

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.

Verslag inzake de Solvabiliteit  
en de Financiële Toestand 2018

April 2019



Kabelweg 37  
1014 BA AMSTERDAM

# Inhoudsopgave

1.	Inleiding .....	4
2.	Samenvatting.....	5
3.	Activiteiten en resultaten .....	7
3.1	Activiteiten .....	7
3.1.1	<b>Ansvar</b> .....	7
3.1.2	<b>Belangrijke interne en externe gebeurtenissen</b> .....	8
3.1.3	<b>Resultaat, dividend en ontwikkeling eigen vermogen</b> .....	9
3.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten .....	10
3.3	Resultaten uit beleggingsactiviteiten .....	11
3.4	Resultaten uit overige activiteiten .....	12
3.5	Overige informatie .....	12
4.	Governance bij Ansvar.....	13
4.1	Hoofddijnen van de opzet .....	13
4.1.1	<b>Bestuurlijke structuur</b> .....	13
4.1.2	<b>Juridische structuur</b> .....	13
4.1.3	<b>Organisatiestructuur</b> .....	13
4.1.4	<b>Samenstelling Raad van Bestuur &amp; Raad van Commissarissen</b> .....	14
4.1.5	<b>Beleidslijnen</b> .....	14
4.1.6	<b>Beloningsbeleid</b> .....	15
4.1.7	<b>Deskundigheid en betrouwbaarheid</b> .....	15
4.2	Risicomanagement systeem.....	16
4.2.1	<b>Risicobereidheid</b> .....	16
4.2.2	<b>Risicostrategie en –beleid</b> .....	17
4.2.3	<b>Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement</b> .....	18
4.2.4	<b>Asset-liability Management</b> .....	18
4.2.5	<b>ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)</b> .....	18
4.3	Interne controle omgeving.....	19
4.3.1	<b>Compliance functie</b> .....	19
4.4	Interne auditfunctie .....	20
4.5	Actuariële functie .....	20
4.6	Uitbesteding .....	20
4.7	Overige belangrijke informatie.....	20
5.	Risicoprofiel .....	21
5.1	Verzekeringstechnische risico's.....	21
5.2	Marktrisico .....	23
5.2.1	<b>Renterisico</b> .....	23
5.2.2	<b>Aandelenrisico</b> .....	23
5.2.3	<b>Vastgoedrisico</b> .....	24
5.2.4	<b>Spreadrisico</b> .....	24
5.2.5	<b>Valutarisico</b> .....	24
5.2.6	<b>Concentratie risico</b> .....	24
5.2.7	<b>Gevoeligheidsanalyse</b> .....	24
5.3	Tegenpartijrisico .....	26
5.4	Liquiditeitsrisico .....	27
5.5	Operationeel risico.....	28
6.	Financiële positie van Ansvar op Solvency II grondslagen.....	31
6.1	Solvency II balans .....	31
6.2	Informatie over de waardering van activa .....	31
6.2.1	<b>Immateriële vaste activa</b> .....	32
6.2.2	<b>Beleggingen</b> .....	32
6.2.3	<b>Vorderingen</b> .....	32
6.2.4	<b>Overige activa</b> .....	33
6.3	Informatie over de waardering van (technische) voorzieningen.....	33
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen.....	34

6.5	Niet uit de balans blijvende verplichtingen .....	35
6.6	Overige materiële informatie .....	35
7.	Kapitaalbeheer .....	36
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid .....	36
7.2	De solvabiliteit van Ansva .....	36
7.3	De ontwikkeling van de SCR en de MCR.....	37
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen.....	38
7.5	Overige gegevens .....	38
	Bijlage 1 : Openbaar te maken staten.....	39

## 1. Inleiding

Voor u ligt het "verslag inzake de solvabiliteit en de financiële toestand" (SFCR) " van Ansvar Verzekeringsmaatschappij NV. Dit rapport is opgesteld aan de hand van de richtlijnen die daarvoor in de Solvency II regelgeving zijn vastgelegd.

Het normenkader voor het opstellen van deze rapportage wordt gevormd door de volgende wet- en regelgeving, aangevuld met toelichtingen van de toezichthouder:

- *Solvency II Directive (2009/138/EG), artikel 51 en verder;*
- *Gedelegeerde Verordening Solvency II (EU 2015/35), Hoofdstuk 12 en 13;*
- *Uitvoeringsverordening (EU 2015/2450);*
- *Relevante richtsnoeren van EIOPA, waaronder EIOPA-BoS-15/109 – Richtsnoeren voor rapportage en openbaarmaking;*
- *Brieven met terugkoppelingen van DNB.*

Alle bedragen in deze rapportage betreffen bedragen in duizenden Euro's, tenzij anders aangegeven .

## 2. Samenvatting

### Activiteiten

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. (hierna: Ansvar) is een relatief kleine verzekeringsmaatschappij, die zich richt op het aanbieden van diverse eenvoudige ('simple risk') schadeverzekeringen en daarnaast op oplossingen voor bijzondere en niet-alledaagse risico's voor particulieren en kleine en middelgrote organisaties. Onze klanten, met ca 213.000 polissen, zijn verspreid over het gehele land. Wij distribueren uitsluitend via assurantie adviseurs.

Ansvar is voortdurend bezig met het verbeteren en vernieuwen van haar verzekeringsproducten. Bij de ontwikkeling van nieuwe producten wordt het Product Approval en Review Proces (PARP-proces) doorlopen. Dat gebeurt eveneens periodiek voor bestaande verzekeringsproducten. Het PARP-proces is een gestructureerd onderzoek per verzekeringsproduct waarbij met name wordt gekeken naar doelgroep, klantbelang (duidelijke communicatie, verantwoordde premiestelling, duidelijke polisvoorwaarden), rendement alsmede een compliance- en fraudecheck.

Naast het doorlopend productonderhoud is in 2018 in samenwerking met Swiss Re een rijgedrag verzekering in de markt geïntroduceerd. Hiermee wordt bijgedragen aan een bewuster rijgedrag met een positieve impact op de verkeersveiligheid en het milieu.

Wij hebben het boekjaar 2018 afgesloten met een positief resultaat voor belasting van € 9,2 miljoen, hetgeen we nader hebben toegelicht in de jaarrekening 2018 die op onze website kan worden gedownload ([http://www.ansvar-idea.nl/ansvar/ansvar\\_nv/jaarverslag](http://www.ansvar-idea.nl/ansvar/ansvar_nv/jaarverslag)).

### Strategie

Ansvar heeft haar strategie verwoord in een beleidsplan. De laatste versie is het beleidsplan 2019-2023, waarin de doelstellingen voor deze jaren zijn vastgesteld. Daarin zijn tevens het kapitaals- en het herverzekeringsbeleid opgenomen. Daarnaast is er een en een beleggingsbeleid geformuleerd, waarin tevens het liquiditeitsbeleid is opgenomen. De vertaling naar financiële resultaten en de normeringen van de kritische prestatie indicatoren is eveneens uitgewerkt in dit plan.

Onze strategie voor komende jaren is iets aangepast. De focus op niches, inclusief duurzaamheid, blijft ongewijzigd. Ansvar gaat zich echter focussen op de particuliere markt. De heroverweging van het inkoopbeleid heeft geleid tot een beleidswijziging waarbij Turien & Co. voor de zakelijke markt met name met de nichespelers werkt en Ansvar voor de zakelijke markt start met de commodity verzekeraars. Derhalve zal de ontwikkeling van een commodity propositie in Amsterdam nader worden uitgewerkt in de planperiode. In tegenstelling tot de plannen vorig jaar is besloten om niet de ontwikkeling van een AOV propositie in gang te zetten.

Het "gewaagde doel" om de meest gewaardeerde dienstverlener te worden is als gevolg van vertraging in de digitale dienstverlening een jaar verschoven naar 2021.

### Risicoprofiel

Ansvar is een verzekeraar die naast 'gewone en goede' producten ook oplossingen voor de bijzondere en niet-alledaagse risico's biedt. We zijn alleen actief in producten en segmenten die we goed kennen. Mede hierdoor is er een goed zicht op de verzekeringstechnische resultaten en risico's. Wij onderscheiden ons door persoonlijke betrokkenheid.

Wij beheersen onze verzekeringstechnische risico's door een gezonde premiestelling, een adequate systematiek van schadereservering en een op onze omvang afgestemd herverzekeringsbeleid, waarbij rekening wordt gehouden met de aanwezige solvabiliteit van Ansvar.

Qua beleggingen wordt een terughoudend beleid gevoerd. Door de marktontwikkelingen wordt een laag rendement op de beleggingen gerealiseerd. Het vermogensbeheer is uitbesteed aan Lombard Odier. Er wordt zo veel mogelijk risicospreiding toegepast. Tevens wordt de rentegevoeligheid van de beleggingsportefeuille beperkt door obligaties aan te houden met een relatief korte looptijd.

Andere risico's die onderdeel uitmaken van het risicobeheerraamwerk zijn krediet-, strategische (extreme groei)-,

operationele- en integriteitsrisico's. Al deze risicogebieden heeft Ansvar geadresseerd in haar risicobeheerraamwerk. Een en ander is verder uitgewerkt in hoofdstuk 5.

### Solvabiliteit

Onder de risicogebaseerde Solvency II norm beschikt Ansvar over ruim voldoende vermogen. Eind 2018 bedroeg de solvabiliteit op Solvency II grondslagen 178 %. Het beleid van het bestuur is te streven naar een solvabiliteit van tenminste 110%, dit is onder Solvency II de interne norm. Daarnaast heeft het bestuur een veiligheidsmarge vastgesteld op 140%. Indien de solvabiliteit onder deze norm komt zal er een terughoudend dividendbeleid worden gevoerd en zullen er maatregelen worden genomen om het rendement op de portefeuille te verhogen, waaronder premieverhogingen en sanering in de portefeuille. Op basis van de ORSA ("Own Risk & Solvency Assessment") heeft het bestuur vastgesteld dat deze buffers adequaat zijn gezien de risico's waar de verzekeraar aan bloot staat. Door deze ruime buffer ten opzichte van de wettelijke eis kan Ansvar ook aan de eisen voldoen bij grote calamiteiten, zoals opeenvolgende verliesjaren en/of aanpassingen van de berekeningen van de (toekomstige) wettelijke eis.

De ontwikkeling van de solvabiliteit kan als volgt worden geschetst:

In € miljoen	2018	2017
Beschikbaar kapitaal *	42.523	42.614
Kapitaal-eis ("SCR")	23.945	22.498
Solvabiliteitsratio	178%	189%

\* Het beschikbare kapitaal is het vermogen op Solvency II grondslagen.

Het vermogen op Solvency II grondslagen wijkt af van het eigen vermogen in de jaarrekening.

SCR = Solvency Capital Requirement is het risicogebaseerde kapitaalvereiste onder Solvency II

In hoofdstuk 7 – kapitaalbeheer wordt nader ingegaan op de samenstelling van het kapitaalvereiste en het beschikbare eigen vermogen.

### Governance

Ansvar is een relatief kleine schadeverzekeraar. Als maatschappelijk betrokken organisatie wil Ansvar verantwoording afleggen naar haar interne bestuursorganen. Integriteit, transparantie en controleerbaar bestuur zijn daarbij van essentieel belang. Corporate Governance krijgt daarom veel aandacht van de Raad van Commissarissen en het bestuur.

Het begrip governance bestrijkt het besturen en beheersen van ondernemingen en het houden van toezicht daarop. Ansvar heeft haar bedrijfsvoering zo ingericht dat een goede governance is gewaarborgd. In haar bedrijfsvoering weegt Ansvar de belangen van alle stakeholders, waaronder de belangen van de klanten, evenwichtig af.

Ten aanzien van de bestuursorganen is gekozen voor een tweehoofdige Raad van Bestuur (tevens directie) en een Raad van Commissarissen.

Bij de uitwerking van bestuurs- en toezichthoudende verantwoordelijkheden leeft Ansvar maatschappelijk geaccepteerde en gangbare codes na, zoals:

- de Gedragscode Verzekeraars van het Verbond van Verzekeraars
- de Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Verzekeraars

De ontwikkelingen in wet- en regelgeving voor het toezicht op verzekeraars (Wet op het Financieel Toezicht (Wft) en Solvency II) worden op de voet gevolgd en vertaald naar interne normen, beleid en procedures.

## 3. Activiteiten en resultaten

### 3.1 Activiteiten

#### 3.1.1 Ansvar

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V., kortweg "Ansvar" is een schadeverzekeraar. De belangrijkste typen schadeverzekeringen die Ansvar aanbiedt zijn de volgende:

- Brand/stormverzekeringen;
- Motorrijtuigverzekeringen;
- Aansprakelijkheid verzekeringen.

Hier toe heeft Ansvar de benodigde vergunningen van de De Nederlandsche Bank N.V.

#### Juridische structuur

De aandelen van Ansvar Verzekeringsmaatschappij NV zijn in handen van Turien & Co. Holding B.V. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is statutair het hoogste orgaan van de verzekeraar. Ansvar heeft een zustermaatschappij, Turien & Co. Assuradeuren BV, eveneens een 100% dochtermaatschappij van Turien & Co. Holding B.V. De operationele organisatiestructuur van deze vennootschappen is geïntegreerd. Een belangrijk deel van de verzekeringsportefeuille van Ansvar wordt door Turien & Co. Assuradeuren B.V. in volmacht geadministreerd.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft een bestuur en een raad van commissarissen benoemd.

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. is statutair gevestigd te Amsterdam:

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.  
Kabelweg 37  
1014 BA AMSTERDAM

#### Bestuur van de verzekeraar

Het bestuur van de verzekeraar bestaat uit de volgende twee personen:

De heer Drs. P. van Geijtenbeek	-	algemeen directeur
Mevrouw F.J.E. Bakker RA	-	financieel directeur (vanaf 3 september 2018)

#### Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen bestaat uit de volgende leden:

De heer drs. W.J.H. Gerritsen	-	voorzitter RvC
De heer mr. A. de Wolf	-	commissaris (tot 3 september 2018)
Mevrouw mr. I.A. Visscher	-	commissaris en tevens vice-voorzitter
De heer mr. P.J. Schneider	-	commissaris (per 3 september 2018)
De heer drs. N.G. de Jager	-	commissaris (per 6 februari 2019)

#### Sleutelfuncties

De sleutelfuncties worden door de volgende functionarissen ingevuld:

Riskmanagement	-	Mw. drs. A. van Diepen
Compliance functie	-	Dhr. mr. J. Steenberg
Actuariële functie	-	Triple A - Risk Finance Certification B.V. te Amsterdam
Interne Audit	-	InAudit Audit Services B.V. te Leuvenheim

De sleutelfuncties zijn benoemd door het bestuur. Hun taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden staan beschreven in een charter, dat voor elke sleutelfunctie is opgesteld. Voor benoemingen en ontslag, alsmede wijzigingen in de charters is instemming van de Raad van Commissarissen vereist.

Alle sleutelfuncties rapporteren op kwartaalbasis aan het bestuur en de Raad van Commissarissen. De actuariële functie rapporteert jaarlijks over de toereikendheid van de technische voorzieningen en de SCR-berekeningen, en voert ook een toets uit op de berekeningen van de ORSA. De interne auditfunctie rapporteert tevens aan het bestuur per uitgevoerde audit.

