beheersmaatregelen.







Risiko en kapitaal

Koppeling van risicomanagement en kapitaalmanagement:

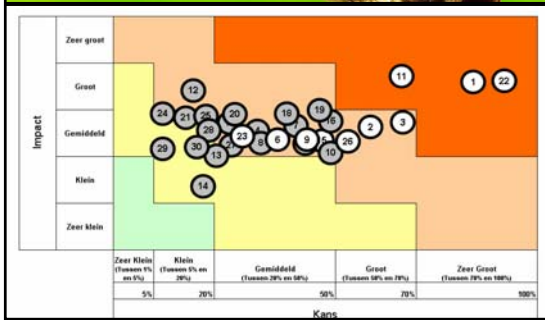
Welke solvabiliteit heeft Menzis in de loop van de tijd nodig om haar strategie te kunnen realiseren en (toekomstige) risico's te kunnen opvangen?



29



Strategisch Risk Assessment



He's the only kid ever to get into trouble before he was born.

STEVEN SPIELBERG Presents

BACK TO THE FUTURE

THE FUTURE PG

A ROBERT ZEMECKIS Film

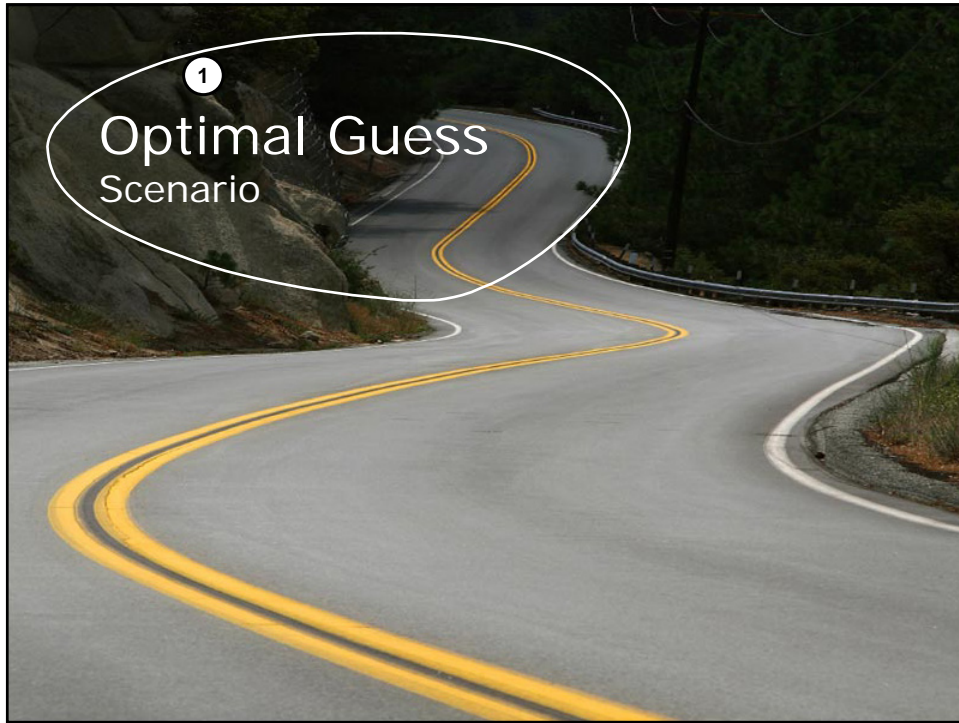
"BACK TO THE FUTURE" starring MICHAEL J. FOX
CHRISTOPHER LLOYD - LEA THOMPSON - CRISPIN GLOVER
Written by ROBERT ZEMECKIS & BOB GALE
Music by ALAN SILVESTRI
Produced by BOB GALE and NEIL CANTON
Executive Producers STEVEN SPIELBERG
KATHLEEN KENNEDY
and FRANK MARSHALL
Directed by ROBERT ZEMECKIS

AXMIN Distributed by UIP. A UNIVERSAL PICTURE
© 1985 Universal City Studios, Inc. © 1985 U.S.P. 1985

