

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.

Verslag inzake de Solvabiliteit
en de Financiële Toestand 2019

Mei 2020

Ansvar
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJ N.V.

Kabelweg 37
1014 BA AMSTERDAM

Inhoudsopgave

1.	Inleiding	4
2.	Samenvatting.....	5
3.	Activiteiten en resultaten	7
3.1	Activiteiten.....	7
3.1.1	Ansvar	7
3.1.2	Belangrijke interne en externe gebeurtenissen	8
3.1.3	Resultaat, dividend en ontwikkeling eigen vermogen	9
3.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	10
3.3	Resultaten uit beleggingsactiviteiten.....	12
3.4	Resultaten uit overige activiteiten.....	12
3.5	Overige informatie.....	12
4.	Governance bij Ansvar.....	13
4.1	Hoofdlijnen van de opzet	13
4.1.1	Bestuurlijke structuur.....	13
4.1.2	Juridische structuur	14
4.1.3	Organisatiestructuur	14
4.1.4	Samenstelling Raad van Bestuur & Raad van Commissarissen	14
4.1.5	Beleidslijnen.....	14
4.1.6	Beloningsbeleid.....	15
4.1.7	Deskundigheid en betrouwbaarheid	16
4.2	Risicomanagement systeem	17
4.2.1	Risicobereidheid.....	17
4.2.2	Risicostrategie en –beleid.....	18
4.2.3	Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement	18
4.2.4	Asset-liability Management	19
4.2.5	ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)	19
4.3	Interne controle omgeving	20
4.3.1	Compliance functie.....	20
4.4	Internal Audit functie.....	21
4.5	Actuariële functie	21
4.6	Uitbesteding	21
4.7	Overige belangrijke informatie	22
5.	Risicoprofiel	23
5.1	Verzekeringstechnische risico's	23
5.2	Marktrisico	25
5.2.1	Renterisico	25
5.2.2	Aandelenrisico	25
5.2.3	Vastgoedrisico	26
5.2.4	Spreadrisico	26
5.2.5	Valutarisico.....	26
5.2.6	Concentratie risico	26
5.2.7	Gevoeligheidsanalyse.....	26
5.3	Tegenpartijrisico	28
5.4	Liquiditeitsrisico	29
5.5	Operationeel risico	29
6.	Financiële positie van Ansvar op Solvency II grondslagen	33
6.1	Solvency II balans.....	33
6.2	Informatie over de waardering van activa	34
6.2.1	Immateriële vaste activa	34
6.2.2	Beleggingen.....	34
6.2.3	Vorderingen.....	34
6.2.4	Overige activa.....	35
6.3	Informatie over de waardering van (technische) voorzieningen	35
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	36

6.5	Niet uit de balans blijvende verplichtingen	37
6.6	Overige materiële informatie	37
7.	Kapitaalbeheer	38
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	38
7.2	De solvabiliteit van Ansvaer	38
7.3	De ontwikkeling van de SCR en de MCR	39
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen	40
7.5	Overige gegevens.....	40
	Bijlage 1 : Openbaar te maken staten	41

1. Inleiding

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

Solvency II vereist twee 'kwalitatieve' rapportages:

- een openbaar rapport inzake de solvabiliteit en de financiële positie, ook wel aangeduid met de Engelse afkorting "SFCR" (Solvency & Financial Condition Report);
- een vertrouwelijk rapport aan de toezichthouder (in casu: DNB) betreffende min of meer dezelfde onderwerpen, maar dan met meer detail en inclusief eventuele vertrouwelijke informatie. Deze rapportage maakt deel uit van wat wordt aangeduid als de "RSR" (regular supervisory report).

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.*

De financiële informatie in cijferopstellingen in euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal. Hierdoor kunnen afrondingsverschillen ontstaan. In de tekst zijn de bedragen in hele euro's opgenomen.

Corona-crisis

In 2020 is de maatschappij geconfronteerd met de corona-crisis. Het bestuur heeft in het jaarverslag onder "gebeurtenissen na balansdatum" aandacht besteed aan deze crisis en, voor zover op dat moment te overzien, de gevolgen van de crisis voor de vennootschap.

De conclusie van dat onderzoek is dat voorzover op het moment van het opstellen van de jaarrekening de impact voor de vennootschap op korte termijn beperkt is. De solvabiliteit blijft op een vergelijkbaar niveau. Op de middellange termijn worden wel lagere resultaten verwacht, maar nog steeds positief.

Op grond van de verwachte impact van de corona-crisis, wordt de continuïteitsveronderstelling gehandhaafd.

Een uitgebreide analyse is opgenomen in het jaarverslag 2019 dat op onze website kan worden gedownload (<https://ansvar-idea.nl/over-ons/over-ansvaridéa/bedrijfsgegevens/jaarverslag>).

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. De klanten, met ca 280.000 polissen, zijn verspreid over het gehele land. Er wordt uitsluitend via assurantieadviseurs gedistribueerd.

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, verantwoorde premiestelling, duidelijke polisvoorwaarden), rendement alsmede een compliance- en fraudecheck.

Ansvar heeft het boekjaar 2019 afgesloten met een positief resultaat voor belasting van € 8,9 miljoen, hetgeen nader is toegelicht in het jaarverslag 2019 dat op de website kan worden gedownload (<https://ansvar-idea.nl/over-ons/over-ansvaridea/bedrijfsgegevens/jaarverslag>).

Strategie

Ansvar heeft haar strategie verwoord in een beleidsplan 2020-2024, waarin de doelstellingen voor deze jaren zijn vastgesteld. Daarin zijn tevens het kapitaals- en het herverzekeringsbeleid opgenomen. Daarnaast is er een beleggingsbeleid geformuleerd en opgenomen in het beleidsplan 2020-2024, 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.

De strategie voor komende jaren is ten opzichte van voorgaand beleidsplan beperkt aangepast. De focus op niches, inclusief duurzaamheid, is ongewijzigd. Ansvar gaat zich echter focussen op de particuliere markt. De opgebouwde zakelijke portefeuille zal worden overgedragen danwel in voorkomende gevallen worden beëindigd. De heroverweging van het inkoopbeleid heeft geleid tot een beleidswijziging waarbij Turien & Co. voor de zakelijke markt met name met de nichespelers samenwerkt en Ansvar voor de zakelijke markt start met de commodity verzekeraars. In 2020 heeft Ansvar een eerste volmacht hiertoe verkregen. Derhalve zal de ontwikkeling van een commodity propositie in Amsterdam nader worden ontwikkeld in de planperiode.

Risicoprofiel

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

De verzekeringstechnische risico's worden beheerst 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. 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-, 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 risico gebaseerde Solvency II norm beschikt Ansvar over ruim voldoende vermogen. Eind 2019 bedroeg de solvabiliteit op Solvency II grondslagen 179%. 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 zullen er maatregelen worden genomen om het rendement op de portefeuille te verhogen, waaronder premieverhogingen en sanering in de portefeuille. Binnen het dividendbeleid wordt een SCR van 160% nagestreefd (zgn. dividendstreefnorm).

