



# Risicomanagementbeleid

*Risicomanagement is een vast onderdeel geworden van het beleid van vrijwel iedere Onderneming. Het is een continu proces, dat risico's identificeert en op waarde schat. Ook bepaalt het hoe de kans van het optreden en de gevolgen van risico's beheersbaar worden.*

*Versie 1.0 – 28 december 2022*

## **EFO Paardenverzekering**

Turfschip 11, 8447 DM Heerenveen | Postbus 131, 8440 AC Heerenveen  
0513 62 22 75 | [info@efo.nl](mailto:info@efo.nl) | [www.fo.nl](http://www.fo.nl)

## Inhoudsopgave

1	Risicomanagement.....	3
2	inrichting.....	4
	2.1 Risicomanagement strategie.....	4
	2.2 Besluitvormingsproces.....	4
	2.3 Samenstelling risicomanagementfunctie.....	4
3	Risicobeleid.....	5
	3.1 Risicogebieden.....	5
	3.2 Risicotolerantie.....	6
4	Proces.....	7
	4.1 Risico identificatie (jaarlijks).....	7
	4.2 Risico identificatie (per kwartaal).....	7
	4.3 Risico assessment bestuur (jaarlijks.....	7
5	Rapportage en evaluatie.....	8
6	vaststelling.....	8

### EFO Paardenverzekering

Turfschip 11, 8447 DM Heerenveen | Postbus 131, 8440 AC Heerenveen

0513 62 22 75 | [info@efo.nl](mailto:info@efo.nl) | [www.fo.nl](http://www.fo.nl)

## 1 RISICOMANAGEMENT

In dit document is vastgelegd hoe EFO Paardenverzekeringen haar risicomanagement heeft ingericht. EFO Paardenverzekeringen kwalificeert onder Solvency II als een 'Basic' verzekeraar. In de opzet van het risico-managementproces is Solvency II proportioneel toegepast. EFO Paardenverzekering is een gespecialiseerde kleine schadeverzekeraar met een beperkt aantal producten. De organisatie is niet complex.

Voor verzekeraars die vallen onder Solvency II Basic is de volgende regelgeving van toepassing:

- Art. 10: SIRA
- Art. 20: Informatiesysteem voor risico's
- Art. 23: Risicomanagement (gebieden, beleid, governance: onafhankelijke functie)
- Art. 24: Risicobeoordeling
- Art. 120: Prudent person beginsel

Voor het opzetten van het risicomanagement beleid heeft EFO Paardenverzekering de "Good practice risicomanagement 2018 verzekeraars" van De Nederlandsche Bank gebruikt.

## 2 INRICHTING

### 2.1 Risicomanagement strategie

EFO Paardenverzekering is een Onderlinge; dit houdt in dat onze primaire doelstelling de dienstverlening aan de leden is, dus het verzekeren van paarden optimaal te realiseren. Vanuit de visie en missie betekent dit dat de risicobeheersing is gericht op het waarborgen van de continuïteit van EFO Paardenverzekering. Daartoe worden grenzen gesteld aan de risico's die EFO Paardenverzekering wil lopen.

EFO Paardenverzekering heeft haar risico's verdeeld in risicogebieden volgens de EIOPA Richtsnoeren<sup>1</sup>. Per risicogebied heeft EFO haar risicotolerantielimit bepaald.

### 2.2 Besluitvormingsproces

Het bestuur van EFO heeft de eindverantwoordelijkheid voor de effectiviteit van de het risicomanagementsysteem, het vaststellen van de risicobereidheid en de algemene risicotolerantielimiten van de onderneming, en voor het goedkeuren van de overkoepelende strategieën en beleidslijnen voor riskmanagement.

Binnen het bestuur zijn de taken verdeeld, waarbij het risicomanagement onderdeel is van de portefeuille van de voorzitter. De voorzitter wordt bij de uitvoering van de werkzaamheden ondersteund door het risk comité. De internal auditor houdt toezicht dat het proces conform opzet wordt uitgevoerd.

	FIRST LINE OF DEFENCE	SECOND LINE OF DEFENCE	THIRD LINE OF DEFENCE
	<b>Operationele functies</b>	<b>Risico management comité</b>	<b>Internal audit</b>
<b>PROCEDURES EN STANDAARDEN</b>	Voorstellen	Review en voorstellen	Uitvoeren van onafhankelijke reviews op:
<b>IMPLEMENTATIE</b>	Voorstellen/Uitvoeren	Coördineren	- Toetsen opzet van procedures
<b>BEHEERSING</b>	Uitvoeren /voorstellen	Supervisie, analyseren	- Toetsen juiste toepassing
<b>RAPPORTERING</b>	Uitvoeren	Review	
<b>ACTIEPLANNEN</b>	Uitvoeren	Review en voorstellen	

### 2.3 Samenstelling risicomanagementfunctie

De voorzitter van het bestuur is verantwoordelijk voor het risicomanagementproces. De uitvoering van het risicomanagementproces wordt gedaan door het risicocomité.