De sleutelfunctionarissen hebben een escalatielijn naar de voorzitter van de raad van commissarissen.

#### **Toezicht**

De accountant van de verzekeraar is:

Externe accountant: KPMG Accountants N.V. te Amstelveen

#### *3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen*

De directie kijkt met grote tevredenheid terug op 2018. De portefeuille is verder gegroeid en het verzekeringstechnische resultaat is verbeterd. In 2018 is daarnaast wederom vooruitgang geboekt in de versterking van de organisatie als gevolg van de organisatorische integratie met het zusterbedrijf Turien & Co. Assuradeuren B.V.

Vanwege het vertrek van de directeur verzekeringen, de heer J.W. Bertelkamp eind 2017 is er tijdelijk sprake geweest van een situatie waarin de vennootschap één directeur had. Van De Nederlandsche Bank is een ontheffing ontvangen voor deze situatie. Per 3 september 2018 is mevrouw F.J.E. Bakker benoemd tot financieel directeur en daarmee is deze tijdelijke situatie beëindigd.

Risicobeheersing staat centraal in de bedrijfsvoering van Ansvar. Hierdoor worden risico's gesignaleerd, gemeten, begrepen en beheerst. Op korte termijn levert dit een optimaal gewenst evenwicht op tussen risico en rendement. Voor de lange termijn waarborgt risicobeheer de continuïteit van Ansvar.

De Raad van Bestuur en RvC hebben vastgesteld dat het risicomanagement bij Ansvar van voldoende niveau is. Teneinde de kwetsbaarheid van de organisatie in stressscenario's te toetsen is een jaarlijkse ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) uitgevoerd.

Per 1 januari 2019 is een Europeesche portefeuille van ASR van € 2,5 mln overgenomen, deels in eigen tekening van Ansvar en deels in volmacht bij Turien.



### 3.1.3 Resultaat, dividend en ontwikkeling eigen vermogen

De nettowinst van de verzekeraar bedraagt over 2018 € 6.948. Het bestuur heeft aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om € 2,5 miljoen uit te keren als dividend en het overige toe te voegen aan de algemene reserves.

Voor Ansva wordt een streefsolvabiliteitsratio van 140% toereikend geacht. De mogelijkheden en wenselijkheid daarvan wordt door middel van een jaarlijkse toetsing van het kapitaalbeleid en de ORSA onderzocht. In het kapitaalbeleid onderscheiden we twee niveaus van gewenst kapitaal, namelijk de streefsolvabiliteit en de interne normsolvabiliteit.

De opbouw van het resultaat over 2018 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

Totaal resultaat 2018 In € 1.000	Totaal resultaat	Verz. techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Verdiende premie / overige baten	71.691	69.068	2.618	5
Schadelast / overige lasten	40.374	40.374	0	0
Bedrijfslasten	22.124	21.796	328	0
Resultaat voor belastingen	9.193	6.898	2.290	5
Belastingen	2.298	1.725	573	1
Totaal resultaat boekjaar	6.895	5.174	1.718	4

Ansva heeft in 2018 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € 6,9 miljoen. Dit is een stijging van € 3,1 miljoen ten opzichte van 2017. Deze stijging wordt verklaard door een stijging van € 1,7 miljoen van het technische resultaat en een stijging van € 1,3 miljoen van het niet-technische resultaat.

Het hoge technische resultaat over 2018 wordt veroorzaakt door een groeiende portefeuille en een meevallende schadelast.

De opbrengsten uit beleggingen zijn in 2018 toegenomen. Dit wordt met name verklaard door de verkoop van een aandelenfonds in 2018 waardoor een koerswinst van ca € 3,0 miljoen werd gerealiseerd. Deze werd echter deels tenietgedaan door de koersverliezen in de laatste maanden van 2018.

Ter vergelijking de cijfers van 2017:

Totaal resultaat 2017 In € 1.000	Totaal resultaat	Verz. techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Verdiende premie / overige baten	65.982	65.095	882	5
Schadelast / overige lasten	36.759	36.759	0	0
Bedrijfslasten	24.193	23.879	314	0
Resultaat voor belastingen	5.030	4.457	568	5
Belastingen	1.270	1.127	142	1
Totaal resultaat boekjaar	3.760	3.330	426	4

### Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening is in 2018 afgenomen van € 39,3 miljoen naar € 39,1 miljoen.

Verloopoverzicht eigen vermogen	Aandelen- kapitaal	Agio	Herwaardering reserve	Overige reserves en onverdeelde winst	Eigen vermogen
<i>In € 1.000</i>					
Beginvermogen	820	22.695	3.020	12.776	39.311
Resultaat boekjaar				6.895	6.895
Herwaarderingsverschillen			-2.240		-2.240
Dividend*				-4.850	-4.850
Eindvermogen	820	22.695	780	14.821	39.116

\*betreft uitgekeerd dividend in 2018 ad € 2.350 en voorgesteld dividend over 2018 ad € 2.500

### 3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

De resultaten uit verzekeringsactiviteiten (na herverzekering) zijn als volgt samengesteld:

Technisch resultaat 2018 <i>In € 1.000</i>	Brand & andere zaken	Motor Casco	Motor Aansprak.	Overig	Totaal
Verdiende premie (voor herverzekering)	15.667	45.323	29.592	13.120	103.702
Schadelast	-9.968	-24.313	-19.480	-1.667	-55.428
Resultaat herverzekering	-356	-2.650	-518	-1.061	-6.570
Bedrijfslasten	-5.239	-15.230	-9.901	-4.436	-34.806
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen	115	220	831	293	1.459
Technisch resultaat	219	3.350	524	4.264	8.357

Ter vergelijking de uitkomsten over 2017:

Technisch resultaat 2017 <i>(x € 1.000)</i>	Brand & andere zaken	Motor Casco	Motor Aansprak.	Overig	Totaal
Verdiende premie (voor herverzekering)	15.123	40.858	26.924	11.856	94.761
Schadelast	-7.582	-22.136	-16.065	-4.618	-50.401
Resultaat herverzekering	-1.421	-2.068	-198	-1.271	-4.958
Bedrijfslasten	-5.350	-15.091	-9.655	-4.849	-34.945
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen	62	174	115	50	401
Technisch resultaat	832	1.737	1.121	1.168	4.858

### Verdeling naar regio's

Dekkingen hebben vrijwel uitsluitend betrekking op de Nederlandse markt. Als uitzondering is er een collectief contract ten behoeve van medewerkers van het Ministerie van Buitenlandse Zaken die aan ambassades in het buitenland zijn verbonden. De jaarpremie bedraagt € 78.000 en het betreft hoofdzakelijk inboedel en auto cascoverzekeringen.

### Toerekening bedrijfslasten

De acquisitiekosten en de herverzekeringsprovisie worden toegerekend aan de branches waarop zij betrekking hebben. De overige bedrijfslasten worden pro rata de geboekte bruto premie toegerekend aan de verschillende branches. De belangrijkste kostenpost betreft de personeelskosten. De organisatie kent geen afdelingen die gerelateerd zijn aan de afzonderlijke branches. Het is derhalve alleen mogelijk de personeelskosten en de overige bedrijfskosten pro rata aan de branches toe te rekenen. Daarbij is de bruto premie de meest voor de hand liggende parameter.

### Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaten

De directie kijkt met grote tevredenheid terug op 2018. Het premievolume is meer gegroeid dan de schadelast en daarmee is het verzekeringstechnisch resultaat verbeterd.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen we u naar de jaarrekening over 2018.

## 3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

De resultaten uit beleggingsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

<i>Beleggingsresultaat 2018</i>	<i>Dividend</i>	<i>Rente</i>	<i>Waarde- mutatie (in het resultaat)</i>	<i>Waarde- mutatie (in het eigen vermogen)</i>	<i>Totaal</i>
<i>In € 1.000</i>					
1. Staatsobligaties		809.000	-727.000	46.000	128.000
2. Bedrijfsobligaties		539.000	195.000	-844.000	-110.000
3. Aandelen			150.000		150.000
4. Beleggingsfondsen			1.304.000	-2.095.000	-791.000
5. Liquiditeiten		32.000			32.000
6. Hypotheken (fonds)	264.000			-60.000	204.000
7. Overige beleggingen		13.000			13.000
8. Derivaten (CIC A t/m F			39.000	1.000	40.000
Opbrengsten	264.000	1.393.000	961.000	-2.952.000	-334.000
Kosten vermogensbeheer					328.000
Resultaat					-662.000

### Informatie over beleggingen in securitisaties

Zoals het 'prudent person principle' vereist belegt Ansva niet in complexe beleggingsproducten. We begrijpen dat derivaten ook kunnen bijdragen aan een betere beheersing van beleggingsrisico's. Het bestuur is echter van mening dat de investering in de noodzakelijke kennis daarvoor niet opweegt tegen het nut van deze instrumenten in termen van risico en rendement.

Uitzondering hierop zijn valutatermijntransacties ten behoeve van het afdekken van valutarisico in de aandelenportefeuille. Ansva belegt in internationale aandelenfondsen. Een deel van die aandelen staat genoteerd

in buitenlandse valuta. De daarmee samenhangende valutarisico's worden middels valutatermijn transacties afgedekt.

#### Ontwikkeling beleggingsresultaten

De beleggingsresultaten in het resultaat zijn in 2018 zijn toegenomen. Dit wordt met name verklaard door de verkoop van een aandelenfonds in 2018 waardoor een koerswinst van ca € 3,0 miljoen werd gerealiseerd. Dit is deels tenietgedaan door de koersverliezen in de laatste maanden van 2018. De herwaardering in de beleggingsportefeuille is mede hierdoor wel beduidend lager dan vorig jaar.

### **3.4 Resultaten uit overige activiteiten**

Ansvar heeft nauwelijks overige activiteiten. De overige opbrengsten betreffen provisies die zijn ontvangen voor producten van andere verzekeraars.

### **3.5 Overige informatie**

De overige informatie dient informatie te geven over activiteiten en resultaten, die niet in de eerdere hoofdstukken is opgenomen. Naar onze inschatting zijn de belangrijke materiële zaken evenwel hiervoor opgenomen en is er ten aanzien hiervan verder niets te melden.

## 4. Governance bij Ansvar

### 4.1 Hoofdlijnen van de opzet

#### 4.1.1 Bestuurlijke structuur

Ansvar Verzekeringsmaatschappij NV kent drie statutaire organen: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, de Raad van Commissarissen en het bestuur.

#### **Algemene Vergadering van Aandeelhouders**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemt de bestuurders en de leden van de Raad van Commissarissen. Voorts stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders jaarlijks de jaarrekening alsmede de winstverdeling vast.

#### **Raad van Commissarissen**

De Raad van Commissarissen (hierna RvC) oefent toezicht uit op het beleid van het bestuur en de algemene (operationele) gang van zaken, de ondernemingsstrategie, marktontwikkelingen en de opzet en kwaliteit van de interne beheersing.

De RvC bestaat ultimo 2018 uit 3 leden. In februari 2019 is een vierde commissaris benoemd. De commissarissen zijn allen afkomstig uit het bedrijfsleven en hebben een brede en relevante maatschappelijke ervaring in de financiële sector. De brede diversiteit naar professionele achtergrond van de leden van de RvC waarborgt het complementaire profiel van de RvC. De leden van de RvC beschikken over gedegen kennis en maken een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de verzekeraar betrokken stakeholders.

De RvC dient goedkeuring te verlenen aan de begroting, de jaarrekening, meerjarenraming en andere belangrijke besluiten van het bestuur. Tevens vervult zij de werkgeversrol ten opzichte van het bestuur. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de RvC zijn in de statuten vastgelegd en in het Reglement van de RvC uitgewerkt. Er is geen afzonderlijk Audit en Risk Committee benoemd. De betreffende onderwerpen worden door de RvC als geheel in behandeling genomen. Daarnaast is er in 2018 een Remuneratiecommissie gevormd.

Naast toezicht op de interne risicobeheersings- en controlesystemen houdt de RvC zich ook bezig met de ORSA, Risk Appetite, de rol en het functioneren van de Interne Auditfunctie, de financiële rapportages, de Solvabiliteitsratio, de onderbouwing van de LAC-DT in de SCR, het controleplan van de accountant en het accountantsverslag.

#### **het bestuur**

het bestuur is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van Ansvar. Daarbij staat voorop de actualisatie, bewaking en uiteraard de realisatie van de onderkende bedrijfsdoelstellingen. het bestuur beheert het vermogen en besluit over belangrijke investeringen.

De taken van het bestuur zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid. Het bestuur werkt op basis van een bestuursreglement en legt verantwoording af aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en aan de Raad van Commissarissen.

Er is sprake van voldoende evenwicht in besluitvorming, deskundigheid en kritisch evaluerend vermogen. In het 'bestuursreglement' en in de functieprofielen van de algemeen directeur en de financieel directeur staan eisen aan deskundigheid en taken omschreven.

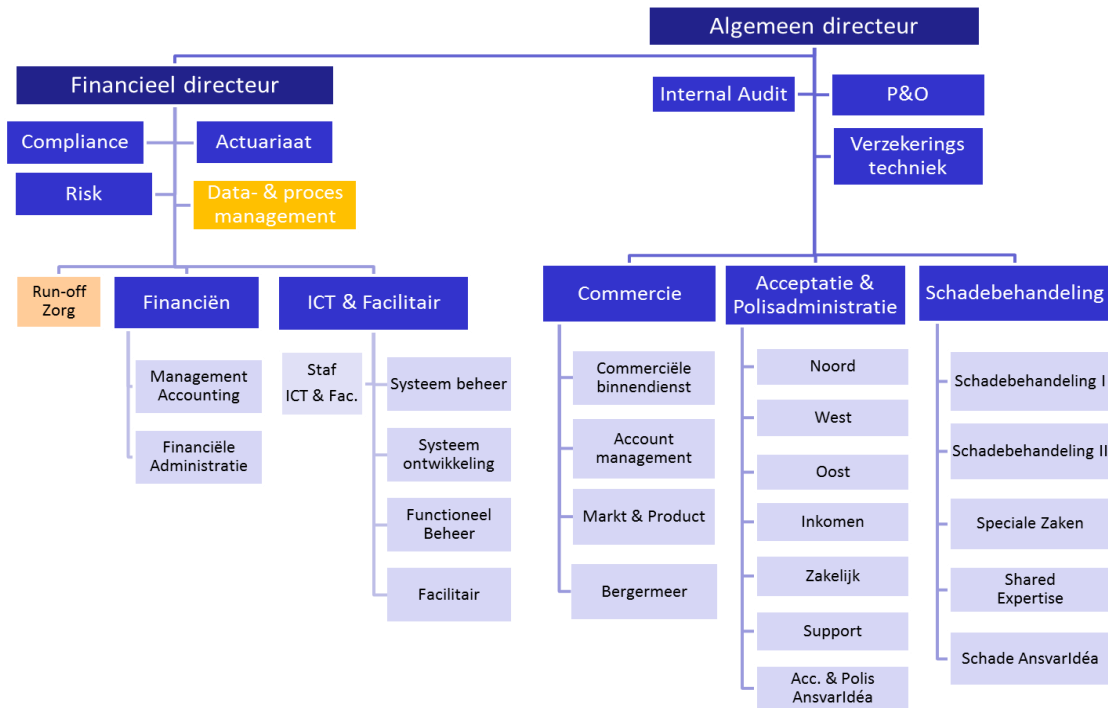
#### 4.1.2 Juridische structuur

Alle aandelen van de vennootschap zijn in bezit van Turien & Co. Holding B.V. te Alkmaar. Voorts zijn er enkele zustermaatschappijen: Turien & Co. Assuradeuren B.V. te Alkmaar, Assurantiekantoor Bergermeer B.V. te Alkmaar en Shared Expertise B.V. te Alkmaar.