Featuring the hit single "The Power of Love" performed by Huey Lewis and the News

```

graph TD
    S1[Scenario 1  
Optimal Guess] --> S2[Scenario 2  
Zorgkosten]
    S2 --> S3[Scenario 3  
Going Concern]
    S3 --> S4[Scenario 4  
Markt]
    S4 --> S5[Scenario 5  
Verzekerden]
    S4 --> S6[Scenario 6  
Worst Case]
    S5 --> S7[Scenario 7  
Solvabiliteit]
    S7 --> S8[Scenario 8  
AWBZ]
    
```



1
Optimal Guess
Scenario

1 3 6
Zorgkosten
Scenario

1 23 26
Going Concern
Scenario

1 3 6 23 26
Markt
Scenario

1 9 11
Kies voor een lagere premie
Stap over naar AnderZorg
Am Am I
Verzekerden
Scenario

1 2 3 23 26
6 9 11
Worst case
Scenario

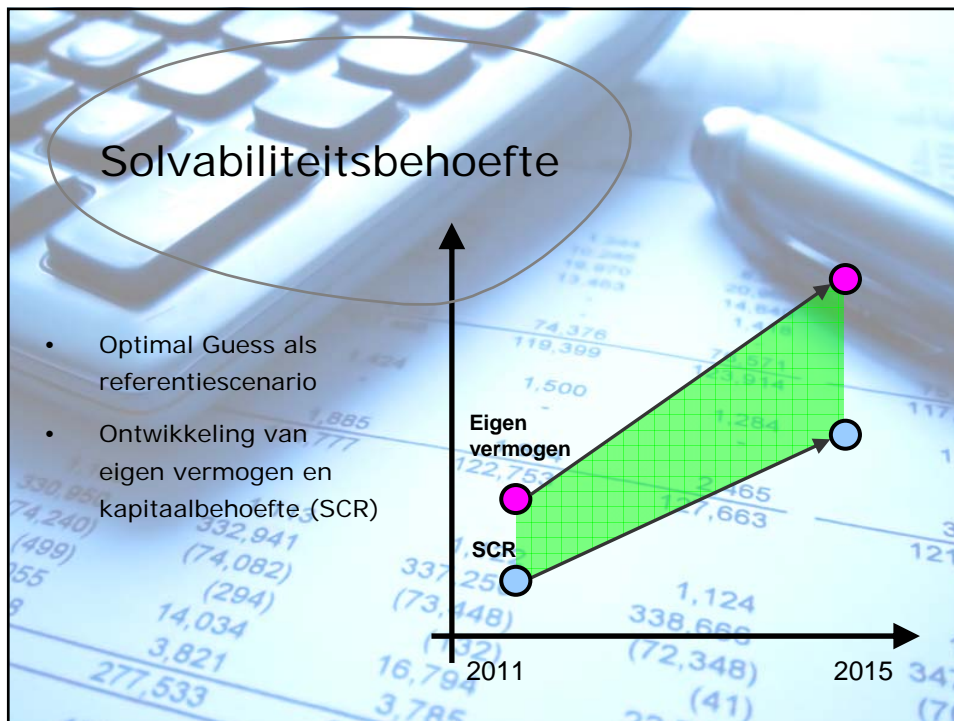
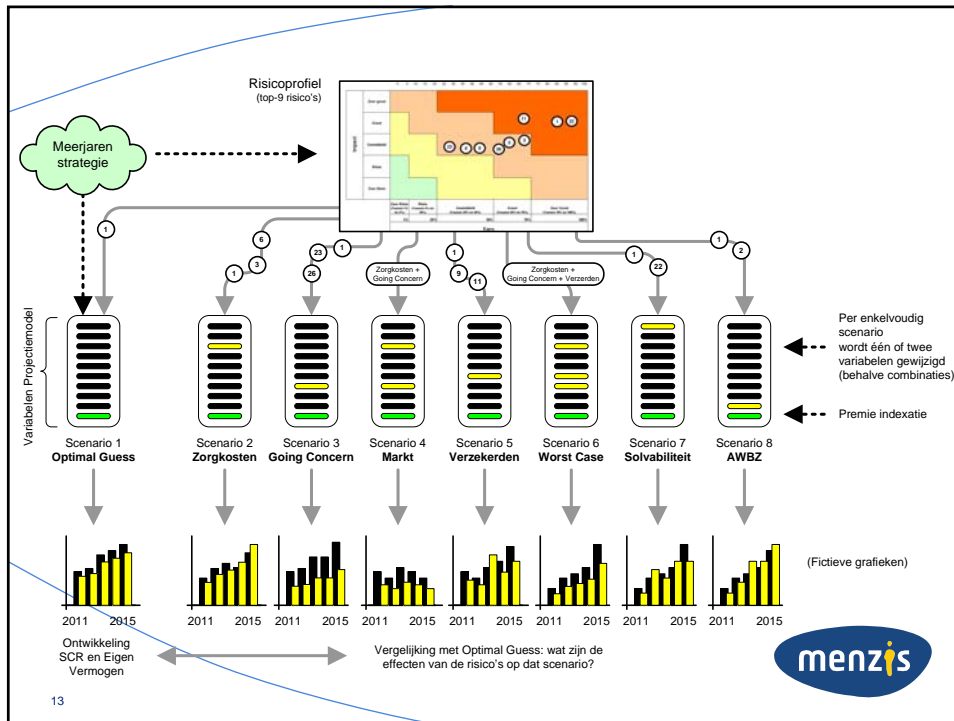
1 2
AWBZ
Scenario