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 € 1.000	2019	2018
Beschikbaar kapitaal *	48.753	42.523
Kapitaal-eis ("SCR")	27.180	23.945
Solvabiliteitsratio	179%	178%

* 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 risico gebaseerde kapitaalvereiste onder Solvency II

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

Governance

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 het bestuur en de Raad van Commissarissen .

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 toezichhoudende 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:

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

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

Juridische structuur

De aandelen van Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. 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 B.V., 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 het bestuur en de 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 directieleden:

De heer Drs. P. van Geijtenbeek	-	algemeen directeur
Mevrouw F.J.E. Bakker RA	-	financieel directeur

Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen bestaat uit de volgende leden:

De heer drs. W.J.H. Gerritsen	-	voorzitter RvC
Mevrouw mr. I.A. Visscher	-	commissaris en tevens vicevoorzitter
De heer mr. P.J. Schneider	-	commissaris
De heer drs. N.G. de Jager	-	commissaris (per 6 februari 2019) *

*) De heer de Jager is financieel expert in de zin van art. 39, lid 1, Richtlijn 2014/56/EU.

De samenstelling van de Raad van Commissarissen heeft in 2019 de volgende wijzigingen ondergaan. Per 6 februari 2019 is de heer N.G. de Jager benoemd als commissaris. De heer W.J.H. Gerritsen is per 18 december 2019 herbenoemd als commissaris (en voorzitter). In de Raad van Commissarissen is op balansdatum 25% van de leden vrouw.

Er is een personele unie van de Raden van Commissarissen van Turien & Co. Holding B.V. (de moedermaatschappij) en Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.

Volgens de statuten worden commissarissen benoemd voor een periode van vier jaar. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de Raad van Commissarissen vastgesteld rooster van aftreden. Aftredende commissarissen zijn terstond herbenoembaar. In het Reglement van de Raad van Commissarissen is vastgelegd dat een commissaris die na drie periodes van vier jaar aftreedt, niet wordt herbenoemd tenzij bijzondere omstandigheden daartoe aanleiding geven. In dat geval legt de Raad van Commissarissen hierover verantwoording af in het jaarverslag.

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
Internal Audit functie	-	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. Tevens is er een overkoepelend beleid voor sleutelfuncties opgesteld. Voor benoemingen en ontslag, alsmede wijzigingen in de charters is instemming van de Raad van Commissarissen vereist. De sleutelfunctionarissen hebben een escalatielijns naar de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

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, de toetsing van de solvabiliteit en de marktwaardebalans op Solvency II grondslagen, stelt een opinie en advies op omtrent de premiestelling en herverzekering en voert ook een toets uit op de ORSA. De Internal Audit functie rapporteert tevens aan het bestuur per uitgevoerde audit.

Toezicht

De accountant van de verzekeraar is:

Externe accountant: KPMG Accountants N.V. te Amstelveen

3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

Het bestuur kijkt met grote tevredenheid terug op 2019. De portefeuille is verder gegroeid en het verzekeringstechnisch resultaat over 2019 is vrijwel conform plan gerealiseerd. In 2019 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.

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 de 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 miljoen 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 2019 € 6.683.000. In 2019 is een interimdividend uitgekeerd van € 2.000.000. Het bestuur heeft aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om geen slotdividend uit te keren in verband met de in 2020 ontstane Corona-crisis (zie hieronder voor een nadere toelichting) en het resultaat 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 drie niveaus van gewenst kapitaal, namelijk de interne normsolvabiliteit (110%), de streefsolvabiliteit c.q. veiligheidsmarge ten behoeve van maatregelen om bij te sturen (140%) en een dividendstreefnorm (160%). Indien de solvabiliteit onder de veiligheidsmarge komt zullen er maatregelen worden genomen om het rendement op de portefeuille te verhogen, waaronder premieverhogingen en sanering in de portefeuille. Binnen het dividendbeleid wordt een SCR van 160% nagestreefd (zgn. dividendstreefnorm). Zoals niet voorzien wordt dat additioneel eigen vermogen aangetrokken wordt of leverage wordt ingezet, wordt eveneens niet voorzien dat onder het niveau van de dividendstreefnorm kapitaalonttrekkingen of dividenduitkeringen aan de aandeelhouder worden gedaan. Voor het uitkeren van dividend wordt een SCR van 160% nagestreefd, daarboven is ruimte voor dividenduitkering tenzij naar de mening van Bestuur, RvC of aandeelhouder zwaarwichtige redenen zich hiertegen verzetten.

De opbouw van het resultaat over 2019 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

Totaal resultaat 2019 In € 1.000	Totaal resultaat	Verz.techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Verdiende premie / overige baten	81.464	78.951	2.511	2
Schadelast / overige lasten	49.405	49.405	0	0
Bedrijfslasten	23.148	22.857	291	0
Resultaat voor belastingen	8.911	6.689	2.220	2
Belastingen	2.228	1.672	555	0
Totaal resultaat boekjaar	6.683	5.017	1.665	2

Ansva heeft in 2019 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € 6,7 miljoen. Dit is vrijwel gelijk aan voorgaand jaar. Dit geldt voor zowel het technische resultaat, als het niet-technische resultaat. Hoewel de verdiende premie fors is gegroeid is de schadelast met een vergelijkbaar hoger uitgevallen. Dit is met name veroorzaakt door een incidenteel hoog afwikkelingsverlies op enkele grote schaden uit oude schadejaren.

Ter vergelijking de cijfers van 2018:

Totaal resultaat 2018 In € 1.000	Totaal resultaat	Verz.techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Verdiende premie / overige baten	71.117	68.494	2.618	5
Schadelast / overige lasten	40.374	40.374	0	0
Bedrijfslasten	21.550	21.222	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

Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening is in 2019 toegenomen van € 39,1 miljoen naar € 45,7 miljoen.

<i>Verloopoverzicht eigen vermogen</i>	<i>Aandelen- kapitaal</i>	<i>Agio</i>	<i>Herwaarderingsreserve</i>	<i>Overige reserves en onverdeelde winst</i>	<i>Eigen vermogen</i>
<i>In € 1.000</i>					
<i>Beginvermogen</i>	820	22.695	780	14.821	39.116
<i>Resultaat boekjaar</i>				6.683	6.683
<i>Herwaarderingsverschillen</i>			1.868		1.868
<i>Dividend*</i>				-2.000	-2.000
<i>Eindvermogen</i>	820	22.695	2.648	19.504	45.667

*betreft uitgekeerd interimdividend in 2019 ad € 2.000.000. Gezien de Corona-crisis is besloten geen slotdividend uit te keren.