#### 4.1.3 Organisatiestructuur

De organisatiestructuur is geïntegreerd met zustermaatschappij Turien & Co. Assuradeuren B.V. en is in

onderstaand organogram weergegeven, naar de situatie per 1 januari 2019.



De afdeling Data- & procesmanagement is met ingang van februari 2019 als aparte afdeling ingericht. De afdeling run-off zorg is in 2019 opgeheven.

#### 4.1.4 Samenstelling Raad van Bestuur & Raad van Commissarissen

In de samenstelling van de Raad van bestuur is in het afgelopen jaar een wijziging opgetreden. Mevrouw F.J.E. Bakker RA is per 3 september 2018 benoemd tot financieel directeur. Daarvoor trad zij al op als adviseur van de directie. Daarom was zij in 2017 reeds geschorst als lid van de Raad van Commissarissen. Met haar benoeming heeft zij het lidmaatschap van de Raad van Commissarissen neergelegd.

In de samenstelling van de Raad van Commissarissen is het afgelopen jaar ook een en ander gewijzigd. De heer mr. P.J. Schneider is per 3 september 2018 benoemd tot commissaris. De heer mr. A. De Wolf is per 3 september 2018 afgetreden als commissaris.

Per 31 december 2018 bestaat de Raad van Commissarissen uit drie leden. Per 6 februari 2019 is de heer N.G. de Jager benoemd tot commissaris.

#### 4.1.5 Beleidslijnen

In het kader van beheerste en integere bedrijfsvoering heeft Ansva op een aantal thema's haar beleidslijnen nader uitgewerkt. Dit betreft onder meer de volgende onderwerpen:

Integriteitsbeleid	In het integriteitsbeleid wordt beschreven welke procedures er gevolgd worden om de integriteit binnen Ansva te borgen. Tevens is een integriteit officer aangesteld. Onderdeel van het integriteitsbeleid is een systematische integriteitsrisico-analyse, een klokkenluidersregeling en het incidentenbeleid.
Kapitaalbeleid	In het kapitaalbeleid is vastgelegd op welke wijze Ansva met haar kapitaal omgaat in termen van interne normsolvabiliteit, en aan te houden kapitaal in relatie tot de risico's.
Acceptatiebeleid	In het acceptatiebeleid heeft Ansva de kaders en uitgangspunten vastgelegd ten

	<i>aanzien van de verzekeringstechnische risico's die we accepteren (zowel in termen van producten, doelgroepen en regio's als de acceptatiecriteria van verzekerden.)</i>
<i>Premiebeleid</i>	<i>In het premiebeleid liggen de kaders vast van het beleid ten aanzien van premiestelling, eventuele kortingen en premiecalculatie bij maatwerk producten.</i>
<i>Reserveringsbeleid</i>	<i>In het reserveringsbeleid heeft Ansva de kaders en uitgangspunten vastgelegd ten aanzien van het berekenen en vaststellen van technische voorzieningen in relatie tot de verzekeringstechnische verplichtingen.</i>
<i>Herverzekeringsbeleid</i>	<i>Het herverzekeringsbeleid geeft duidelijke kaders over de herverzekering van onze producten, de eventueel facultatief te dekken risico's, het vast te stellen eigen risico voor de verzekeraar en de samenstelling van het herverzekeringspanel in termen van spreiding en rating.</i>
<i>Beleggingsbeleid</i>	<i>In het beleggingsbeleid heeft Ansva in detail haar visie, kernwaarden, allocatie, organisatie en beheersmaatregelen met betrekking tot het beleggingsproces beschreven.</i>
<i>Risicomanagement beleid</i>	<i>Het beleid ten aanzien van risicomanagement is nader uitgewerkt en vastgelegd in de ORSA. Hierin zijn de verschillende stappen van het riskmanagement beleid toegelicht, alsmede de risicohouding ten opzichte van de verschillende soorten risico's.</i>

#### 4.1.6 Beloningsbeleid

Het uitgangspunt van het beloningsbeleid van Ansva is dat het beloningsbeleid geen perverse prikkels bevat welke mogelijk aanleiding geven tot het nemen van het onbedoelde risico's. Er is derhalve geen sprake van van variabele beloningen.

Het beloningsbeleid is daarnaast in overeenstemming met:

- Principes van beheerst belonen;
- Regeling beheerst belonen van de AFM en de DNB;
- Governance Principes Verzekeraars.

Deze principes zijn als zodanig besproken met de RvC en vastgelegd.

De RvC keurt het beloningsbeleid goed. De RvC heeft een remuneratiecommissie ingesteld welke rechtstreeks toezicht houdt op de beloning van de directie en erop toe ziet dat het in lijn is met de strategie en risicobereidheid, doelstellingen en waarden. Tevens beoordeelt de remuneratiecommissie of het beloningsbeleid zorgvuldig, beheerst en duurzaam is. De bestuurders van Ansva Verzekeringsmaatschappij N.V. ontvangen dan ook geen variabele beloning die op het resultaat is gebaseerd.. Het beloningsbeleid is vastgesteld door de Vergadering van Aandeelhouders.

Ontslagvergoedingen voor Directieleden en overige medewerkers worden gebaseerd op de geldende rechtspraktijk, waarbij rekening wordt gehouden met de eis dat falen niet wordt beloond en dat geleverde prestaties in aanmerking moeten worden genomen. Exitvergoedingen van materiële omvang worden door het bestuur aan de RvC ter goedkeuring voorgelegd.

De vergoeding van de RvC is onafhankelijk van de resultaten van Ansva Verzekeringsmaatschappij N.V., marktconform en geënt op een vaste vergoeding per termijn. Daarnaast krijgen de Commissarissen alle redelijke kosten vergoed, welke zijn gemaakt in verband met de aanwezigheid bij de vergadering met de Directie/aandeelhouders.

#### 4.1.7 Deskundigheid en betrouwbaarheid

Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook de sleutelfunctionarissen geldt dat de integriteit boven alle twijfel moet zijn en dat deze beschikken over aantoonbare deskundigheid passend bij de functie. Zowel dagelijks beleidsbepalers als leden van het intern toezichthoudende orgaan van financiële ondernemingen dienen geschikt te zijn voor de uitoefening van hun functie. De Beleidsregel geschiktheid 2012 verduidelijkt wat de toezichthouders verstaan onder 'geschiktheid' en welke aspecten bij de toetsing van een beleidsbepaler in aanmerking worden genomen.

Ansvar heeft aan deze beleidsregel als volgt invulling gegeven:

#### *Raad van Commissarissen*

De Raad van Commissarissen van Ansvar telt vier leden. De samenstelling is divers naar onder andere leeftijd, geslacht en professionele achtergrond. De brede diversiteit naar professionele achtergrond van de leden van de RvC waarborgt het complementaire profiel van de RvC. De leden van de RvC beschikken over gedegen kennis en maken een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de verzekeraar betrokkenen.

Buiten het feit dat een aantal commissarissen uit hoofde hun functie buiten Ansvar programma's van permanente educatie volgen, nemen alle leden deel aan een gecombineerd PE-programma Deskundigheidsbevordering voor commissarissen en directeuren-Raden van bestuur dat het Verbond van Verzekeraars samen met Nyenrode Business Universiteit heeft ontwikkeld.

De beoordeling van de effectiviteit van de permanente educatie wordt jaarlijks geëvalueerd. De RvC voert jaarlijks een zelf-evaluatie uit. Driejaarlijks wordt deze, zelfevaluatie onder onafhankelijke externe begeleiding uitgevoerd.

#### *Het bestuur*

Het bestuur is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. De leden van het bestuur hebben uiteenlopende achtergronden en deskundigheden binnen het verzekeringswezen. De taken van het bestuur zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid. Het bestuur werkt op basis van een bestuursreglement en legt verantwoording af aan de RvC.

Definancieel directeur ziet erop toe dat de bestuurders een programma van permanente educatie volgen, dat tot doel heeft hun deskundigheid op peil te houden en waar nodig te verbreden of te verdiepen en legt hierover verantwoording af aan de RvC en de Compliance officer.

De leden van het bestuur van Ansvar hebben de moreel-ethische verklaring ondertekend.

## 4.2 Risicomanagement systeem

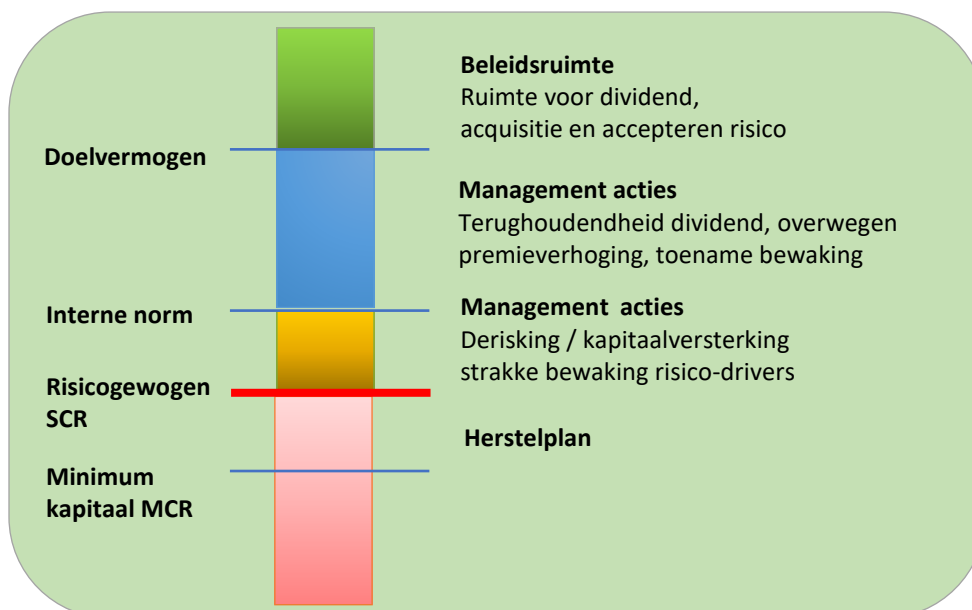
### 4.2.1 Risicobereidheid

Ansvar heeft haar risicobereidheid beschreven bij het opstellen van de ORSA.

De mate van risicobereidheid blijkt onder andere uit:

- de geformuleerde interne normsolvabiliteit
- uitwerking van de risicobeheersing in beleidsdocumenten
- risicoanalyse en beheersing aan de hand van het FIRM-model van DNB

Daarnaast heeft Ansvar haar interne normsolvabiliteit uitgewerkt in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid onderkent twee niveaus van gewenst kapitaal: (1) de interne normsolvabiliteit en (2) de streefsolvabiliteit. Schematisch is dit als volgt weergegeven:





#### 4.2.2 Risicostategie en –beleid

Risicomanagement staat centraal in de bedrijfsvoering van Ansvar. Een goed risicobeheer waarborgt de continuïteit, de solvabiliteit en de professionaliteit van de organisatie.

##### **Definitie risicomanagement**

Risicomanagement kan worden omschreven als het geheel van gecoördineerde activiteiten om een organisatie te sturen en te beheersen met betrekking tot risico's. Een belangrijk uitgangspunt van risicomanagement is dat het onderdeel uitmaakt van het besturen van de organisatie en de besluitvorming. Risicomanagement helpt bestuurders een onderbouwde keuze te maken, prioriteiten te stellen en onderscheid te maken tussen alternatieve oplossingsrichtingen, met name gericht op de beheersing van risico's en het bewust kiezen welke risico's de organisatie wil lopen.

##### **Doel van risicomanagementbeleid**

Het algemene doel van het invullen van risicomanagementbeleid is het uiteindelijk accepteren, nemen of vermijden van risico's. Het risicomanagementbeleid zal zodanig georganiseerd moeten zijn dat de risico's zoveel mogelijk worden gemitigeerd als wenselijk geacht en dat Ansvar adequaat kan optreden tegen eventuele incidenten. Met andere woorden, ken de risico's die er zijn of die kunnen optreden en wees bewust van de kans en impact van deze risico's (die consequenties hebben op de continuïteit). Daarnaast moet adequaat gehandeld kunnen worden wanneer extreme omstandigheden zich plotseling voordoen die grote risico's met zich mee brengen. Uiteindelijk zal er kapitaal gereserveerd moeten worden om de verschillende risico's die zich kunnen voordoen financieel op te kunnen vangen, zodat de bedrijfsvoering niet in gevaar kan komen.

##### **Visie**

Risicomanagement moet Ansvar in staat stellen om op elk niveau weloverwogen keuzes te maken ten aanzien van het samenstellen van een uitgebalanceerd geheel van beheersmaatregelen. Die beheersmaatregelen moeten uiteindelijk leiden tot het 'in control' zijn van de gehele organisatie.

##### **Bedrijfsdoelstellingen**

De strategie van Ansvar is een nichegerichte aanpak waarin productleiderschap en onderscheidend vermogen in producteigenschappen de basis vormen, waarbij continuïteit en solvabiliteit van groot belang zijn. Dit is terug te vinden in de risicostategie van Ansvar. Er worden geen risico's genomen die niet verantwoord zijn en/of de belangen van de stakeholders niet dienen.

Meer specifiek is de gekozen risicohouding voor de acceptatie verwoord in het acceptatiebeleid.

De risicohouding met betrekking tot beleggingen is vormgegeven in het beleggingsbeleid. De risicohouding ten aanzien van herverzekeringen is vastgelegd in het Herverzekeringsbeleid. Ook zijn er afspraken ten aanzien van de aan te houden liquiditeiten binnen de totale belegde middelen.

Voor wat betreft de commerciële groeidoelstellingen geldt het uitgangspunt dat de kwaliteit van de productie zwaarder weegt dan sec de groei. Een gezonde portefeuille met een goede schade-premieverhouding vormt de basis voor een stabiel premiebeleid. Ansvar streeft daarbij een stabiele groei na.

Ansvar heeft de volgende uitgangspunten in het beleidsplan 2019-2023 opgenomen:

- Continuïteit
- Stabiele groei
- Stabiel resultaat
- Dalende en daarna stabiele schade/premie verhouding
- Een streven naar 140% SCR

Als blijkt dat in enig jaar de winst na belasting niet (geheel) toegevoegd hoeft te worden aan het eigen vermogen kan de vennootschap een dividendvoorstel aan aandeelhouders doen.