Het risicocomité heeft de volgende leden:

- Voorzitter van het bestuur
- Directeur (algemeen, verzekeringstechnisch)
- Controller (Financieel)
- Compliance officer (Compliance)
- Vertegenwoordiger(s) externe begeleider (begeleiding, uitdagen en rapporteren)

Binnen deze setting zijn de verschillende disciplines vertegenwoordigd (financieel, compliance, verzekeringen), zodat er voldoende kennis en deskundigheid, op het gebied van verzekerings-financiële- boekhoudkundige- en managementvaardigheden, aanwezig is.

Omdat het risicocomité direct onder het bestuur valt, heeft het comité voldoende status en gezag om de werkzaamheden op passende wijze uit te voeren.

<sup>1</sup> [https://www.eiopa.europa.eu/sites/default/files/publications/eiopa\\_guidelines/eiopa\\_guidelines\\_on\\_system\\_of\\_governance\\_nl.pdf](https://www.eiopa.europa.eu/sites/default/files/publications/eiopa_guidelines/eiopa_guidelines_on_system_of_governance_nl.pdf)

### 3 RISICOBELID

In het risicobeleid van EFO zijn risico's verdeeld in de verschillende risicogebieden. Per risicogebied heeft EFO een risicotolerantie bepaald. De volgende risicogebieden heeft EFO onderkend:

- Strategische- en reputatierisico's
- Operationeel risico
- Verzekeringstechnisch- en reserveringsrisico
- Afgestemd beheer van activa en passiva (ALM)
- Het beheer van het Beleggingsrisico
- Herverzekering en andere risicolimiteringstechnieken
- Liquiditeitsrisico en concentratierisico

In het vervolg van dit hoofdstuk is een beschrijving opgenomen van de risicogebieden en de risicotolerantie per risicogebied.

#### 3.1 Risicogebieden

##### Strategische- en reputatierisico

Binnen dit risicogebied vallen de feitelijke of mogelijke blootstelling aan reputatie- en strategische risico's en de onderlinge relatie tussen deze risico's en andere materiële risico's. De belangrijke kwesties die de reputatie van EFO, gezien de verwachtingen van belanghebbenden en de gevoeligheid van de markt, beïnvloeden.

##### Operationeel risico

Binnen dit risicogebied vallen de operationele risico's. Deze risico's zijn gericht op de interne organisatie, de continuïteit daarvan en het reactievermogen bij onvoorziene gebeurtenissen. Deze risico's zijn gericht op het waarborgen van de activiteiten bij het wegvallen van sleutelfunctionarissen. Ook de continuïteit van de IT-systemen, die EFO gebruikt ter ondersteuning van haar interne processen, vallen binnen dit risicogebied.

##### Verzekeringstechnisch- en reserveringsrisico

Binnen dit risicogebied vallen de product gerelateerde risico's:

- Sluiten de door EFO aangeboden producten aan bij de marktontwikkelingen;
- zijn de premie-inkomsten toereikend ter dekking van verwachte schades en kosten;
- welke verzekeringsrisico's is EFO bereid te lopen.

##### Afgestemd beheer van activa en passiva (ALM)

Binnen dit risicogebied vallen de risico's welke het gevolg zijn van een mismatch van de activa en passiva.

##### Het beheer van het Beleggingsrisico

Binnen dit risicogebied vallen de risico's die voortvloeien uit de van de activaportefeuille (gewenste niveau van veiligheid, kwaliteit, liquiditeit, rendement en beschikbaarheid van de portefeuille).

##### Herverzekering en andere risico limiteringstechnieken

Binnen dit risicogebied vallen de risico's die voortvloeien uit de overdracht van verzekeringsrisico's aan andere partijen. Hierbij worden de volgende risico's onderscheiden:

- Het niveau van risico-overdracht dat gezien de vastgestelde risicolimieten van EFO passend is.
- De betrouwbaarheid van de samenwerkingspartijen (kredietwaardigheid/diversificatie)
- Risico's als gevolg van een mismatch tussen betalingen van schaden en schadevergoedingen.

## Liquiditeitsrisico en concentratierisico

Als gevolg van een mismatch tussen in- en uitgaande kasstromen ontstaan liquiditeitsrisico's. Deze risico's zijn vallen binnen dit risicogebied. Risico's gerelateerd aan een relatief hoge blootstelling aan een bepaalde belegging of type belegging zijn geassocieerd als concentratierisico's.