3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

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

<i>Technisch resultaat 2019</i> <i>In € 1.000</i>	<i>Brand & andere zaken</i>	<i>Motor Casco</i>	<i>Motor Aansprak.</i>	<i>Overig</i>	<i>Totaal</i>
<i>Verdiende premie (voor herverzekering)</i>	17.956	49.907	31.676	16.324	115.863
<i>Schadelast</i>	-11.419	-26.543	-25.612	-5.817	-69.391
<i>Resultaat herverzekering</i>	195	-1.324	1.602	-1.000	-527
<i>Bedrijfslasten</i>	-6.258	-16.842	-10.395	-5.761	-39.256
<i>Toegerekende opbrengsten uit beleggingen</i>	124	226	802	269	1.421
<i>Technisch resultaat</i>	598	5.424	-1.927	4.015	8.110

Ter vergelijking de uitkomsten over 2018:

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

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. Daarnaast zijn met ingang van 2019 bij de overname van de Europeesche portefeuille polissen in België en Duitsland meegekomen. De jaarpremie van deze buitenlandse premie bedraagt bedraagt € 920.000 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

Het premievolume en de schadelast zijn ongeveer evenredig gegroeid en daarmee is het verzekeringstechnisch resultaat vrijwel gelijk gebleven aan 2018.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de jaarrekening over 2019.

3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

De resultaten uit beleggingsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

<i>Beleggingsresultaat 2019</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		412	-713	250	-51
2. Bedrijfsobligaties		641	487	-23	1.105
3. Aandelen			1.889	1.419	3.308
4. Beleggingsfondsen			-91	249	158
5. Liquiditeiten		7			7
6. Hypotheken (fonds)	283			568	851
7. Overige beleggingen		11			11
8. Derivatens (CIC A t/m F)			-415	28	-387
<i>Opbredingen</i>	283	1.071	1.157	2.491	5.002
<i>Kosten vermogensbeheer</i>					291
<i>Resultaat</i>					4.711

Informatie over beleggingen in securitisaties

Zoals het 'prudent person principle' vereist belegt Ansva niet in complexe beleggingsproducten. Derivatens kunnen bijdragen aan een betere beheersing van beleggingsrisico's. Ansva is echter van mening dat de investering in de noodzakelijke kennis om te beleggen in derivatens 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 grotendeels middels valutatermijntransacties afgedekt.

Ontwikkeling beleggingsresultaten

De beleggingsresultaten verwerkt in het resultaat zijn in 2019 vrijwel gelijk aan die in 2018. De herwaardering in de beleggingsportefeuille is vanwege koerswinsten wel beduidend hoger dan vorig jaar.

3.4 Resultaten uit overige activiteiten

Ansva 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 Hoofdpijnen van de opzet

4.1.1 Bestuurlijke structuur

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. kent drie statutaire organen: het Bestuur, de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Het bestuur

Het bestuur is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid en de strategie 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.

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 toezichthoudende activiteiten van de Raad van Commissarissen zijn gebaseerd op de jaaragenda.

De RvC bestaat ultimo 2019 uit vier leden. In februari 2019 is een nieuwe 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. De gehele Raad van Commissarissen maakt deel uit van de Audit en Riskcommissie, waardoor de relevante onderwerpen worden besproken in de reguliere commissarissenvergaderingen. Daarnaast is er een remuneratiecommissie. De remuneratiecommissie wordt gevormd door de voorzitter van de Raad van commissarissen, de heer W.J.H. Gerritsen, en mevrouw I.A. Visscher. In het reglement voor de Raad van Commissarissen is tevens opgenomen een addendum reglement voor de Audit en Risk Commissie en een addendum reglement Remuneratiecommissie.

Naast toezicht op de interne risicobeheersings- en controlesystemen houdt de RvC zich ook bezig met het kapitaalbeleid, het beleggingsbeleid, het herverzekeringsbeleid, de ORSA, de SCR-berekening, de onderbouwing van de LAC-DT in de SCR-berekening, de Solvabiliteitsratio, de waardering van de technische voorzieningen, de rapportages van de sleutelfuncties, het jaarverslag en QRT's, de toelichting op de Solvency II richtlijn in de jaarrekening, het controleplan en het accountantsverslag van de externe accountant.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

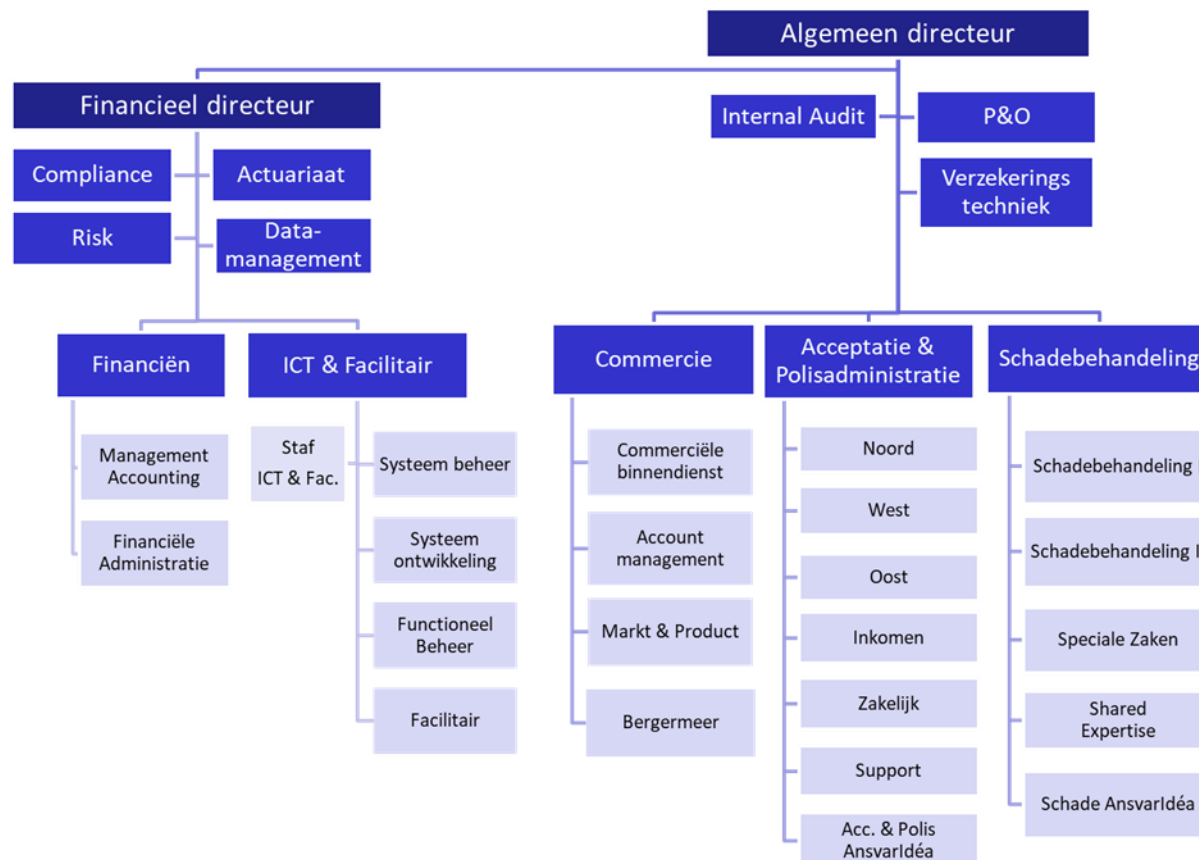
De Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemt de bestuurders en de leden van de Raad van Commissarissen. Voorts stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders jaarlijks de jaarrekening alsmede de winstverdeling vast.

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 ultimo 2019.