#### 4.2.3 Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement

##### **Risk managementfunctie**

De risk managementfunctie is binnen Ansva conform het "three lines of defense model" in de 2e lijn ingericht en staat daarmee volledig los van de 1e lijn. De risk-officer (ook wel risk management functie) houdt zich onder andere bezig met het voorbereiden van het toezicht door het bestuur ten aanzien van:

- De voorstellen van het bestuur over zijn risicobereidheid en/of wijzigingen hierin;
- Het risicomanagementbeleid van het bestuur;
- Controle op de werking van het risicobeheersing- en controlesysteem.

De risk-officer rapporteert over de effectiviteit van de risicobeheersing vanuit de doelstelling die in Solvency II richtlijn (artikel 44) als volgt is gedefinieerd:

*"Een doeltreffend risk managementsysteem bestaat uit strategieën, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om op individueel en geaggregeerd niveau de risico's waaraan zij blootstaan of blootgesteld zouden kunnen worden, alsook de onderlinge afhankelijkheden en relaties daartussen voortdurend te onderkennen, te meten, te bewaken, te beheren en te rapporteren."*

##### **Risicoregister**

In de wijze waarop de risk-officer haar functie invulling geeft neemt het risicoregister een belangrijke plaats in. Het risicoregister bestaat uit alle beschreven FIRM-risico's (gecategoriseerd) die van toepassing zijn binnen Ansva. Van deze risico's zijn de maatregelen beschreven en de kans en impact van het bruto risico is weergegeven.

##### **Risicorapportages**

De risk-officervan Ansva verzorgt kwartaalrapportages waarmee inzicht wordt gegeven in het risicoprofiel van Ansva als geheel. Voor het niveau van de risicobeheersing worden door Ansva 'key performance indicatoren' geformuleerd die onderdeel zijn van de kwartaalrapportage.

Deze rapportages worden besproken in de Bestuursvergaderingen en de RvC.

De risk-officer en de compliance officer zijn minimaal eenmaal per jaar vertegenwoordigd bij vergaderingen van de RvC.

#### 4.2.4 Asset-liability Management

Ansva voert uitsluitend schadeverzekeringen. De uitloop van eventuele schades heeft gemiddeld een beperkte looptijd. Het beheersen van het renterisico door ALM-analyses is daarom minder relevant. Binnen het beleggingsmandaat wordt wel uitdrukkelijk aandacht gegeven aan de duratie van de portefeuille en de liquiditeit van de beleggingsfondsen.

#### 4.2.5 ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)

In de ORSA maakt Ansva een eigen beoordeling van de risico's waaraan de verzekeraar bloot kan staan. Er worden stress scenario's bepaald en doorgerekend.

Ansva heeft haar beleid ten aanzien van de ORSA vastgelegd in een beleidsdocument, evenals de wijze waarop onafhankelijke toetsing plaatsvindt.

De ORSA wordt minimaal jaarlijks uitgevoerd als onderdeel van jaarplancyclus van Ansva. Bij belangrijke gebeurtenissen met betrekking tot strategie, kapitaal of risico's wordt een niet-reguliere (triggered) ORSA uitgevoerd.

Het ORSA-proces maakt onlosmakelijk deel uit van het besluitvormingsproces van de Raad van Bestuur van Ansva. De ORSA komt tot stand onder regie van de risk-officer met behulp van interne en externe deskundigen. Bij het opstellen van de ORSA wordt gebruik gemaakt van het standaardmodel. De berekeningen worden uitgevoerd door de interne actuariële medewerker (met behulp van externe deskundigen) en getoetst door de actuariële functie.

De uitkomsten van het ORSA-proces worden vastgelegd in een rapportage die wordt goedgekeurd door het

bestuur en wordt besproken met en vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

Ansvar betreft de volgende functionarissen bij het ORSA-proces:

- Raad van Bestuur (opdrachtgever en eindverantwoordelijke);
- Raad van Commissarissen (intern toezichthouder);
- Risk-officer (uitvoerder en voert de regie over het proces);
- Management-accounting;
- Management;
- Overige sleutelfuncties:
  - Actuariële functie (o.a. berekeningen en scenario-analyse)
  - Interne audit (proces audit op basis van jaarplan)

### 4.3 Interne controle omgeving

Ansvar heeft een systeem van interne controle. In alle essentiële bedrijfsprocessen waaronder acceptatie en polisbeheer, schadebehandeling, financiën, herverzekeringen, ICT en rapportering zijn maatregelen van interne controle geïmplementeerd om risico's te mitigeren. Deze maatregelen van interne controle betreffen zowel procedures, werkinstructies, richtlijnen, overlegstructuren, controles door verschillende functionarissen en functiescheiding zowel gedurende het proces als achteraf (first line of defense).

Daarnaast is een second line of defense ingevoerd in de vorm van de compliance officer, de risk-officer en de actuariële functie. Zij beoordelen, ieder op hun eigen vakgebied, of de interne controlemaatregelen van voldoende niveau zijn om risico's te mitigeren. De compliance officer kijkt met name of in de inrichting van processen voldoende aandacht wordt besteed aan (wijzigingen in) wet- en regelgeving. Daarnaast beoordeelt hij of de maatregelen van interne controle die moeten bewaken dat aan wet- en regelgeving wordt voldaan worden nageleefd. De compliance officer stelt elk kwartaal een rapportage op van zijn bevindingen.

Ook de third line of defense, de internal auditor, beoordeelt of de interne controlemaatregelen worden uitgevoerd en of deze van voldoende niveau zijn om risico's te mitigeren. De internal auditor stelt een rapportage op van zijn bevindingen per audit-object.

Tot slot beoordeelt ook de externe accountant jaarlijks of het systeem van interne controle van voldoende niveau is ten behoeve van de jaarrekeningcontrole die hij uitvoert. Hij rapporteert hierover in zijn accountantsverslag.

De rapportages van de sleutelfunctionarissen en de externe accountant worden beschikbaar gesteld aan Directie, MT-leden en de leden van de RvC. Daarnaast worden ze in diverse gremia met de betreffende sleutelfunctionarissen besproken.

#### 4.3.1 Compliance functie

Ansvar heeft haar compliance functie zodanig ingericht dat deze effectief kan opereren. Voor de compliance functie is een Compliance charter en beleid aanwezig waarin onder meer de missie, visie en strategie is opgenomen. De compliance functie wordt intern uitgevoerd.

##### *Missie compliance*

Het bevorderen en waarborgen van de reputatie en integriteit van Ansvar en al haar medewerkers, door te verzekeren dat wordt gehandeld volgens de betreffende waarden, normen, wet- en regelgeving en gedragsregels. Hiertoe vormt het compliance raamwerk een belangrijk onderdeel voor de werkzaamheden van de compliance functie, welke werkzaamheden risicogebaseerd zijn. Voorts voert de compliance functie bewustwordingsactiviteiten uit om het personeel bekend te maken (en te houden) met wet- en regelgeving ('awareness bevorderen'), alsmede actualiteiten.

##### *Organisatorische inbedding*

De Compliance Officer is op beleidsniveau belast met borging van compliance en integriteit- binnen Ansvar en voert hiertoe monitoringsacties uit. Ook kan de Compliance Officer op eigen initiatief interne controle (laten) opstarten en uitvoeren. Resultaten worden door de Compliance Officer gevraagd en ongevraagd gerapporteerd aan het bestuur/ Raad van Commissarissen. De Compliance Officer draagt bij aan eenduidigheid en consistentie in de uitvoering van het integriteitsbeleid en de daarmee verband houdende wet- en in- en externe regelgeving. De

Compliance Officer is belast met het toezicht op de implementatie en de naleving van Wet- en (interne) Regelgeving.

#### *Rapportages*

Binnen Ansva zal inzake compliance door het management gerapporteerd worden aan de hand uitgevoerde monitoringsuitvragen van de Compliance Officer. De Compliance Officer rapporteert in het reguliere overleg met het bestuur omtrent de naleving van interne en externe regelgeving, aangevuld met adviezen ter verbetering van de compliance. Uitgangspunt voor de rapportage zijn de actuele ontwikkelingen op het gebied van compliance alsmede de uitgevoerde monitoringsuitvragen.

#### **4.4 Interne auditfunctie**

Binnen Ansva is de internal audit uitbesteed aan InAudit Audit Services BV. InAudit wordt hierbij ondersteund door de internal auditor van Ansva. De interne audit functie is onafhankelijk geïmplementeerd, direct onder de algemeen directeur. De interne auditfunctie rapporteert aan het bestuur en heeft een rapportagelijijn naar de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Interne Audit Functie heeft directe toegang tot de Raad van Commissarissen en neemt minimaal twee keer per jaar deel aan de vergadering van de Raad van commissarissen en rapporteert onder meer over de uitkomsten van audits door middel van haar kwartaalrapportage. Jaarlijks wordt in de RvC het jaarplan en het budget voor de interne auditfunctie vastgesteld. Daarbij worden risicogewogen keuzes gemaakt ten aanzien van de audit objecten. De audit rapportages worden besproken en de interne auditfunctie stelt de opvolging van de audit bevindingen vast. Hierover wordt aan de RvC gerapporteerd.

#### **4.5 Actuariële functie**

De actuariële functie bij Ansva is uitbesteed aan Triple A – Risk Finance Certification B.V. Omtrent de positionering, taken, verantwoordelijkheden en de invulling van de actuariële functie zijn nadere afspraken gemaakt die zijn vastgelegd in een charter.

Ansva voert zelf de berekeningen uit met betrekking tot de best estimate technische voorzieningen en solvabiliteitsberekening op Solvency II grondslagen. Triple A doet een review op die berekeningen en brengt daarover jaarlijks rapportages uit waarin zij verslag doet over haar werkzaamheden en voorts haar visie uitwerkt op de toereikendheid van de technische voorzieningen, de berekende SCR, de geschiktheid van de data en de gehanteerde modellen en voorts haar visie geeft op overige aspecten zoals het premie- en herverzekeringsbeleid.

#### **4.6 Uitbesteding**

Ansva heeft haar uitbestedingsbeleid beschreven in een beleidsdocument. In dit document worden eisen gesteld en beschreven aan welke contractsbepalingen een uitbesteding dient te voldoen.

Belangrijke processen waarbij we gebruik maken van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (interne audit en actuariel), alsmede onze ICT-uitbesteding. Ook op het gebied van vermogensbeheer is er sprake van uitbesteding.

#### **4.7 Overige belangrijke informatie**

In het bovenstaande hebben we alle belangrijke aspecten van ons governancestelsel toegelicht.

## 5. Risicoprofiel

### 5.1 Verzekeringstechnische risico's

De verzekeringstechnische risico's van Ansvar bestaan uit de volgende risico's:

- *Catastroferisico* is het risico dat door extreme en/of uitzonderlijke gebeurtenissen schades optreden waardoor de financiële positie negatief wordt beïnvloed.
- *Premierisico* is het risico dat de verzekeringspremie voor het komende jaar niet voldoende is om de schades en kosten van dat jaar te kunnen dekken.
- *Schaderisico* is het risico dat in het verleden gevormde voorzieningen voor schadegevallen in de toekomst ontoereikend zijn om deze schades (verder) af te wikkelen.
- *Het onnatuurlijk vervalrisico (lapse)* is het risico dat de aannames omtrent het gedrag van polishouders onjuist blijken te zijn.

#### Begripsbepaling

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat uitkeringen aan klanten niet gefinancierd kunnen worden vanuit premie- en/of beleggingsinkomsten als gevolg van onjuiste en/of onvolledige (technische) aannames en grondslagen bij de ontwikkeling en premiestelling van het product.

#### Verzekeringsrisico algemeen

Het sluiten van verzekeringen is de kernactiviteit van Ansvar. Een gesloten verzekering die past binnen de gehanteerde normen, zou dus als zodanig geen onaanvaardbaar risico kunnen opleveren. Toch kunnen in het kader van de verzekeringsactiviteiten ongewenste en zelfs onaanvaardbare risico's ontstaan. Deze kunnen zowel bestaan uit catastroferisico's, schaderisico's, onnatuurlijk vervalrisico's als uit premierisico's, waarbij het verdienmodel van op lange termijn niet langer houdbaar is. Als verzekeraar staan we bloot aan zowel mogelijke gebeurtenissen die plotsklaps optreden als aan mogelijke omstandigheden die tot geleidelijke erosie van de solvabiliteit leiden.

Het verzekeringsrisico dat Ansvar loopt, is inherent aan het uitoefenen van het verzekeringsbedrijf. Bij (brand)schadeverzekeringen betreft dit met name het risico dat de schadefrequentie en de grootte van de schade per geval nadelig afwijken van de verwachtingen vooraf.

#### Schadeverzekeringen

Het schadebedrijf van Ansvar is uitsluitend actief op het gebied van standaard schadeverzekeringen, waaronder met name motorrijtuigverzekeringen en verzekeringen tegen brand en stormschade. Ansvar richt zich op verzekeringen voor particulieren en ondernemers in het midden- en kleinbedrijf.

#### Acceptatie

Bij het aangaan van schadeverzekeringen bestaat het risico dat dekkingen worden afgegeven voor risico's met een hoger risicoprofiel dan waarvoor de premie is vastgesteld of dat er cumulatie van risico gaat ontstaan door concentratie van verzekerde objecten.

Ansvar beheerst dit risico door het opstellen van duidelijke acceptatieregels en het hanteren van controlemechanismen. De acceptatieregels op het gebied van schadeverzekeringen zijn in een periode van vele jaren ontwikkeld en verfijnd. De bestaande portefeuille is op basis daarvan tot stand gekomen.

De verzekerde risico's van de schadeportefeuille zijn nagenoeg volledig gelegen in Nederland. Binnen Nederland kent de portefeuille een goede geografische spreiding.

#### Herverzekering

Ansvar heeft gezien haar huidige kapitaal gekozen voor een stabiel herverzekeringsbeleid waarin de risico's zijn afgewogen en afgestemd op de risicobereidheid ten aanzien van verzekeringstechnische risico's.

Gezien de aard van de verzekerde objecten wordt het frequentierisico laag ingeschat en het catastroferisico hoog. Het herverzekeringsprogramma is daarom gebaseerd op een XoL-dekking met een eigen risico dat past bij de risicobereidheid van Ansvar. Hierbij geldt dat een afweging is gemaakt tussen de premie voor de herverzekering en

de benodigde dekking. Voor de berekening en de herverzekering van het catastroferisico is uitgegaan van een analyse van zowel de catastrofemodellen van Eqecat, RMS en AIR.