### 3.2 Risicotolerantie

EFO heeft haar risicohouding geassocieerd in vijf categorieën van een lage risico bereidheid naar een hoge risicobereidheid:

- Nul
- Kritisch
- Gebalanceerd
- Opportuun
- Gemaximeerd

EFO is een verzekeringsmaatschappij met leden, om haar leden zo goed mogelijk van dienst te zijn is EFO beperkt bereid om risico te lopen. Dit vertaalt zich in een gebalanceerde risicotolerantie.

Per risicogebied is EFO bereid om risico te lopen. Dit is vertaald naar een risicotolerantie per risicogebied.

Risicogebied	Risicotolerantie
Strategische- en reputatierisico's	Gebalanceerd
Operationeel risico	Gebalanceerd
Verzekeringstechnisch- en reserveringsrisico	Gebalanceerd
Afgestemd beheer van activa en passiva (ALM)	Gebalanceerd
Het beheer van het Beleggingsrisico	Gebalanceerd
Herverzekering en andere risicolimiteringstechnieken	Gebalanceerd
Liquiditeitsrisico en concentratierisico	Gebalanceerd

#### EFO Paardenverzekering

## 4 PROCES

Het risicobeheersingsproces is verdeeld in drie sub processen:

- Risico identificatie (jaarlijks)
- Risico identificatie (per kwartaal)
- Risico assessment bestuur (jaarlijks)

In de schematische weergave ziet het proces als volg uit:

### 4.1 Risico identificatie (jaarlijks)

Jaarlijks komt het risicocomité bij elkaar voor het uitvoeren van werkzaamheden ten aanzien van:

1. Identificeren, categoriseren en kwantificeren van risico's
2. Evalueren van interne beheersing ter afdekking van de risico's
3. Rapportering van risico's aan het bestuur
4. Identificeren van te nemen acties

Het risicocomité rapporteert in de vorm van een risicoverslag.

### 4.2 Risico identificatie (per kwartaal)

Per kwartaal wordt een review uitgevoerd door de compliance officer i.s.m. de controller. Deze werkzaamheden zijn erop gericht om:

1. Identificeren van veranderingen in de interne en externe omgeving welke kunnen leiden tot het onderkennen van risico's dan wel veranderingen in de kwantificering van risico's.
2. Evalueren van de invloed op van geïdentificeerde veranderingen op de interne beheersing
3. Rapportering van de veranderingen aan het risicocomité
4. Identificeren van te nemen acties

De conclusies van deze review zullen worden opgenomen in de kwartaalrapportage.

Inventarisatie van factoren die de risicoanalyse kunnen beïnvloeden:

- Wijzigingen op financieel gebied, zoals bijvoorbeeld: stand van de netto passiva of vlottende passiva; negatieve operationele kasstromen in historische of toekomstgerichte financiële overzichten; ongunstige belangrijke financiële verhoudingscijfers; substantiële operationele verliezen of significante daling van de waarde van activa die gebruikt worden om kasstromen te genereren.
- Wijzigingen op operationeel gebied, zoals bijvoorbeeld: intenties om activiteiten te beëindigen; het vertrek van kernpersonen binnen het management zonder dat in hun vervanging wordt voorzien; het verlies van een belangrijke markt, belangrijke klant(en), wijzigingen in de concurrentie.
- Wijzigingen in wet- en regelgeving, zoals bijvoorbeeld: het niet-naleven van kapitaalvereisten of andere wettelijke vereisten zoals solvabiliteits- of liquiditeitsvereisten voor verzekeraars, wijzigingen in de WFT;
- Overige wijzigingen, zoals bijvoorbeeld: lopende wettelijke of gerechtelijke procedures tegen de Efo, rampen waarvoor niet of onvoldoende op voorbereid is.

### 4.3 Risico assessment bestuur (jaarlijks)

Op basis van de rapportage van het risicocomité stelt het bestuur vast:

- De risicotolerantie per risicogebied.
- Dat voldaan is aan haar verplichtingen als eindverantwoordelijke.

## **5 RAPPORTAGE EN EVALUATIE**

De opzet van het risicoproces, de geïdentificeerde risico's en genomen maatregelen worden jaarlijks gerapporteerd in de risicoparagraaf van het jaarverslag van EFO Paardenverzekering. De internal auditfunctie zal de werking van het risicobeheersingsproces toetsen. De toetsing zal 3-jaarlijks plaatsvinden.

## **6 VASTSTELLING**

Het risicomanagementbeleid is vastgesteld op 28 januari 2022 door het algemeen bestuur van EFO Paardenverzekering.