De afdeling Datamanagement 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 Commissarissen heeft in het afgelopen jaar een wijziging plaatsgevonden. Per 6 februari 2019 is de heer N.G. de Jager benoemd tot commissaris.

Per 31 december 2019 bestaat de Raad van Commissarissen uit vier leden.

4.1.5 Beleidslijnen

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

<i>Integriteitsbeleid</i>	<i>In het integriteitsbeleid wordt beschreven welke procedures er gevolgd worden om de integriteit binnen de organisatie te borgen. Tevens is een integriteit officer aangesteld. Onderdeel van het integriteitsbeleid is een systematische integriteitsrisico-analyse, een klokkenluidersregeling en het incidentenbeleid.</i>
<i>Privacybeleid</i>	<i>Met het algemene beleid en de nadere uitwerking daarvan, verzekert de organisatie dat de bescherming van persoonsgegevens voldoende is geborgd in de organisatie en een integraal onderdeel vormt van de bedrijfscultuur en -procedures. Hiermee beoogt de organisatie bovendien te voldoen aan de relevante wet- en regelgeving en zelfregulering inzake de bescherming van persoonsgegevens.</i>
<i>Uitbestedingsbeleid</i>	<i>Vanuit de Wet financieel toezicht (Wft) en Solvency II worden eisen gesteld aan het uitbesteden van werkzaamheden. Dit document legt het beleid inzake de uitbesteding van werkzaamheden vast, teneinde de risico's die met uitbesteding gepaard gaan op adequate wijze te beheersen, en te voldoen aan de van toepassing zijnde (wettelijke) eisen die worden gesteld aan uitbesteding.</i>
<i>Acceptatiebeleid</i>	<i>In het acceptatiebeleid zijn de kaders en uitgangspunten vastgelegd ten 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 zijn de kaders en uitgangspunten vastgelegd ten aanzien van het berekenen en vaststellen van technische voorzieningen in relatie tot de verzekeringstechnische verplichtingen.</i>
<i>PARP-beleid</i>	<i>Het Product Goedkeurings- en Reviewproces ("Product Approval and Review Process (PARP)) vormt een nadere invulling van de Wft-thema's zorgplicht en klantbelang centraal. Het PARP is een procedure gericht op het waarborgen van het klantbelang in nieuwe producten/diensten en wijzigingen op bestaande producten/diensten.</i>
<i>Kapitaalbeleid</i>	<i>In het kapitaalbeleid is vastgelegd op welke wijze de vennootschap met haar kapitaal omgaat in termen van interne normsolvabiliteit, en aan te houden kapitaal in relatie tot de risico's.</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 zijn de visie, MVO-criteria, 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 het risicomanagementbeleid. Hierin zijn de verschillende stappen van het riskmanagement beleid toegelicht, alsmede de risicohouding ten opzichte van de verschillende soorten risico's.</i>
<i>ORSA Beleid</i>	<i>Het ORSA beleid bevat de kaders ten behoeve van (o.a. het proces met betrekking tot) de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA).</i>
<i>Datakwaliteitsbeleid</i>	<i>De nadruk in dit beleid ligt op het definiëren van de interne vereisten die binnen de groep gesteld worden aan de kwaliteit van de data die de grondslag vormt voor het berekenen van technische voorzieningen en andere (elementen van) financiële rapportages.</i>
<i>Informatiebeveiligingsbeleid</i>	<i>Dit document beschrijft zowel het informatiebeveiligingsbeleid, de organisatie daarvan en ook een beschrijving van de middelen van informatiebeveiliging.</i>
<i>Beloningsbeleid</i>	<i>Het beloningsbeleid omvat elke vorm van beloning en geldt voor alle werknemers, inclusief bestuurders, uitendkrachten en freelancers, alsmede eventueel extern ingehuurde personen en bedrijven.</i>

4.1.6 Beloningsbeleid

De manier waarop de werkgever haar werknemers belooft voor het werk dat zij doen, kan van invloed zijn op de

kwaliteit van hun werkzaamheden. Beloningsprikkelers kunnen echter het klantbelang schaden. De AFM ziet er daarom op toe dat van het beloningsbeleid van financiële ondernemingen geen verkeerde prikkels uitgaan en streeft naar een bedrijfscultuur waarin het klantbelang centraal staat. Kortom, een beheerst beloningsbeleid dat dient te waarborgen dat klanten zorgvuldig worden behandeld.

De organisatie voert een beheerst beloningsbeleid dat in lijn is met de geldende wet- en regelgeving. Dit betekent dat bij het vaststellen en wijzigen van het beloningsbeleid, beoordeeld wordt wat het effect is op de zorgvuldige behandeling van onze klanten..

Het beloningsbeleid is er tevens op gericht om de integriteit en soliditeit van de onderneming te bevorderen, met een focus op de langetermijnbelangen van de onderneming. Het beleid inzake beloningen is in overeenstemming met en draagt bij aan een degelijke en doeltreffende risicobeheersing en moedigt niet aan tot het nemen van meer risico's dan voor de onderneming aanvaardbaar is.

De organisatie past de CAO voor het verzekeringsbedrijf (hierna CAO) toe. Turien & Co. Holding en de daaronder vallende entiteiten vormen gezamenlijk één (1) geïntegreerde onderneming met een uniform beloningsbeleid voor alle medewerkers van de groep. Het uitgangspunt van het beloningsbeleid is dat het geen perverse prikkels bevat welke mogelijk aanleiding geven tot het nemen van het onbedoelde risico's. Er is derhalve geen sprake 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 c.q. uitgewerkt in het beloningsbeleid. De RvC heeft het beloningsbeleid vastgesteld. De RvC heeft een remuneratiecommissie ingesteld welke rechtstreeks toezicht houdt op de beloning van de bestuursleden 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 ontvangen dan ook geen variabele beloning.

Ontslagvergoedingen voor bestuursleden 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 de onderneming, 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 het bestuur en/of de aandeelhouders.

4.1.7 Deskundigheid en betrouwbaarheid

Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook de sleutelfuncties 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:

Sleutelfuncties

De sleutelfuncties rapporteren jaarlijks over de wijze waarop de deskundigheid op peil wordt gehouden. Daarnaast wordt de deskundigheid en de betrouwbaarheid specifiek beoordeeld in de jaarlijkse evaluatie van het functioneren van de sleutelfuncties, uitgevoerd door het bestuur en afgestemd met de RvC.

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.

De financieel 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 Ansva hebben de moreel-ethische verklaring afgelegd.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Ansva 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.

Alle leden nemen 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. De leden van de RvC van Turien & Co. Holding B.V. hebben de moreel-ethische verklaring afgelegd en ondertekenen .