De samenstelling van het catastroferisico is in de navolgende tabel opgenomen:

In € 1.000	2018	2017
<b>Natuurlijke catastrofes</b>	<b>5.657</b>	<b>6.863</b>
Windstorm	4.000	4.715
Hagel	4.000	4.987
Af: diversificatie	-2.343	-2.839
<b>Door mens veroorzaakte ramp</b>	<b>3.181</b>	<b>2.506</b>
Brand	2.000	400
Motor WA	600	600
Aansprakelijkheid	2.400	2.400
Af: diversificatie	-1.819	-894
<b>Overige risico's</b>	<b>735</b>	<b>388</b>
Transportverzekeringen	408	216
Overige verzekeringen	327	172
<i>Subtotaal ondermodules</i>	<i>9.573</i>	<i>9.756</i>
Diversificatie	-3.041	-2.440
<b>Totaal</b>	<b>6.531</b>	<b>7.316</b>

De daling van het catastroferisico wordt voornamelijk veroorzaakt door een hernieuwde interpretatie van de risicomitigatie met betrekking tot storm- en hagelcatastrofes. Er wordt nu uitgegaan van een netto risico van tweemaal het eigen behoud (€ 2.000), ergo € 4.000. Daardoor daalt de netto blootstelling van natuurrisico's. Voor brand is het eigen behoud dit jaar volledig meegenomen (zijnde € 2.000). De toename van de overige risico's wordt veroorzaakt door een stijging van het verwachte premievolume in die branches. Daarnaast neemt het diversificatievoordeel toe door een betere spreiding over de risico's.

Naast de XoL-dekking op het gehele verzekeringsprogramma, worden objecten met een verzekerde waarde boven € 3,0 miljoen of objecten die niet binnen het reguliere programma passen, facultatief herverzekerd.

Voor de reguliere XoL-herverzekeringsprogramma's geldt dat er één of meerdere reïnstatements zijn meeverzekerd voor de maximale dekking van de portefeuille. Het herverzekeringsprogramma is overeenkomstig het good practice document van DNB verdeeld over panels van minimaal vijf herverzekeraars met een S&P-rating van ten minste A of hoger.

Solvency II biedt een raamwerk waarin risico's worden vertaald naar een minimaal aan te houden kapitaal. Dit kapitaalvereiste is gebaseerd op extreme scenario's die zich éénmaal in de 200 jaar kunnen voordoen. Ansvar acht deze toepassing een adequate vertaling van het risicoprofiel.

Voor de verzekeringstechnische risico's kan het risicoprofiel als volgt worden toegelicht:

In € 1.000	2018	2017
Premie- & voorzieningenrisico	20.611	20.581
Vervalrisico	952	760
Catastroferisico	6.531	7.316
Af: diversificatievoordeel	-4.950	-5.084
<b>Verzekeringstechnische risico's (non-life)</b>	<b>23.145</b>	<b>23.573</b>

## 5.2 Marktrisico

### Beleggingsrisico

Ansvar heeft voortdurend te maken met risico's die de financiële markten nadelig kunnen beïnvloeden. De belangrijkste beheersingsmaatregel in dit kader is het blijvend aanhouden van een fors eigen vermogen. Daarnaast is het beleid van Ansvar gericht op het streven naar een passende verhouding tussen de verschillende soorten verplichtingen enerzijds en de daar tegenoverstaande beleggingscategorieën anderzijds. Verder heeft Ansvar er bewust voor gekozen het aantal categorieën waarin wordt belegd te beperken en afgeleide financiële instrumenten en gestructureerde producten zo veel mogelijk te mijden.

### Begripsbepaling

Het marktrisico betreft het risico van veranderingen in de waarde van de beleggingsportefeuille als gevolg van wijzigingen in marktprijzen. Blootstelling aan marktrisico wordt gemeten aan de hand van de impact van schommelingen in de waarde van financiële variabelen zoals aandelenprijzen, rentestanden, vastgoedwaardes en valutakoersen.

Ansvar beheerst dit risico door het aanbrengen van spreiding in de beleggingsportefeuilles. Daarnaast stelt de sterke vermogenspositie van Ansvar haar in staat om de mogelijkheid van fluctuatie in de waarde te accepteren.

#### 5.2.1 Renterisico

Renterisico is de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in de rentetermijnstructuur of in de volatiliteit van de rente. De volgende rentegevoelige activa staan op de balans (x € 1.000):

<i>In € 1.000</i>		
<b>Rentegevoelige activa</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Staatsobligaties	42.044	40.202
Overige overheidsobligaties	23.226	5.071
Andere instellingen		28.288
Hypotheekfonds	10.786	10.583
Leningen	71	111
<b>Totaal</b>	<b>76.127</b>	<b>84.255</b>
<b>Rentegevoelige passiva</b>		
Netto best estimate voorzieningen kasstromen	59.030	58.592
Netto contante waarde best estimate	58.296	57.519

#### 5.2.2 Aandelenrisico

Aandelenrisico is de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van de marktprijzen van aandelen.

De aandelen betreffen participaties in beleggingsinstellingen en geven op balansdatum (tegen marktwaarde) de volgende verdeling:

<i>In € 1.000</i>		
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Aandelenfonds	14.379	12.668
Private Equity fonds	3.318	1.987
Hypotheekfonds	10.786	10.583
Geldmarktfonds	8.627	4.275
<b>Totaal</b>	<b>37.110</b>	<b>29.513</b>

In het aandelenfonds is € 78 aan liquide middelen opgenomen. Dat bedrag is onder het tegenpartijrisico meegenomen. Van het aandelenfonds is derhalve € 14.300 opgenomen onder het aandelenrisico type 1.

Het Hypotheekfonds en het geldmarktfonds hebben het karakter van vorderingen en zijn daarom onder het tegenpartijrisico geschokt. Het private equityfonds wordt aangemerkt als type 2. De schok wordt berekend over deze aandelen (€ 3.318) alsmede de materiële vaste activa (€ 701) en de overige beleggingen (€ 50) minus de liquide

midelen in dit fonds (€ 166). De totale aandelenschok is derhalve berekend over € 3.903.

Hoewel het totaal van blootstellingen aan het aandelenrisico is gestegen naar € 18.204 (v.j. 14.846) is het aandelenrisico gedaald. Dit wordt veroorzaakt door een daling van de gebruikte en door EIOPA vastgestelde aandelendempener van 1,9 % naar -6,3%.

### 5.2.3 Vastgoedrisico

Vastgoedrisico is de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed. Ansvar heeft geen beleggingen in vastgoed.

### 5.2.4 Spreadrisico

Het spreadrisico vloeit voort uit de gevoeligheid van de waarde van beleggingen, verplichtingen en financiële instrumenten voor het niveau en de volatiliteit van kredietopslagen (credit spreads) boven de risicovrije renteterminstructuur. De basis voor het spreadrisico is het totaal van obligaties en leningen (uitgezonderd het hypotheekfonds).

### 5.2.5 Valutarisico

Het valutarisico is het risico dat wordt gelopen door bezittingen of transacties in vreemde valuta. Valutarisico vloeit voort uit veranderingen in het niveau en de volatiliteit van valutakoersen. Dit wordt vermeden door beperkt te beleggen in instrumenten in vreemde valuta. Middels valutatermijntransacties wordt dit risico in belangrijke mate afgedekt. Voor deze derivaten wordt geen collateral aangehouden.

In het aandelenfonds en het private equityfonds zijn aandelen opgenomen in vreemde valuta (GBP, SEK, USD, NOK, en DKK) tot een bedrag van omgerekend € 9.143. Hiervan is € 8.855 afgedekt door valutatermijncontracten. Per saldo bedraagt de blootstelling aan het valutarisico € 339.

### 5.2.6 Concentratie risico

Marktrisicoconcentraties zijn de extra risico's die een verzekeringsonderneming loopt hetzij door een gebrek aan diversificatie in de activaportefeuille hetzij door een sterke blootstelling aan het risico van wanbetaling van een enkele emittent van effecten of een groep van verbonden emittenten.

Het domein van de concentratierisico submodule ziet op de beleggingen in de aandelen, spread en vastgoed submodules en omvat niet de beleggingen die in de tegenpartijrisicomodule zijn meegenomen.

De volumemaatstaf is als volgt samengesteld:

In € 1.000	2018	2017
Blootstelling aandelenrisico	18.203	14.846
Blootstelling vastgoedrisico	0	0
Blootstelling spreadrisico	65.341	73.672
<i>Totaal</i>	83.545	88.518

De drempel is bepaald op 1,5 % van de totale blootstelling, zijnde € 1.256. Er zijn geen blootstellingen die deze drempel te boven gaan en die niet zijn uitgegeven of aantoonbaar gegarandeerd zijn door een nationale overheid binnen de EER. Derhalve is het concentratierisico nihil.

### 5.2.7 Gevoeligheidsanalyse

Voor de marktrisico's kan het risicoprofiel, aan de hand van de corresponderende kapitaalvereisten als volgt worden toegelicht:



In € 1.000	2018	2017
Renterisico	612	1.230
Aandelenrisico	6.021	6.068
Vastgoedrisico	0	0
Spreadrisico	1.744	2.756
Valutarisico	84	734
Concentratierisico	0	0
Af: diversificatievoordeel	-992	-2.114
Marktrisico	7.469	8.674

#### Toepassing

De volgende voorwaarden gelden bij het beleggen:

#### Zakelijke waarden

Ansvar belegt niet rechtstreeks in aandelen. De zakelijke waarden zullen worden belegd in beleggings- fonds(en) gericht op ondernemingen in Europa en in de Verenigde Staten.

#### Vastrentende waarden

Uitgangspunten voor de invulling van de vastrentende waarden in de portefeuille:

##### a. Structuur

De obligatieportefeuille is samengesteld op basis van een 'buy and hold' benadering en kan periodiek worden geherbalanceerd om de totale gewogen gemiddelde duration van de obligatieportefeuille in overeenstemming met de strategische duration.

De obligatieportefeuille is erop gericht om de boekwinst te maximaliseren bij een zo minimaal mogelijk risico op default.

##### b. De strategische duration

Er wordt een gewogen gemiddelde duration van de obligatieportefeuille van 4 jaar of minder nagestreefd. De maximale toegestane gewogen gemiddelde duration van de obligatieportefeuille is 8 jaar. De strategische duration kan worden gewijzigd door de directie.

##### c. Toegestane obligaties

- Normale vastrentende obligaties;
- Gedekte obligaties (opgenomen in het openbare register van gedekte obligaties dat door de DNB onderhouden wordt);
- Converteerbare obligaties;
- Achtergestelde bedrijfsobligaties, uitgegeven in overeenstemming met de onderstaande beperkingen:
  - rating-criteria: Er geldt een debiteurenrating van investment grade van BBB- of hoger.
  - geautoriseerde valuta: Er wordt uitsluitend belegd in obligaties die in Euro's zijn genoteerd.
  - erkende landen: Er mag belegd worden in staatsobligaties uitgegeven door de OESO-landen. Er gelden geen beperkingen van erkende landen voor bedrijfsobligaties.

##### d. Vervangingen

De portefeuille zal beheerd worden op basis van een 'buy and hold' strategie. Obligaties zullen worden vervangen wanneer ze uit de toegelaten obligaties zoals hierboven omschreven vallen.

##### e. Maximaal bedrag per debiteur

Voor niet-staatsobligaties geldt er een maximum belang van 10% per debiteur.

#### Hypotheek

De beleggingen in hypotheek geschieden door te beleggen in hypotheekfondsen gericht op Nederlandse woninghypotheek.

#### Geldmarkt

De beleggingen zullen worden aangehouden in geldmarktfondsen. Deze geldmarktfondsen dienen te beleggen in

kortlopende geldmarktinstrumenten van hoge kwaliteit (ten minste 1 kortetermijnrating van topniveau), zoals commercieel schuldpapier, depositocertificaten, termijndeposito's, vastrentende obligaties en schuldpapier met variabele rente binnen strikte diversificatieregels en looptijdbeperkingen

Bandbreedte van het (belegde)vermogen  
50-80% obligaties (waarvan ca 70% overheidsobligaties)  
0-15% Hypotheekfonds  
7,5 – 17,5% aandelen  
0 tot 10% private equity  
4-25% liquiditeiten en liquiditeitsfondsen.

### **Maatschappelijk verantwoord beleggen**

In 2018 is meer aandacht geschonken aan het maatschappelijk verantwoord beleggen. Begin 2018 is de externe vermogensbeheerder Lombard Odier gevraagd een duurzaamheidsmeting te doen van de beleggingsportefeuille per eind 2017. Op basis van de uitkomsten van deze screening zijn in 2018 de mogelijkheden van verdere verduurzaming van de beleggingsportefeuille onderzocht en als gevolg daarvan is besloten om de duurzaamheidscriteria aan te scherpen en bovendien structureler van aard te maken.

Er is voor gekozen om voor de aandelen en corporate obligaties de principes die zijn ontleend aan de 17 United Nations Sustainable Development Goals te volgen. Om de beleggingen hierop te toetsen worden ze door Lombard Odier gemeten op 115 datapoints op basis van de ESG-methodiek, aangevuld met de zogenaamde CAR-methodiek (Consciousness, Action en Result). Op basis van de CAR-methodologie worden bedrijven die goed scoren overwogen en bedrijven die slecht scoren onderwogen. Bovendien worden de entiteiten waarin wordt belegd beoordeeld op hun CO<sub>2</sub>-uitstoot en waterverbruik, in vergelijking tot andere entiteiten binnen dezelfde sector.

Voor de obligatiebeleggingen geldt een uitsluitingenbeleid voor controversiële wapens en kinderarbeid. Aanvullend geldt bij de corporate obligaties een uitsluitingsbeleid voor vuurwapens, military contracting, adult entertainment, alcohol, bont- en leer, gokken, pesticides genetisch gemodificeerde organismen, tabak, dierproeven voor cosmetica en nucleaire energie uit.

In oktober 2018 is aandelenportefeuille in het Lombard Odier Europe High Conviction fonds vervuld voor het duurzamer beleggende aandelenfonds, het Lombard Odier Europe Responsible Equity Enhanced "S"-fonds. Binnen dit fonds wordt het uitsluitingsbeleid van Lombard Odier gehanteerd, wat wil zeggen dat kinderarbeid en controversiële wapens worden uitgesloten. Alle andere sectoren worden middels de CAR-methodologie onder- of overwogen. Het gevolg van deze switch is dat de aandelenportefeuille hierdoor aanzienlijk duurzamer is geworden. Dit uit zich onder meer in de ESG-score van 71,8 (ultimo 2018), een verbetering van 9,6 in vergelijking met de ESG-score van het vorige aandelenfonds. Het aandelenfonds kreeg onlangs van Morningstar de hoogste rating ten aanzien van duurzaamheid.

Periodiek worden de Europese obligatie- en aandelenbeleggingen getoetst op het voorkomen van negatieve incidenten op het vlak van deze duurzaamheidscriteria bij de onderliggende entiteiten. In voorkomende gevallen zullen er op basis van de beschikbare informatie stappen worden ondernomen.

### **5.3 Tegenpartijrisico**

Het tegenpartij(krediet)risico is het risico van onvoorziene verliezen die het gevolg kunnen zijn van faillissement of verslechtering in de kredietwaardigheid van debiteuren of tegenpartijen bij herverzekeringsovereenkomsten, derivaten, tussenpersonen en andere posities voor zover die niet in de spread risk module zijn meegenomen.

Ansvar beheerst dit risico door haar liquide middelen te spreiden over 2 systeembanken en de herverzekeringsovereenkomsten onder te brengen bij panels van tenminste vijf herverzekeraars die alle minimaal een A-rating hebben.