1 22
Solvabiliteit
Scenario

menzis

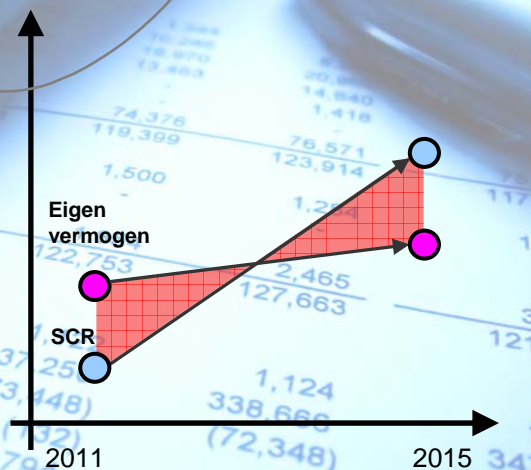
Projectiemodel

- Rol **Expertteam** en **Rekenteam**:
- Scenario's worden vertaald in variabelen (> 30)
- Verzekerdenaantallen, bijdragen, schade, beleggingen, beheerskosten, ...
- Projectiemodel → 5 jaar vooruit: winst en verlies, kasstromen, balans
- Input voor kapitaalmodel



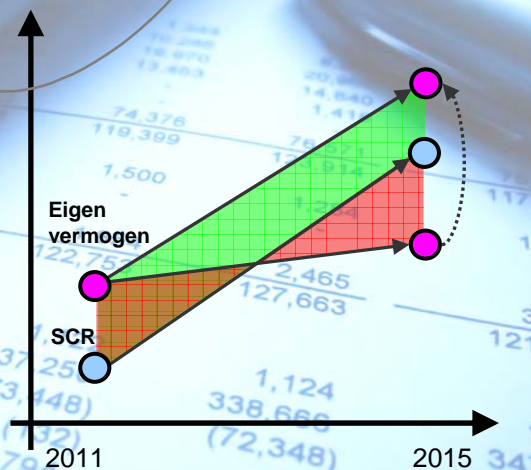
Voorbeeld: worst case scenario

- Wat is de impact van risico's op de solvabiliteitsbehoefte bij gelijkblijvend beleid?



Solvabiliteitsbehoefte Hoe risico's mitigeren?

- Strategie en risicobereidheid
- Vaststellen mitigerend beleid bestaande uit kapitaalmanagement en management acties
- Aanpassen variabelen en opnieuw doorrekenen





Aandachtspunten

1. Risk assessment gekoppeld aan (strategische) doelstellingen is essentiële input
2. Ben je bewust van het risicoprofiel en maak bewuste keuzes voor risicohouding.
3. Ontwikkel een hanteerbaar model voor koppeling van risico's en kapitaal
4. ORSA is een hulpmiddel; maar wel één die als proces geborgd moet zijn in de organisatie.



Tot slot