4.2 Risicomanagement systeem

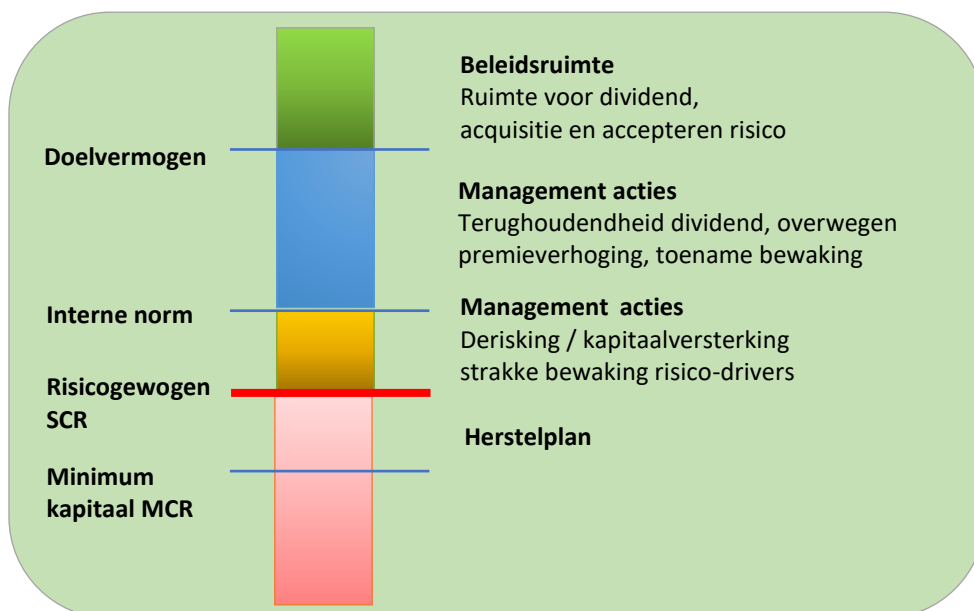
4.2.1 Risicobereidheid

Ansva heeft haar risicobereidheid beschreven in het risicomanagementbeleid.

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 Ansva haar interne normsolvabiliteit uitgewerkt in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid onderkent drie niveaus van gewenst kapitaal: (1) de interne normsolvabiliteit, (2) de streefsolvabiliteitc.q. veiligheidsmarge ten behoeve van maatregelen om bij te sturen (140%) en (3) een dividendstreefnorm (160%). Schematisch is dit als volgt weergegeven:



4.2.2 Risicostrategie 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 komt.

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 risicostrategie 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 premie-schadeverhouding vormt de basis voor een stabiel premiebeleid. Ansvar streeft daarbij een stabiele groei na.

Ansvar heeft de volgende uitgangspunten in het beleidsplan 2020-2024 opgenomen:

- Continuïteit
- Stabiele groei
- Stabiel resultaat
- Licht stijgende schade/premie verhouding
- Een streven naar (minimaal) 160% SCR

Op basis van de criteria zoals vermeld in het Dividendbeleid (als onderdeel van het Kapitaalbeleid) 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 de groep conform het "three lines of defense model" in de 2e lijn ingericht en staat daarmee los van de 1e lijn. De risk-officer (ook wel risk management functie) beoordeelt onder andere het volgende:

- 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-officer van 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. In het ORSA beleid zijn hiertoe criteria geformuleerd.

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 ondersteuning 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.

Ansva 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)
 - Internal Audit functie (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 het bestuur, de 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 c.q. Compliance handboek 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 controles (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 Ansvar 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 Internal Audit functie

Binnen Ansvar is de internal audit uitbesteed aan InAudit Audit Services BV. InAudit wordt hierbij ondersteund door de internal auditor van Ansvar. De internal Audit functie is onafhankelijk gepositioneerd, direct onder de algemeen directeur. De Internal Audit functie rapporteert aan het bestuur en heeft een rapportagelijijn naar de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Internal 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 Internale Audit functie vastgesteld. Daarbij worden risicogewogen keuzes gemaakt ten aanzien van de audit objecten. De audit rapportages worden besproken en de Internal Audit functie stelt de opvolging van de audit bevindingen vast. Hierover wordt aan de RvC gerapporteerd.

4.5 Actuariële functie

De actuariële functie bij Ansvar 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 welke zijn vastgelegd in een opdrachtbevestiging en charter.

Ansvar 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 ORSA, 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

Vanuit de Wet financieel toezicht (Wft) en Solvency II worden eisen gesteld aan het uitbesteden van werkzaamheden. Met name worden eisen gesteld aan de uitbesteding van processen of delen van processen waaraan risico's zijn verbonden die invloed kunnen hebben op de financiële prestaties, financiële positie, continuïteit en/of integriteit van het bedrijf. Daarbij geldt vanuit compliance en internal audit bovendien de eis dat aantoonbaar voldaan moet worden aan deze eisen.

Zowel het uitbestedingsbeleid als -procedure is van toepassing op:

- het proces inzake een eerste uitbesteding;
- de periodieke evaluatie van bestaande uitbestedingen, inclusief eventuele opgetreden wijzigingen.

Ansvar heeft haar uitbestedingsbeleid beschreven in een beleidsdocument, waarin het beleid inzake de uitbesteding van werkzaamheden vastligt, teneinde:

- a. de risico's die met uitbesteding gepaard gaan op adequate wijze te beheersen, en
- b. te voldoen aan de van toepassing zijnde (wettelijke) eisen die worden gesteld aan uitbesteding.

De procedures ter uitvoering van dit beleid zijn opgenomen in:

- de Uitbestedingsprocedure voor wat betreft de eerste uitbesteding van werkzaamheden, en
- Procedure Monitoring uitbestedingen ten aanzien van het beheer (performance controle, auditing en evaluatie) van reeds lopende uitbestedingen.

Hierbij dient te worden vermeld dat deze procedures integraal onderdeel uitmaken van het uitbestedingsbeleid en om doublures te voorkomen is het beleid dat is uitgewerkt c.q. vastgelegd in voornoemde procedures niet alsnog ook in dit beleidsstuk vervat. Het uitbestedingsbeleid aanverwante procedures zijn mede gebaseerd op de Good Practice uitbesteding van DNB.

Het beleid en de procedures zijn ook van toepassing op alle vormen van onder-uitbesteding, dat wil zeggen het uitbesteden van werkzaamheden die door de organisatie reeds als uitbesteed werk worden uitgevoerd (bijvoorbeeld: uitbesteden van werkzaamheden die al in volmacht werden uitgevoerd).

Tot slot valt ook het binnen de organisatie uitbesteden van werkzaamheden (groepsuitbesteding) binnen de scope van het uitbestedingsbeleid en de procedure, voor zover hierbij sprake is van uitbesteding in juridische zin, zijnde uitbesteding tussen zelfstandig ingerichte en opererende juridische entiteiten binnen de holding.

Daarnaast wordt bij het uitbesteden van ICT werkzaamheden en het gebruik van externe applicaties rekening gehouden met het Cloud computing beleid van de organisatie.