#### **Gevoeligheidsanalyse**

Voor de kredietrisico's kan het risicoprofiel, aan de hand van de corresponderende kapitaalvereisten als volgt worden toegelicht:

Tegenpartij kredietrisico (in € 1.000)	2018	2017
Totaal type 1 exposures (banken en herverzekeraars)	1.167	1.131
Totaal type 2 exposures (tussenpersonen, verzekerden en overig)	590	521
Af: diversificatievoordeel	-101	-92
Kredietrisico's	1.656	1.561

Onder de blootstelling type 1 zijn de volgende posten opgenomen (in € 1.000):

Vorderingen op herverzekeraars	9.416	
Herverzekeraars aandeel in technische voorzieningen	<u>12.292</u>	21.664 <sup>1</sup>
Liquide middelen	4.470	
Liquide middelen in fondsen	<u>195</u>	4.665
Geldmarktfonds		<u>8.627</u>
Totaal type 1		34.956

Onder de blootstelling type 2 zijn de volgende posten opgenomen (in € 1.000):

Hypotheekfonds	10.786	
Aftrek vanwege onderpand	<u>8.505</u>	2.281
Vordering op tussenpersonen korter dan 3 maanden	0	
Idem langer dan 3 maanden	2	
Debiteuren	<u>1.250</u>	1.252
Overige vorderingen	411	
Af: belastingen	<u>-23</u>	<u>387</u>
Totaal type 2		3.920
Idem exclusief vorderingen op tussenpersonen ouder dan 3 maanden		3.918

#### 5.4 Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico of verhandelbaarheidsrisico is het risico dat Ansva over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe betalingsverplichtingen te voldoen. Liquiditeitsrisico heeft betrekking op zowel de treasurygelden als de beleggingen.

Ansva beheerst het liquiditeitsrisico door hoofdzakelijk te beleggen in courante effecten en het aanhouden van ruim voldoende liquide middelen.

De in toekomstige premies opgenomen verwachte winsten maken deel uit van het vermogen op Solvency II basis. Dit bedrag (ook wel als EPIFP aangeduid) bedraagt € 2.434 (v.j. € 1.901).

Deze toekomstige winsten zijn berekend door op brancheniveau het verwachte verzekeringstechnische resultaat te berekenen over de onverdiende premies vermeerderd met de nog in rekening te brengen premies op lopende verzekeringscontracten. Het verwachte technische resultaat is gebaseerd op de voor 2018 verwachte combined ratio's.

---

<sup>1</sup> Het verschil met de balans wordt veroorzaakt door de blootstelling aan de Nederlandse Milieupool ad € 44, die niet is meegenomen in het type-1 risico.

## 5.5 Operationeel risico

Een operationeel risico is het risico van een (financieel) verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne processen, personeel en systemen of externe gebeurtenissen.

### Integriteitsrisico's

Ansvar hanteert voor het integriteitsrisico de definitie die DNB hieraan heeft gegeven, zijnde 'het gevaar voor aantasting van de reputatie of bestaande of toekomstige bedreiging van vermogen of resultaat van een financiële onderneming als gevolg van een ontoereikende naleving van hetgeen bij of krachtens enig wettelijk voorschrift is voorgeschreven'. Ook niet-naleving van zelfregulering waaraan Ansvar zich heeft gecommitteerd, wordt gezien als een (gevaar op) integriteitsrisico. Deze definitie komt overeen met de definitie die Ansvar heeft gegeven aan het compliance risico, en omvat mede de juridische risico's.

Belangrijkste integriteitsrisico's die door Ansvar zijn onderkend betreffen:

- Omzeilen van economische en financiële sancties.
  - o Ansvar verricht hiertoe voor nieuwe producten alsmede periodiek voor bestaande producten een risicoanalyse ten aanzien van klant-product combinaties.
  - o Beleid is opgesteld ten aanzien van toetsing in het kader van de Sanctiewetgeving en de Wet witwassen en financiering terrorisme
  - o een procedure is ingevoerd voor de controle aan sanctielijsten inclusief UBO-controle, en omvat mede het opvolgen van de resultaten van een sanctielijsttoetsing.
  
- Interne fraude
  - o Zie hiertoe het vermelde onder 'Frauderisico'
  
- Externe fraude
  - o Zie hiertoe het vermelde onder 'Frauderisico'
  
- Belangenverstremgeling
  - o Ansvar beschikt over een integriteitgedragscode als onderdeel van het Personeelshandboek waarin dit onderwerp mede wordt geregeld
  - o Ansvar beschikt over een schriftelijk vastgelegd beleid en procedure inzake het ontvangen van relatiegeschenken en -vergoedingen. Er wordt hiertoe tevens een lijst bijgehouden
  
- Onjuist omgaan met persoonsgegevens
  - o Ansvar beschikt over een Functionaris gegevensbescherming (Privacy Officer)
  - o Er is een Protocol voor de verwerking van persoonsgegevens opgesteld
  - o Er geldt een meldprocedure datalekken

Daarnaast wordt in het algemeen binnen Ansvar regelmatig aandacht besteed aan integer handelen door medewerkers. Mede daartoe wordt ook jaarlijks van alle leidinggevenden een integriteitsverklaring gevraagd. Ansvar heeft beperkt complexe verzekeringsproducten waardoor het juridische risico gering zal zijn. Voor het aanwezige juridische risico beschikt Ansvar over een ervaren compliance officer die toeziet op de risico's. Daarnaast kan voor juridische ondersteuning gebruik gemaakt worden van advocatenkantoren.

Ook draagt de interne auditor bij aan het toezien op de ontwikkelingen in de relevante wet- en regelgeving en zelfregulering.

Ansvar heeft een beroepsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten.

### IT-risico's

Het risico op financiële schade als gevolg dat de IT-infrastructuur, continuïteit, (data-)beveiliging, beheersing op operationeel niveau in de secundaire processen niet naar behoren is.

Om ICT-risico's te mitigeren is een informatiebeveiligingscoördinator benoemd en zijn diverse vormen van beleid ingevoerd, zoals het Bedrijfs Continuïteits Management (BCM), het calamiteitenplan en het Informatie Beveiligings Beleid (IBB). Dit beleid omvat beheersmaatregelen zoals:

- het maken van back-ups
- de mogelijkheid van uitwijken naar een andere locatie
- contractuele SLA-afspraken met toeleveranciers
- voorlichting aan medewerkers

- onderhouden van het basisbeveiligingsniveau van de werkstations
- logische- en fysieke beveiliging
- incidentbeheer
- autorisatiebeheer

### **Uitbestedingsrisico's**

Ansvar definieert het uitbestedingsrisico als volgt:

Risico's die verband houden met het door derden of groepsmaatschappijen, op structurele basis laten verrichten van werkzaamheden

- a. die deel uitmaken van of voortvloeien uit de met het leveren van de verzekeringsdiensten samenhangende bedrijfsprocessen,
- b. die deel uitmaken van wezenlijke bedrijfsprocessen ter ondersteuning daarvan.

Ten aanzien van uitbesteding aan 3e partijen heeft Ansvar de volgende maatregelen getroffen om de risico's tot een acceptabel niveau te mitigeren:

- Er wordt een uitbestedingsbeleid en –procedure gehanteerd, waarbij de Compliance officer en Risk officer betrokken zijn.
- Er wordt uitsluitend gewerkt met gerenommeerde instellingen. Er is een zorgvuldig selectieproces betreffende derde maatschappijen.
- Er worden met de derde maatschappijen uitbestedingsovereenkomsten overeengekomen.
- De derde maatschappijen verkrijgen alleen toegang tot strikt noodzakelijke informatie.
- Periodieke herbeoordeling leveranciers.
- De samenwerking met expertisebureaus is op basis van ervaring. Specifieke schaden worden bij speciale expertisebureaus c.q. experts in opdracht gegeven.
- Expertiserapporten van derden worden altijd beoordeeld. Indien nodig wordt de expert opnieuw op pad gestuurd. Bij herhaling kan de werkwijze met de expert worden besproken. Indien noodzakelijk wordt de samenwerking met het betreffende expertisebureau stopgezet.
- Ansvar controleert eigenhandig de rapportages op bijzondere transacties.

### **Frauderisico**

Het risico dat er een opzettelijke handeling plaats vindt door één of meer personen uit de kring van het management, degenen belast met governance, het personeel of derden, waarbij gebruik wordt gemaakt van misleiding teneinde een onrechtmatig of onwettig (financieel) voordeel te behalen. Ansvar maakt hierbij expliciet onderscheid tussen interne fraude (begaan door medewerkers) en externe fraude (begaan door derden).

Ansvar tracht dit risico als volgt te beperken:

- Externe fraude:
  - o Fraudebeleid, inclusief een fraudesanctiebeleid.
  - o Gebruik maken van een Fraudecoördinator.
  - o Fraudepreventie (bij acceptatie en bij schade) mede door gebruikmaking van fraude indicatoren.
  - o Hanteren van een zichtbaar 4-ogen principe bij fraudegevoelige processen zoals factuurcontrole, schade-uitkering en betalingsverkeer. Hierbij wordt gebruik gemaakt van een schriftelijke vastlegging van de tekenbevoegdheid.
  - o Gebruik maken van een frauderegistratie (intern en extern binnen de verzekeringsbranche).
- Interne Fraude:
  - o Het gebruik maken van een gedragscode. Deze code dient door iedere medewerker ondertekend te worden.
  - o Een screeningsbeleid te hanteren bij aanname van medewerkers.
  - o Functiescheidingen aan te brengen tussen operationele activiteiten (uitvoerend) en marketingactiviteiten (beleidsbepalend). Deze functiescheidingen ook vastleggen in de bevoegdheden in de systemen.
  - o Een zichtbaar 4-ogen principe te hanteren bij fraudegevoelige processen zoals factuurcontrole, salarisbetaling en betalingsverkeer. Hierbij wordt gebruik gemaakt van een schriftelijke vastlegging van de tekenbevoegdheid.
- Het hanteren van een Integriteitincidenten – Klokkenluidersregeling

- Het onderhouden van een incidentenregister.

**Incidenten**

Voor het behandelen van incidenten is een Integriteitincidenten – Klokkenluidersregeling van kracht. Hierbij wordt als incident gedefinieerd een gebeurtenis of activiteit die een (mogelijk) gevaar vormt voor de integere bedrijfsvoering van de organisatie dan wel van de financiële branche. Meldingen van mogelijke incidenten worden door de Integriteit officer behandeld en vastgelegd in het incidentenregister. De uitkomsten worden, vergezeld van een conclusie en advies gerapporteerd aan het bestuur. Conform de regeling neemt het bestuur een definitief besluit inzake het incident en legt zo nodig sancties op.

## 6. Financiële positie van Ansvar op Solvency II grondslagen

### 6.1 Solvency II balans

De financiële positie van Ansvar op Solvency II grondslagen is samengevat als volgt:

In € 1.000	BW2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
<b>ACTIVA</b>				
<b>Immateriële vaste activa</b>	0			0
<b>Beleggingen</b>				
Aandelen	0			0
Obligaties	65.270			65.270
Beleggingsfondsen	37.110			37.110
Derivaten	1			1
Leningen	71			71
Overige beleggingen	0			0
<i>Totaal beleggingen</i>	<i>102.452</i>			<i>102.452</i>
<b>Vorderingen</b>				
Directe verzekering	378			378
Herverzekeraars	9.416			9.416
Overige vorderingen	412			412
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	0	12.292		12.292
<i>Totaal vorderingen</i>	<i>10.206</i>	<i>12.292</i>		<i>22.498</i>
<b>Overige activa</b>				
Liquide middelen	4.471			4.471
Materiële vaste activa	700			700
Overige activa	950			950
Latente belastingvordering	0			0
<i>Totaal overige activa</i>	<i>6.121</i>			<i>6.121</i>
<b>Totaal activa</b>	<b>118.779</b>	<b>12.292</b>		<b>131.071</b>
<b>PASSIVA</b>				
<b>Technische voorzieningen</b>	69.732	12.292	-82.024	0
Best estimate			70.509	70.509
Risk Margin			6.972	6.972
<i>Totaal technische voorzieningen</i>	<i>69.732</i>	<i>12.292</i>	<i>-4.543</i>	<i>77.481</i>
Overige tech. voorz.	0			0
Overige voorzieningen	16			16
<b>Belastinglatentie</b>				
Derivaten	34		1.136	34
Schulden uit directe verzekering	302			302
Schulden uit herverzekering	4.309			4.309
Handelsschulden	2.290			2.290
<b>Overige schulden</b>	<b>219</b>			<b>219</b>
<b>Totaal passiva</b>	<b>77.163</b>	<b>12.292</b>	<b>-3.407</b>	<b>86.047</b>
<b>Eigen vermogen</b>	<b>41.616</b>	<b>0</b>	<b>3.407</b>	<b>45.023</b>

### 6.2 Informatie over de waardering van activa

### 6.2.1 Immateriële vaste activa

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
<b>Immateriële vaste activa</b>	0			0

Ansvar beschikt over immateriële vaste activa in de vorm van geactiveerde softwarepakketten. De waardering in de jaarrekening is gebaseerd op de aanschafwaarde verminderd met de afschrijvingen, welke gebaseerd zijn op de te verwachte economische levensduur. Deze waardering is ultimo 2019 nagenoeg nihil.

Voor immateriële vaste activa geldt op grond van artikel 12 van de gedelegeerde verordening ("GV") dat waardering van immateriële vaste activa op de Solvency II balans slechts onder zeer strikte condities kan plaatsvinden. Ansvar heeft onder de immateriële vaste activa alleen de investeringen in softwarepakketten opgenomen. Ansvar neemt deze immateriële vaste activa niet op in de Solvency II balans.

### 6.2.2 Beleggingen

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Aandelen	0			0
Obligaties	65.270			65.270
Deposito's	0			0
Beleggingsfondsen	37.110			37.110
Derivaten	1			1
Leningen	71			71
Overige beleggingen				
<b>Totaal beleggingen</b>	<b>102.452</b>			<b>102.452</b>

De beleggingen worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen actuele waarde. Deze waarderingmethode is overeenkomstig de Solvency II grondslagen. De lopende rente is zowel in de jaarrekeningbalans als de Solvency II balans opgenomen in de waardering van de obligaties.

### 6.2.3 Vorderingen

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
<b>Directe verzekering</b>	378			378
<b>Herverzekeraars</b>	9.416			9.416
<b>Overige vorderingen</b>	412			412
<b>Aandeel herverzekeraars</b>	0	12.292		12.292
<b>Totaal vorderingen</b>	<b>10.206</b>	<b>12.292</b>		<b>22.498</b>

De vorderingen uit directe verzekeringen betreffen de nog te ontvangen verzekeringspremies. Alle vorderingen hebben een looptijd van korter dan een jaar.

Het verschil in de latente vordering uit herverzekering komt voort uit een presentatieverschil. De latente vordering uit herverzekering wordt in de statutaire jaarrekening gesaldeerd gepresenteerd onder de technische voorziening. Onder Solvency II wordt deze afzonderlijk aan de activa-zijde van de balans gepresenteerd. Het betreft het aandeel van de herverzekeraars in de in de best estimate schadevoorziening. Indien en zodra de bruto gereserveerde schaden tot uitkering komen zullen herverzekeraars hun aandeel afrekenen. Het betreft met name het quota share herverzekeringscontract en daarnaast uitkeringen uit hoofde van de XoL contracten.