Belangrijke processen waarbij we gebruik maken van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (Internal Audit functie en Actuariële functie), alsmede de 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:

<i>In € 1.000</i>	2019	2018
Natuurlijke catastrofes	5.657	5.657
Windstorm	4.000	4.000
Hagel	4.000	4.000
Af: diversificatie	-2.343	-2.343
Door mens veroorzaakte ramp	3.100	3.181
Brand	500	2.000
Motor WA	600	600
Aansprakelijkheid	3.000	2.400
Af: diversificatie	-1.000	-1.819
Overige risico's	516	735
Transportverzekeringen	250	408
Overige verzekeringen	452	327
Af: diversificatie	-186	0
<i>Subtotaal ondermodules</i>	<i>9.273</i>	<i>9.573</i>
Diversificatie	-2.802	-3.041
Totaal	6.471	6.531

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:

<i>In € 1.000</i>	2019	2018
Premie- & voorzieningenrisico	24.579	21.414
Vervalrisico	1.112	974
Catastroferisico	6.471	6.531
Af: diversificatievoordeel	-5.182	-4.971
Verzekeringstechnische risico's (non-life)	26.980	23.948

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:

<i>In € 1.000</i>		
Rentegevoelige activa	2019	2018
Staatsobligaties	41.592	42.044
Overige overheidsobligaties	21.571	23.226
Andere instellingen		
Hypotheekfonds	11.615	10.786
Leningen	29	71
Totaal	74.807	76.127
Rentegevoelige passiva		
Netto best estimate voorzieningen kasstromen	65.157	59.030
Netto contante waarde best estimate	65.291	58.296

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>		
	2019	2018
Aandelenfonds	17.683	14.379
Private Equity fonds	3.999	3.318
Hypotheekfonds	11.615	10.786
Geldmarktfonds	11.106	8.627
Totaal	44.403	37.110

In het aandelenfonds is € 124.000 aan liquide middelen opgenomen. Dat bedrag is onder het tegenpartijrisico meegenomen. Van het aandelenfonds is derhalve € 17.559.000 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 (€ 3.999.000) alsmede de materiële vaste activa (€ 523.000) minus de liquide middelen in dit fonds

(€ 0). De totale aandelenschok is derhalve berekend over € 4.522.000.

Hoewel het totaal van blootstellingen aan het aandelenrisico is gestegen naar € 22.081.000 (v.j. 18.204.000) is het aandelenrisico minder hard gestegen. Dit wordt veroorzaakt door een stijging van de gebruikte en door EIOPA vastgestelde aandelendempener van -6,30% naar -0,08%.

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). Het spreadrisico is gedaald van € 1.744.000 naar € 1.143.000. De daling van het spreadrisico ligt in de verlaging van de duratie en een verhoging van de gemiddelde rating.

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, CHF, USD, NOK, en DKK) tot een bedrag van omgerekend € 13.007.000. Hiervan is € 11.584.000 afgedekt door valutatermijncontracten. Per saldo bedraagt de blootstelling aan het valutarisico € 1.423.000.

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	2019	2018
Blootstelling aandelenrisico	22.081	18.203
Blootstelling vastgoedrisico	0	0
Blootstelling spreadrisico	63.192	65.341
<i>Totaal</i>	85.273	83.545

De drempel is bepaald op 1,5 % van de totale blootstelling, zijnde € 1.279.000. 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	2019	2018
Renterisico	78	612
Aandelenrisico	8.618	6.021
Vastgoedrisico	0	0
Spreadrisico	1.143	1.744
Valutarisico	52	84
Concentratierisico	0	0
Af: diversificatievoordeel	-332	-992
Marktrisico	9.559	7.469

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 het bestuur.

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.

Hypotheeken

De beleggingen in hypotheeken geschieden door te beleggen in hypotheekfondsen gericht op Nederlandse woninghypotheeken.

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% Hypotheekfondsen
7,5 – 17,5% aandelen
0 tot 10% private equity
4-25% liquiditeiten en liquiditeitsfondsen.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Sinds 2018 wordt meer aandacht geschonken aan het maatschappelijk verantwoord beleggen. In 2018 is de externe vermogensbeheerder Lombard Odier gevraagd een duurzaamheidsmeting te doen van de beleggingsportefeuille. Op basis van de uitkomsten van deze screening 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 CO₂-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, pesticiden genetisch gemodificeerde organismen, tabak, dierproeven voor cosmetica en nucleaire energie uit.

Er wordt deelgenomen in 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. Aanvullend wordt inmiddels ook takak uitgesloten voor dit fonds. Alle andere sectoren worden middels de CAR-methodologie onder- of overwogen. De ESG-score van dit fonds per 31 december 2019, op een schaal van 100, is 79,9 (v.j. 71,8). Het aandelenfonds kreeg 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)	2019	2018
Totaal type 1 exposures (banken en herverzekeraars)	1.521	1.167

Totaal type 2 exposures (tussenpersonen, verzekerden en overig)	598	590
Af: diversificatievoordeel	-110	-101
Kredietrisico's	2.009	1.656

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

Vorderingen op herverzekeraars	10.495	
Herverzekeraars aandeel in technische voorzieningen	<u>18.188</u>	28.683
Liquide middelen	9.222	
Liquide middelen in fondsen	<u>124</u>	9.346
Geldmarktfonds		<u>11.106</u>
Totaal type 1		49.135

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

Hypotheekfonds	11.615	
Aftrek vanwege onderpand	<u>9.437</u>	2.178
Vordering op tussenpersonen korter dan 3 maanden	301	
Idem langer dan 3 maanden	22	
Debiteuren	<u>1.194</u>	1.518
Overige vorderingen	184	
Af: belastingen	<u>-1</u>	<u>183</u>
Totaal type 2		3.879
Idem exclusief vorderingen op tussenpersonen ouder dan 3 maanden		3.857

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 € 2.781.000 (v.j. € 2.434.000).

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 2020 verwachte combined ratio's.

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. Beheermaatregelen:
 - 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. Beheermaatregelen:
 - o Zie hiertoe het vermelde onder 'Frauderisico'.
- Externe fraude. Beheermaatregelen:
 - o Zie hiertoe het vermelde onder 'Frauderisico'.
- Belangenverstrengeling. Beheermaatregelen:
 - 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. Beheermaatregelen:
 - 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 leidinggevendenden 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 Internal Audit functie 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 er een CISO en 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:

- Het hanteren van een Integriteitincidenten – Klokkeluidersregeling.
- Het onderhouden van een incidentenregister.
- Externe fraude beheersmaatregelen:
 - 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 beheersmaatregelen:
 - 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.

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
ACTIVA				
Immateriële vaste activa	227		-227	0
Beleggingen				
Aandelen	0			0
Obligaties	63.163			63.163
Beleggingsfondsen	44.403			44.403
Derivaten	29			29
Leningen	29			29
Overige beleggingen	0			0
<i>Totaal beleggingen</i>	107.624			107.624
Vorderingen				
Directe verzekering	1.194			1.194
Herverzekeraars	10.495			10.495
Overige vorderingen	183			183
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	0	18.188		18.188
<i>Totaal vorderingen</i>	11.873	18.188		30.060
Overige activa				
Liquide middelen	9.222			9.222
Materiële vaste activa	523			523
Overige activa	1.006			1.006
Latente belastingvordering	0		49	49
<i>Totaal overige activa</i>	610.751		49	10.800
Totaal activa	130.474	18.188	-178	148.484
PASSIVA				
Technische voorzieningen	78.123	18.188	-96.311	0
Best estimate			83.450	83.450
Risk Margin			7.830	7.830
<i>Totaal technische voorzieningen</i>	78.123	18.188	-5.031	91.280
Overige tech. voorz.	0			0
Overige voorzieningen	20			20
Belastinglatentie	882		1.092	1.974
Derivaten	29			29
Schulden uit directe verzekering	361			361
Schulden uit herverzekering	4.142			4.142
Handelsschulden	408			408
Overige schulden	841			841
Totaal passiva	84.808	18.188	-3.940	99.056
Eigen vermogen	45.667	0	3.762	49.429

6.2 Informatie over de waardering van activa

6.2.1 Immateriële vaste activa

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Immateriële vaste activa	227		-227	0

Ansvar beschikt over immateriële vaste activa in de vorm van geactiveerde softwarepakketten en (verzekeringsportefeuilles). De waardering in de jaarrekening is gebaseerd op de aanschafwaarde verminderd met de afschrijvingen, welke gebaseerd zijn op de te verwachte economische levensduur.

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 de investeringen in softwarepakketten en verzekeringsportefeuilles 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	63.163			63.163
Deposito's	0			0
Beleggingsfondsen	44.403			44.403
Derivaten	29			29
Leningen	29			29
Overige beleggingen				
Totaal beleggingen	107.624			107.624

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
Directe verzekering	1.194			1.194
Herverzekeraars	10.495			10.495
Overige vorderingen	183			183
Aandeel herverzekeraars	0	18.188		18.188
Totaal vorderingen	11.873	18.188		30.060

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 herverzekeringcontract 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	9.222			9.222
Materiële vaste activa	523			523
Overige activa	1.006			1.006
Latente belastingvordering	0		49	49
Totaal overige activa	10.751		49	10.800

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	78.123	18.188	-96.311	0
Best estimate			83.450	83.450
Risk Margin			7.830	7.830
Overige technische vz.				
Overige voorzieningen	20			20
Latente belastingvoorz.	882		1.092	1.974
Totaal voorzieningen	79.026	18.188	-3.940	93.274

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 uitlopfactoren

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>
Voorziening voor latente belastingverplichtingen	882		1.092	1.974

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>
Derivaten	29			29

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>
Overige schulden	5.752			5.752

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 € 430.000 (v.j.: € 417.000);
- De vennootschap heeft een commitment afgegeven voor deelname in het Private Equity fonds tot een bedrag van € 5.000.000. Op balansdatum resteert een commitment van € 1.350.000 (v.j.: € 2.100.000);
- 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. Daarnaast wordt er gebruik gemaakt van diverse softwarepakketten en beschikt de vennootschap over bedrijfsauto's op basis van leasecontracten. De totale contractuele verplichting voor deze drie elementen bedraagt € 770.000 (2018: € 750.000).

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 veiligheidsmarge welke is vastgesteld op 14,0%. Indien de solvabiliteit onder deze norm komt zullen er maatregelen worden genomen om het rendement op de portefeuille te verhogen, waaronder premieverhogingen en sanering in de portefeuille. Binnen het dividendbeleid wordt een SCR van 160% nagestreefd (zgn. dividendstreefnorm).

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 2019 toegenomen tot 179%. De ontwikkeling van de solvabiliteit kan als volgt worden toegelicht:

In € 1.000	2019	2018	Ontwikkeling
Beschikbaar Eigen vermogen (SII)	48.753	42.253	15 %
Solvency Capital Requirement (SCR)	27.180	23.945	14 %
Solvabiliteit	179 %	178 %	1 %

Het beschikbaar eigen vermogen is toegenomen door het resultaat 2019 onder aftrek van (verwachte) dividenduitkeringen. De toename van de kapitaalseis is met name het gevolg van ontwikkelingen in het premievolume, het hogere aandelenrisico vanwege de koerswinsten op het aandelenfonds en de stijging van de LAC-DT als gevolg van een verhoging van het toekomstige tarief voor de VPB.

7.3 De ontwikkeling van de SCR en de MCR

In Euro x 1000	2019	2018	Ontwikkeling
Solvency Capital Requirement (SCR)	27.180	23.948	13%
Minimum Capital Requirement (MCR)	12.231	10.751	14 %
<i>Verzekeringstechnische risico's</i>	26.980	23.145	17%
- premie- en reserve risico	23.825	20.611	16%
- catastroferisico	6.471	6.531	-1%
- verval risico	1.112	952	17%
- diversificatie	-5.182	-4.950	
<i>Marktrisico's</i>	9.559	7.469	28%
- renterisico	78	612	-87%
- aandelenrisico	8.618	6.021	43%
- spreadrisico	1.143	1.744	-34%
- valutarisico	52	84	-38%
- diversificatie	-331	-992	
<i>Tegenpartijrisico's</i>	2.009	1.656	21%
<i>Operationele risico's</i>	3.476	3.111	12%
Fiscale compensatie (LAC-DT)	-7.533	-6.174	22%
Diversificatie	7.311	-6.064	

Toelichting op de ontwikkeling van de kapitaalseis

De solvabiliteitseis is in 2019 toegenomen met ca. 13%.

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, wordt de standaardformule voldoende geschikt geacht.

De verzekeringstechnische risico's, de belangrijkste component van de kapitaalseis, zijn ten opzichte van 2018 gestegen met ca 17%, met name vanwege de groei van de portefeuille.

Het marktrisico is toegenomen met 28 %. Dit wordt met name veroorzaakt door een hoger aandelenrisico. Deze verhoging wordt verklaard uit hogere waardering van de aandelen alsmede door een hoger toe te passen schok op de aandelen. Het renterisico en het spread risico zijn beide lager. De verlaging van het renterisico wordt veroorzaakt door een betere afstemming van rentegevoelige activa en passiva alsmede door de lagere rentestand. De verlaging van het spreadrisico ligt in de verlaging van de duratie en een verhoging van de gemiddelde rating. Deze verlagingen worden in belangrijke mate tenietgedaan door een lagere diversificatie.

Het tegenpartijrisico is eveneens toegenomen.

Het operationele risico is door de groei van de portefeuille eveneens toegenomen. De fiscale compensatie is toegenomen als gevolg van een hogere basis SCR alsmede een hoger tarief. Ultimo 2018 is het op dat moment

verwachte tarief van 20,5% toegepast. Inmiddels is de verwachting dat het tarief niet verder zal dalen dan tot 21,7%. 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	2019	2018	verschil
<i>Beschikbaar eigen vermogen Solvency II</i>	48.753	42.523	15%
<i>Aandelenkapitaal</i>	820	820	0%
<i>Agio</i>	22.695	22.695	0%
<i>Reconciliatiereserve</i>	25.238	19.008	33%
<i>Niet beschikbaar</i>	0	0	
<i>Beschikbaar</i>	48.753	42.523	15%

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. Op het beschikbaar vermogen is het verwachte dividend voor de komende 12 maanden reeds in mindering gebracht.

In 2019 is een dividend uitgekeerd van € 2.000.000. Vanwege de Corona-crisis is er geen voorstel gedaan voor een slotdividend. Wel is er rekening gehouden met een dividend in de komende 12 maanden van € 675.000. Dit is verwerkt in deze cijfers. Het hier vermelde vermogen is derhalve beschikbaar en komt in aanmerking ter dekking van de kapitaalseis en ter dekking van de verzekeringsverplichtingen.