### 6.2.4 Overige activa

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Liquide middelen	4.470			4.470
Materiële vaste activa	701			701
Overige activa	950			950
Latente belastingvordering	0			0
Totaal overige activa	6.121			6.121

#### Liquide middelen

De liquide middelen worden opgenomen tegen nominale waarde.

#### Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs verminderd met afschrijvingen. Afschrijving vindt plaats in jaarlijks gelijke termijnen over de geschatte economische levensduur en vangt aan op het moment van ingebruikneming. Met restwaarde wordt geen rekening gehouden.

De boekwaarde is een voldoende adequate benadering van de waardering die Solvency II vereist. Afwijkingen, zo die er zijn, zullen niet tot materiële verschillen leiden.

#### Overige activa

De vorderingen en overige activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde, rekening houdend met een voorziening voor eventuele oninbaarheid. Omdat de vorderingen allen een kortlopend karakter hebben, wordt deze benadering tevens als adequaat beoordeeld voor toepassing op de Solvency II balans.

## 6.3 Informatie over de waardering van (technische) voorzieningen

#### Samenvatting

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Technische voorziening	69.732	12.292	-82.024	0
Best estimate			70.509	70.509
Risk Margin			6.972	6.972
Overige technische vz.				
Overige voorzieningen	16			16
Latente belastingvoorz.	260		1.136	1.396
Totaal voorzieningen	70.008	12.292	-3.407	78.893

In de Solvency II rapportage zijn andere waarderingsgrondslagen toegepast dan in de statutaire jaarrekening. De waarderingsgrondslagen onder Solvency II zijn gebaseerd op de eerdergenoemde uitgangspunten en nader uitgewerkt in onder meer:

- Gedelegeerde verordening EU 2015/35 van 10 oktober 2014, Hoofdstuk 3 – Voorschriften voor de technische voorzieningen
- EIOPA BoS-14/166 NL – Richtsnoeren voor de waardering van technische voorzieningen

Belangrijke verschillen met de waardering van deze voorzieningen in de jaarrekening zijn onder meer:

- het elimineren van eventuele prudentie in de vaststelling;
- toepassing van de contractgrenzen;
- de voorgeschreven wijze van disconteren;
- de berekening van een risk margin.

#### Contractgrenzen

Het algemene uitgangspunt voor de bepaling van de contractgrenzen is gebaseerd op artikel 18 van de

Gedelegeerde Verordening Solvency II (2015/35), aangevuld met de Richtsnoeren van EIOPA (EIOPA BoS-14/165).

Het gehanteerde uitgangspunt is dat voor alle overeenkomsten waarvoor de premie al in het boekjaar in rekening is gebracht geldt dat deze overeenkomsten niet opzegbaar zijn door de verzekeraar en dat deze daarmee binnen de dekking en binnen de contractgrenzen vallen.

#### *Methoden*

Voor het berekenen van de technische voorziening voor schade zijn twee methoden breed in gebruik. Dit betreft de Chain ladder methode en de Ferguson methode.

Per branche is een analyse gemaakt van welke methode het meest geschikt is gezien de ontwikkelpatronen en de volatiliteit van de schades binnen deze branche.

Vanwege de eenvoud en de objectiviteit van de methode geldt als uitgangspunt de keuze voor "chainladder tenzij".

Binnen het reserveringsbeleid passen we de volgende methodes toe:

- de eenvoudige chainladder methode
- een adjusted chainladder methode met aanpassing van outliers;
- een adjusted chainladder methode met (user defined) bijschatting van de uitlooptactoren

#### *Discontering*

Discontering van de toekomstige kasstromen (ca. 10 jaar) vindt plaats tegen de risicovrije rentecurve zoals deze maandelijks door EIOPA wordt gepubliceerd en bepaald in artikel 43 en verder van de Gedelegeerde verordening Solvency II (2015/35).

Vanwege de duur van de toekomstige verplichtingen zijn onzekerheden omtrent de UFR niet of nauwelijks relevant.

Het is vanwege de beperkte duratie en karakteristieken van de verplichtingen voor Ansvar niet zinvol of mogelijk om gebruik te maken van overgangsmaatregelen zoals de volatility of matching adjustment, danwel van andere overgangsmaatregelen.

#### *Berekening risicomarge*

De risicomarge wordt onder Solvency II zodanig bepaald dat de waarde van de technische voorzieningen gelijk is aan het bedrag dat verzekerings- en herverzekeringsondernemingen naar verwachting zouden vragen voor de overname en de nakoming van de verzekerings- en herverzekeringsverplichtingen (Solvency II Directive artikel 77 lid 3).

Voor de berekening van de risicomarge bestaan diverse methoden waarbij de keuze moet zijn gebaseerd op evenredigheid (richtsnoer 62) met de omvang en de complexiteit van de onderliggende post.

Vanwege de beperkte complexiteit heeft Ansvar ervoor gekozen om voor de berekening van de risicomarge gebruik te maken van een vereenvoudigde methode, aangeduid als methode 2.

## 6.4 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

#### *Belastinglatentie*

<i>Balanspost</i>	<i>BW 2</i>	<i>Herrubricering</i>	<i>Herwaardering</i>	<i>Solvency II</i>
<b>Voorziening voor latente belastingverplichtingen</b>	260		1.136	1.396

De voorziening voor belastingen betreft latent verschuldigde winstbelasting als gevolg van een tijdelijk verschil tussen de bedrijfseconomische en fiscale waardering van beleggingen berekend tegen het vigerende belastingtarief van 25%. In de statutaire balans betreft het uitsluitend waarderingsverschillen op beleggingen.

Verschillen in de waardering van de technische voorzieningen zorgen voor een toename van de voorziening voor latente belastingverplichtingen zoals opgenomen op de Solvency II balans.

#### Derivaten

<i>Balanspost</i>				
	<i>BW 2</i>	<i>Herrubricering</i>	<i>Herwaardering</i>	<i>Solvency II</i>
<b>Derivaten</b>	34			34

De derivaten betreffen valutatermijn contracten om de belangrijkste valutarisico's af te dekken. In de Statutaire jaarrekening worden derivaten per saldo verantwoord. In de Solvency II balans worden de vorderingen en verplichtingen niet gesaldeerd. De actiefpost wordt op de Solvency II balans opgenomen onder de beleggingen.

#### Overige schulden

<i>Balanspost</i>				
	<i>BW 2</i>	<i>Herrubricering</i>	<i>Herwaardering</i>	<i>Solvency II</i>
<b>Overige schulden</b>	3.250			3.250

De kortlopende schulden worden gewaardeerd op nominale waarde.

### 6.5 Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De vennootschap heeft de volgende niet uit de balans blijvende verplichtingen:

- Ansvar neemt deel aan de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). Het aandeel in de dekkingscapaciteit bedraagt € 417 (2017: € 337);
- De vennootschap heeft een commitment afgegeven voor deelname in het Private Equity fonds tot een bedrag van € 5.000. Op balansdatum resteert een commitment van € 2.100 (2017:3.000);
- Ansvar is gehuisvest in een gehuurd kantoorpand. De huurovereenkomst loopt tot ultimo 2024 en kan stilzwijgend worden verlengd per vijf jaar. De huurprijzen worden jaarlijks geïndexeerd.

### 6.6 Overige materiële informatie

Er zijn geen bijzondere zaken te melden met betrekking tot de Solvency II waardering, waarvan de impact mogelijk materiële consequenties zouden kunnen hebben.

## 7. Kapitaalbeheer

### 7.1 Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid

In het kapitaalbeleid van Ansvar zijn de hoofdpijnen uitgewerkt met betrekking tot de minimaal gewenste (norm-)solvabiliteit. Deze is bepaald op 110% van de solvabiliteitskapitaalvereiste: Solvency Capital Requirement (SCR). Daarnaast hanteert Ansvar een streefsolvabiliteit van 140% van de SCR.

Indien de solvabiliteit onder de 110% dreigt te komen, zullen maatregelen worden getroffen, zoals het opschorten van dividenduitkeringen, aanpassen van verzekeringsvoorwaarden, aanpassen van herverzekeringsprogramma's en eventueel afstoten van bepaalde producten.

Aan de 140% eis liggen diverse doelstellingen en overwegingen ten grondslag. Deze overwegingen zijn onder meer:

- onzekerheid omtrent de ontwikkeling van de wet- en regelgeving;
- het streven om altijd boven de interne en externe interventiegrenzen te blijven;
- vertrouwen uitstralen naar de klanten van de verzekeraar
- vertrouwen uitstralen naar de toezichthouders
- dividendbeleid

In het kapitaalbeleid wordt voorts ingegaan op de mogelijkheden van de verzekeraar om risico's te verminderen en eventueel extra kapitaal aan te trekken, mochten de interne interventiegrenzen worden bereikt.

### 7.2 De solvabiliteit van Ansvar

De solvabiliteitsratio van Ansvar is in 2018 afgenomen tot 178%. De ontwikkeling van de solvabiliteit kan als volgt worden toegelicht:

In € 1.000	2018	2017	Ontwikkeling
Beschikbaar Eigen vermogen (SII)	42.253	42.614	-1 %
Solvency Capital Requirement (SCR)	23.945	22.498	6 %
Solvabiliteit	178 %	189 %	11 %

Het beschikbaar eigen vermogen is afgenomen door een dividenduitkering over 2017 die nog niet was meegenomen. Tevens is er over 2018 tot een dividenduitkering besloten. De toename van de kapitaalvereiste is onder meer het gevolg van onder meer ontwikkelingen in het premievolume, en de vermindering van de LAC-DT als gevolg van de voorgenomen daling van de VPB.

### 7.3 De ontwikkeling van de SCR en de MCR

In Euro x 1000	2018	2017	Ontwikkeling
Solvency Capital Requirement (SCR)	<b>23.945</b>	<b>22.498</b>	<b>6%</b>
Minimum Capital Requirement (MCR)	10.751	10.124	6 %
<b>Verzekeringstechnische risico's</b>	<b>23.145</b>	<b>22.388</b>	<b>3%</b>
- premie- en reserve risico	20.611	19.396	6%
- catastroferisico	6.531	7.316	-11%
- verval risico	952	740	29%
- diversificatie	-4.950	-5.064	
<b>Marktrisico's</b>	<b>7.469</b>	<b>8.674</b>	<b>- 14%</b>
- renterisico	612	1.230	- 50%
- aandelenrisico	6.021	6.068	- 1%
- spreadrisico	1.744	2.756	- 37%
- valutarisico	84	734	-89%
- diversificatie	-992	-2.114	
<b>Tegenpartijrisico's</b>	<b>1.656</b>	<b>1.561</b>	<b>3%</b>
<b>Operationele risico's</b>	<b>3.111</b>	<b>3.067</b>	<b>1%</b>
Fiscale compensatie (LAC-DT)	-6.174	-7.499	-18%
Diversificatie	-7.499	-6.867	

#### Toelichting op de ontwikkeling van de kapitaal-eis

De solvabiliteitseis is in 2018 toegenomen met ca. 6%.

De solvabiliteitseis is risicogebaseerd en daarmee een weerspiegeling van de financiële risico's die door middel van een standaardformule worden vertaald. In de ORSA is de toepasbaarheid van deze standaardformule nader geanalyseerd. Hoewel bij een aantal elementen kanttekeningen kunnen worden geplaatst, achten we de standaardformule voldoende geschikt.

De verzekeringstechnische risico's – de belangrijkste component van de kapitaal-eis – zijn ten opzichte van 2017 gestegen met ca 3%, met name vanwege de groei van de portefeuille. Het catastroferisico is daarentegen gedaald met 11%, door een andere methodiek met betrekking tot de risicomitigatie.

Het marktrisico is afgenomen met 14 %. Dit wordt veroorzaakt door een lager renterisico en een lager valutarisico als gevolg van uitgebreidere hedging. Het tegenpartijrisico is licht toegenomen.

Het operationele risico is door de groei van de portefeuille eveneens toegenomen. De fiscale compensatie is fors gedaald als gevolg van het hanteren van een lager belastingpercentage. Een uitgebreidere toelichting is te vinden in hoofdstuk 5.

## 7.4 De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen

Het beschikbare eigen vermogen is als volgt samengesteld:

In € 1.000	2018	2017	verschil
<i>Beschikbaar eigen vermogen Solvency II</i>	<b>42.523</b>	<b>42.614</b>	<b>0%</b>
<i>Aandelenkapitaal</i>	820	820	0%
<i>Agio</i>	22.695	22.695	0%
<i>Overige reserves</i>	12.776	12.036	-6%
<i>Onverdeelde winst</i>	2.045	3.760	46%
<i>Reconcliatiereserve</i>	4.187	3.303	-27%
<i>Niet beschikbaar</i>	0	0	
<i>Beschikbaar</i>	<b>42.523</b>	<b>42.614</b>	<b>0%</b>

Het eigen vermogen op Solvency II grondslagen staat geheel ter beschikking van de vennootschap. Er is geen sprake van aanvullende vermogenscomponenten zoals garanties, toezeggingen of niet volgestort kapitaal.

Het volledige vermogen bestaat uit Tier 1 kapitaal.

In 2018 is dividend uitgekeerd ter waarde van € 2.350. Tevens is er een dividendvoorstel van € 2.500 gedaan. Deze zijn verwerkt in deze cijfers. Het hier vermelde vermogen is derhalve beschikbaar en komt in aanmerking ter dekking van de kapitaalvereisten en ter dekking van de verzekeringsverplichtingen.

De vereiste solvabiliteit op basis van Solvency II (Wft) bedraagt € 23.945.

De aanwezige solvabiliteit ultimo 2018 bedraagt € 42.523. De streef solvabiliteit onder Solvency II is 140% van de SCR (€ 33.523), zoals in paragraaf 7.1 toegelicht.

## 7.5 Overige gegevens

Er zijn geen overige belangrijke aandachtspunten rondom het eigen vermogen en de kapitaalvereisten.

## Bijlage 1 : Openbaar te maken staten

Hieronder zijn de volgende staten opgenomen:

S.02.01	Balans (statutair en Solvency II)
S.05.01	Premies, schaden en kosten per branche
S.17.01	Technische voorzieningen Schadeverzekeringsbedrijf (incl Health NSLT)
S.19.01	Schade-driehoeken
S.23.01	Eigen vermogen
S.25.01/02/03	SCR (standaardformule / PIM / IM)
S.28.01	MCR

[S.02.01.01.01](#)

## Balance sheet

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0,00
Deferred tax assets	R0040	47,49
Pension benefit surplus	R0050	0,00
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0,00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	102380925,60
Property (other than for own use)	R0080	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0,00
Equities	R0100	0,00
Equities - listed	R0110	0,00
Equities - unlisted	R0120	0,00
Bonds	R0130	65269992,60
Government Bonds	R0140	42044212,10
Corporate Bonds	R0150	23225780,50
Structured notes	R0160	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	37109715,00
Derivatives	R0190	1218,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	0,00
Other investments	R0210	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00
Loans and mortgages	R0230	71093,00
Loans on policies	R0240	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00
Other loans and mortgages	R0260	71093,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	12291886,68
Non-life and health similar to non-life	R0280	12291886,68
Non-life excluding health	R0290	11997806,68
Health similar to non-life	R0300	294080,00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00
Health similar to life	R0320	0,00



Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00
Deposits to cedants	R0350	0,00
Insurance and intermediaries receivables	R0360	378317,00
Reinsurance receivables	R0370	9416008,00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	411332,00
Own shares (held directly)	R0390	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00
Cash and cash equivalents	R0410	4470465,00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1650564,00
Total assets	R0500	131070638,77
Liabilities		
Technical provisions – non-life	R0510	77480697,79
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	75466893,21
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00
Best Estimate	R0540	68693381,00
Risk margin	R0550	6773512,21
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	2013804,58
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00
Best Estimate	R0580	1815522,00
Risk margin	R0590	198282,58
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0,00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0,00
Best Estimate	R0630	0,00
Risk margin	R0640	0,00
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00
Best Estimate	R0670	0,00
Risk margin	R0680	0,00
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0,00
Best Estimate	R0710	0,00
Risk margin	R0720	0,00
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	0,00
Provisions other than technical provisions	R0750	15703,00
Pension benefit obligations	R0760	0,00

Deposits from reinsurers	R0770	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	1395791,97
Derivatives	R0790	34127,00
Debts owed to credit institutions	R0800	0,00
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0,00
Insurance & intermediaries payables	R0820	302435,00
Reinsurance payables	R0830	4309107,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	2290387,00
Subordinated liabilities	R0850	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	219052,00
Total liabilities	R0900	86047300,76
Excess of assets over liabilities	R1000	45023338,01

S.05.01.01.01

[Back to TOC](#) \*Aanpassingen kolom U nav bestand 'Annual Solvency II reporting Solo 2018 V0.11 FD.xlsx'  
**Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)**

	Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)													Health Co130
	Medical expense insurance Co010	Income protection insurance Co020	Workers' compensation insurance Co030	Motor vehicle liability insurance Co040	Other motor insurance Co050	Marine, aviation and transport insurance Co060	Fire and other damage to property insurance Co070	General liability insurance Co080	Credit and suretyship insurance Co090	Legal expenses insurance Co100	Assistance Co110	Miscellaneous financial loss Co120		
Premiums written														
Gross - Direct Business	R0110	0,00	1989107,48	0,00	29878627,17	45958293,74	227090,83	15808224,43	10655366,50	0,00	0,00	0,00	515380,03	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130													
Reinsurers' share	R0140	0,00	647443,62	0,00	9654011,03	15098880,81	72697,90	4974140,50	4186375,45	0,00	0,00	0,00	0,00	
Net	R0200		1341663,86	0,00	20224616,14	30859412,93	154392,93	10834083,93	6468991,05	0,00	0,00	0,00	515380,03	
Premiums earned														
Gross - Direct Business	R0210	0,00	1982208,28	0,00	29591963,20	45323265,74	223966,18	15666561,76	10404880,90	0,00	0,00	0,00	508887,18	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230													
Reinsurers' share	R0240	0,00	647443,62	0,00	9654011,03	15098880,81	72697,90	4974140,50	4186375,45	0,00	0,00	0,00	0,00	
Net	R0300	0,00	1334764,66	0,00	19937952,17	30224384,93	151268,28	10692421,26	6218505,45	0,00	0,00	0,00	508887,18	
Claims incurred														
Gross - Direct Business	R0310	0,00	-601037,38	0,00	18229279,73	22751872,70	16423,99	9327759,38	2048086,56	0,00	0,00	0,00	96259,93	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330													
Reinsurers' share	R0340	0,00	-166008,12	0,00	4861738,26	6043264,45	2445,19	2379309,45	325033,48	0,00	0,00	0,00	20928,05	
Net	R0400	0,00	-435029,26	0,00	13367541,47	16708608,25	13978,80	6948449,92	1723053,08	0,00	0,00	0,00	75331,88	
Changes in other technical provisions														
Gross - Direct Business	R0410	0,00	1944,94	0,00	-58989,29	-73624,24	-53,15	-30184,29	-6627,53	0,00	0,00	0,00	-311,49	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430													
Reinsurers' share	R0440	0,00	19571,23	0,00	-573166,07	-712460,01	-288,27	-280504,50	-38319,25	0,00	0,00	0,00	-2467,28	
Net	R0500	0,00	-17626,30	0,00	514176,78	638835,78	235,12	250320,20	31691,72	0,00	0,00	0,00	2155,78	
Expenses incurred	R0550	0,00	375628,01	0,00	7601317,53	11320629,80	48996,31	3998932,07	2390772,81	0,00	0,00	0,00	115435,79	
Administrative expenses														
Gross - Direct Business	R0610	0,00	69202,73	0,00	1039502,62	1598927,76	7900,68	549981,45	370709,18	0,00	0,00	0,00	17930,51	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630													
Reinsurers' share	R0640													
Net	R0700	0,00	69202,73	0,00	1039502,62	1598927,76	7900,68	549981,45	370709,18	0,00	0,00	0,00	17930,51	
Investment management expenses														
Gross - Direct Business	R0710	0,00	6043,14	0,00	90774,80	148193,41	689,93	48027,26	32372,26	0,00	0,00	0,00	1565,79	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730													
Reinsurers' share	R0740													
Net	R0800	0,00	6043,14	0,00	90774,80	148193,41	689,93	48027,26	32372,26	0,00	0,00	0,00	1565,79	
Claims management expenses														
Gross - Direct Business	R0810	0,00	-43195,76	0,00	1310114,26	1635147,04	1180,37	670373,75	147193,28	0,00	0,00	0,00	6918,07	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830													
Reinsurers' share	R0840													
Net	R0900	0,00	-43195,76	0,00	1310114,26	1635147,04	1180,37	670373,75	147193,28	0,00	0,00	0,00	6918,07	
Acquisition expenses														
Gross - Direct Business	R0910	0,00	318989,45	0,00	4791579,59	7364557,71	36418,13	2535135,40	1708781,21	0,00	0,00	0,00	82650,53	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930													
Reinsurers' share	R0940													
Net	R1000	0,00	318989,45	0,00	4791579,59	7364557,71	36418,13	2535135,40	1708781,21	0,00	0,00	0,00	82650,53	
Overhead expenses														
Gross - Direct Business	R1010	0,00	24588,46	0,00	369346,26	573803,88	2807,20	195414,22	131716,89	0,00	0,00	0,00	6370,90	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030													
Reinsurers' share	R1040													
Net	R1100	0,00	24588,46	0,00	369346,26	573803,88	2807,20	195414,22	131716,89	0,00	0,00	0,00	6370,90	
Other expenses	R1200													
Total expenses	R1300													

S.17.01.01.01

	Direct business and accepted proportional reinsurance												accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation C0180
	Medical expense insurance C0200	Income protection insurance C0300	Workers' compensation insurance C0400	Motor vehicle liability insurance C0500	Other motor insurance C0600	Marine, aviation and transport insurance C0700	Fire and other damage to property insurance C0800	General liability insurance C0900	Credit and suretyship insurance C2100	Legal expenses insurance C2110	Assistance C0120	Miscellaneous financial risk C0130	Non-proportional health reinsurance C0140	Non-proportional casualty reinsurance C0160	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance C0170		
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Direct business	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Fintre Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM Best estimate																	
Premium provisions																	
Gross - Total	R0060	0,00	245782,00	0,00	4529207,00	7307427,00	20897,00	2097902,00	1119079,00	0,00	0,00	0,00	-4869,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - direct business	R0070	0,00	245782,00	0,00	4529207,00	7307427,00	20897,00	2097902,00	1119079,00	0,00	0,00	0,00	-4869,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090																
Total recoverable from reinsurance/SPV and Fintre Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Fintre Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from Fintre Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Fintre Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0,00	245782,00	0,00	4529207,00	7307427,00	20897,00	2097902,00	1119079,00	0,00	0,00	0,00	-4869,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Claims provisions																	
Gross - Total	R0160	-	1.569.740	-	38.756.372	2.151.432	660	3.568.792	11.115.010	-	-	-	31.472	-	-	-	-
Gross - direct business	R0170	0,00	1569740,00	0,00	38756372,00	2151432,00	660,00	3568792,00	11115010,00	0,00	0,00	31472,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190																
Total recoverable from reinsurance/SPV and Fintre Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0,00	234080,00	0,00	7482555,94	719090,24	1913,27	1400191,99	2394055,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Fintre Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0,00	234080,00	0,00	7482555,94	719090,24	1913,27	1400191,99	2394055,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from Fintre Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Fintre Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0,00	234080,00	0,00	7482555,94	719090,24	1913,27	1400191,99	2394055,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0,00	29273816,06	0,00	1432341,78	1275660,00	-1253,27	2168600,01	8720954,78	0,00	0,00	31472,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Best estimate - gross	R0260	0,00	1815522,00	0,00	41285573,00	9458950,00	2157,00	5686694,00	12234980,00	0,00	0,00	26603,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Best estimate - net	R0270	0,00	1521442,00	0,00	33903023,06	8739768,78	19643,73	4266502,01	9840303,78	0,00	0,00	26603,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Risk margin	R0280	0,00	198282,58	0,00	4642901,52	271759,33	83,37	450793,94	1403968,65	0,00	0,00	3975,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amount of the transitional on Technical Provisions																	
TP as a whole	R0290																
Best estimate	R0300																
Risk margin	R0310																
Technical provisions - total	R0320	0,00	2013804,58	0,00	45528480,52	8730618,33	21640,37	6117487,84	13638087,65	0,00	0,00	30578,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Fintre Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0,00	294080,00	0,00	7482555,94	719090,24	1913,27	1400191,99	2394055,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Fintre Re - total	R0340	0,00	1719724,58	0,00	38445924,58	8011528,09	19727,10	4717295,95	11244032,41	0,00	0,00	30578,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)																	
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																	
Cash out-flows																	
Future benefits and claims	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Future expenses and other cash-out flows	R0380	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cash in-flows																	
Future premiums	R0390	0,00	245782	0,00	4529207	7307427	20897	2097902	1119079	0,00	0,00	-4869	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																	
Cash out-flows																	
Future benefits and claims	R0410	0,00	294080,00	0,00	38756372,00	2151432,00	660,00	3568792,00	11115010,00	0,00	0,00	31472,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cash in-flows																	
Future premiums	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

S19.01

S.19.01

TOTAL NON-LIFE

Accident year / Underwriting year	Z0010	Underwriting year
-----------------------------------	-------	-------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

	Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	In Current year		Sum of years (cumulative)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0170	C0180		
Prior	R0100													R0100			
N-11	R0140	1.576.000	433.000	148.000	111.000	211.000	17.000	24.000	53.000	573.000	515.394	144.000	206.000	R0140	206.000	4.011.394	
N-10	R0150	1.118.000	522.000	50.000	75.000	17.000	25.000	78.000	-3.000	304.391	140.000	168.000		R0150	168.000	2.494.391	
N-9	R0160	1.813.000	957.000	233.000	235.000	17.000	40.000	143.000	547.000	12.000	331.000			R0160	331.000	4.328.000	
N-8	R0170	2.602.000	1.248.000	153.000	106.000	41.000	326.000	1.286.005	360.000	283.000				R0170	283.000	6.405.005	
N-7	R0180	4.216.000	2.085.000	288.000	283.000	502.000	843.000	545.000	1.871.000					R0180	1.871.000	10.633.000	
N-6	R0190	4.985.000	1.794.000	372.000	746.000	609.000	688.000	2.093.000						R0190	2.093.000	11.287.000	
N-5	R0200	4.664.000	2.112.000	1.549.000	1.579.203	975.000	468.000							R0200	468.000	11.347.203	
N-4	R0210	4.011.000	2.348.000	1.179.887	1.953.000	391.000								R0210	391.000	9.882.887	
N-3	R0220	19.704.000	6.467.531	2.316.000	1.644.000									R0220	1.644.000	30.131.531	
N-2	R0230	28.097.693	9.432.000	2.883.000										R0230	2.883.000	40.412.693	
N-1	R0240	32.917.000	9.552.000											R0240	9.552.000	42.469.000	
N	R0250	32.796.000												R0250	32.796.000	32.796.000	
														<b>Total</b>	R0260	52.686.000	206.198.104



## S.23.01.01.01

## Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	819500,00	819500,00		0,00	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	22695536,00	22695536,00		0,00	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0,00	0,00		0,00	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00		0,00		0,00
Surplus funds	R0070	0,00	0,00			
Preference shares	R0090	0,00		0,00		0,00
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00		0,00		0,00
Reconciliation reserve	R0130	19008302,01	19008302,01			
Subordinated liabilities	R0140	0,00		0,00		0,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00				0,00
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0,00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total basic own funds after deductions	R0290	42523338,01	42523338,01	0,00	0,00	0,00
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00			0,00	0,00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00			0,00	0,00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00			0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00			0,00	0,00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00			0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00			0,00	0,00
Other ancillary own funds	R0390	0,00			0,00	0,00
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00	0,00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	42523338,01	42523338,01	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	42523338,01	42523338,01	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	42523338,01	42523338,01	0,00	0,00	0,00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	42523338,01	42523338,01	0,00	0,00	
SCR	R0580	23944527,26				
MCR	R0600	10775037,27				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	177,59%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	394,65%				

S.25.01.01.01

## Basic Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0010	No
-------------	-------	----

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	7468601,19	7468601,19	0,00
Counterparty default risk	R0020	1655636,20	1655636,20	0,00
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	0,00
Health underwriting risk	R0040	803150,68	803150,68	0,00
Non-life underwriting risk	R0050	23144526,95	23144526,95	0,00
Diversification	R0060	-6063961,32	-6063961,32	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	27007953,70	27007953,70	



## Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0010	No
		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0,00
Operational risk	R0130	3110948,51
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-6174374,95
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	23944527,26
Capital add-on already set	R0210	0,00
Solvency capital requirement	R0220	23944527,26
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0,00
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0,00
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	0,00

S.28.01

[S.28.01.01.01](#)

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	11.223.691,31

Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0,00	0,00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	1521442,00	1341663,38
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	33803023,06	20224615,97
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	8739768,76	30859413,19
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	19643,73	154393,10
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	4266502,01	10834083,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	9840033,76	6468990,55
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0,00	0,00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0,00	0,00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	26603,00	515380,00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0,00	0,00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0,00	0,00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0,00	0,00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0,00	0,00

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	11.223.691,31
SCR	R0310	23.944.527,26
MCR cap	R0320	10.775.037,27
MCR floor	R0330	5.986.131,82
Combined MCR	R0340	10.775.037,27
Absolute floor of the MCR	R0350	3.700.000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	10.775.037,27

**Colofon:**

**Ansvar Verzekeringsmaatschappij NV**

Kabelweg 37

1014 BA Amsterdam

Telefoon: 020 - 617 04 61

Website: [www.ansvar-idea.nl](http://www.ansvar-idea.nl)