De vereiste solvabiliteit op basis van Solvency II (Wft) bedraagt € 27.180.000.

De aanwezige solvabiliteit ultimo 2019 bedraagt € 48.783.000. De streefsolvabiliteit onder Solvency II is 140% van de SCR (€ 38.052.000), zoals in paragraaf 7.1 toegelicht.

7.5 Overige gegevens

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

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	49202,04
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	107594513,66
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	63163113,73
Government Bonds	R0140	43468274,56
Corporate Bonds	R0150	19694839,17
Structured notes	R0160	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	44402635,93
Derivatives	R0190	28764,00
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	29147,55
Loans on policies	R0240	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00
Other loans and mortgages	R0260	29147,55
Reinsurance recoverables from:	R0270	18187880,83
Non-life and health similar to non-life	R0280	18187880,83
Non-life excluding health	R0290	17899194,64
Health similar to non-life	R0300	288686,19
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	1194350,93
Reinsurance receivables	R0370	10495300,52
Receivables (trade, not insurance)	R0380	182865,78
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	9222147,73
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1529071,15
Total assets	R0500	148484480,19
Liabilities		
Technical provisions – non-life	R0510	91279723,74
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	89902973,37
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00
Best Estimate	R0540	82195374,11
Risk margin	R0550	7707599,26
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	1376750,37
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00
Best Estimate	R0580	1254488,87
Risk margin	R0590	122261,50
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	20394,00
Pension benefit obligations	R0760	0,00

Deposits from reinsurers	R0770	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	1974302,68
Derivatives	R0790	28986,00
Debts owed to credit institutions	R0800	0,00
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0,00
Insurance & intermediaries payables	R0820	360942,82
Reinsurance payables	R0830	4142473,20
Payables (trade, not insurance)	R0840	407616,19
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	841326,32
Total liabilities	R0900	99055764,95
Excess of assets over liabilities	R1000	49428715,24

S.05.01.01.01

[Back to TOC](#)

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
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	
Premiums written														
Gross - Direct Business	R0110	0,00	2261648,36	0,00	32518934,31	51485934,88	792536,31	18587178,32	11329558,67	0,00	1082990,60	230385,00	1085088,94	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130													
Reinsurers' share	R0140	0,00	679394,92	0,00	10021485,49	16010257,90	217335,98	5720551,41	3583456,40	0,00	1072011,06	21674,32	265504,43	
Net	R0200	0,00	1582253,44	0,00	22497448,82	35475676,98	575200,33	12866626,91	7746102,27	0,00	10979,54	208710,68	819584,51	
Premiums earned														
Gross - Direct Business	R0210	0,00	2220532,72	0,00	31675813,02	49906516,73	699392,97	17956821,07	11022638,40	0,00	1086498,00	181722,00	1112865,21	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230													
Reinsurers' share	R0240	0,00	666489,95	0,00	9863719,76	15638001,75	197101,60	5707884,04	3506855,99	0,00	1072011,06	5635,73	254537,54	
Net	R0300	0,00	1554042,77	0,00	21812093,26	34268514,98	502291,37	12248937,03	7515782,41	0,00	14486,94	176086,27	858327,67	
Claims incurred														
Gross - Direct Business	R0310		137924,61		24443214,52	24830871,78	389067,70	10777942,96	4215354,35		26649,51	185956,00	377982,91	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330													
Reinsurers' share	R0340		130397,11	0,00	6995346,12	7221659,82	104261,46	3520014,66	1904630,78	0,00	0,00	8333,40	101217,07	
Net	R0400		7527,50	0,00	17447868,40	17609211,96	284806,24	7257928,30	2310723,57		26649,51	177622,60	276765,84	
Changes in other technical provisions														
Gross - Direct Business	R0410													
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430													
Reinsurers' share	R0440													
Net	R0500													
Expenses incurred	R0550		565824,97		7173168,38	11587959,26	155370,43	4562631,23	2868728,39		-55374,21	47502,28	248152,98	
Administrative expenses														
Gross - Direct Business	R0610		99344,72		1428420,28	2261561,00	34812,79	816456,72	497659,96		47571,23	10119,85	47663,40	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630													
Reinsurers' share	R0640													
Net	R0700		99344,72		1428420,28	2261561,00	34812,79	816456,72	497659,96		47571,23	10119,85	47663,40	
Investment management expenses														
Gross - Direct Business	R0710		5516,35		79316,36	125578,44	1933,06	45335,66	27633,73		2641,50	561,93	2646,62	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730													
Reinsurers' share	R0740													
Net	R0800		5516,35		79316,36	125578,44	1933,06	45335,66	27633,73		2641,50	561,93	2646,62	
Claims management expenses														
Gross - Direct Business	R0810		62649,35		1168516,99	1711951,21	27701,63	641395,76	345397,60		1799,26	6897,32	39105,87	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830													
Reinsurers' share	R0840													
Net	R0900		62649,35		1168516,99	1711951,21	27701,63	641395,76	345397,60		1799,26	6897,32	39105,87	
Acquisition expenses														
Gross - Direct Business	R0910		670813,45		8582853,24	13972271,72	188667,79	5222004,32	3484430,21		142399,06	56812,68	281398,74	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930													
Reinsurers' share	R0940		299253,58	0,00	4470628,67	7092467,76	107120,33	2382442,51	1620418,71		262596,75	29614,89	135497,96	
Net	R1000		371559,87		4112224,57	6879803,96	81547,46	2839561,81	1864011,50		-120197,69	27197,79	145900,78	
Overhead expenses														
Gross - Direct Business	R1010		26754,69		384690,17	609064,64	9375,49	219881,28	134025,60		12811,48	2725,39	12836,31	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020													
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030													
Reinsurers' share	R1040													
Net	R1100		26754,69		384690,17	609064,64	9375,49	219881,28	134025,60		12811,48	2725,39	12836,31	
Other expenses	R1200													
Total expenses	R1300													

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

	Direct business and accepted proportional reinsurance														accepted non-proportional reinsurance			Total Non-Life obligation
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health insurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional property reinsurance			
	CO00	CO03	CO04	CO05	CO06	CO07	CO08	CO09	CO10	CO13	CO14	CO15	CO16	CO17	CO18			
Technical provisions calculated as a whole	R0010																	
Direct business	R0020																	
Accepted proportional reinsurance business	R0030																	
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050																	
Technical provisions calculated as a sum of BC and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions	R0060	0.00	228738.00	0.00	568907.64	774665.44	68295.70	2178948.38	1801891.13	0.00	0.00	65276.17	0.00	0.00	0.00			
Gross - Total	R0070	0.00	228738.00	0.00	568907.64	774665.44	68295.70	2178948.38	1801891.13	0.00	0.00	65276.17	0.00	0.00	0.00			
Gross - direct business	R0076																	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100																	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re insurance) before adjustment for expected losses	R0110																	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120																	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140																	
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0.00	228738.00	0.00	568907.64	774665.44	68295.70	2178948.38	1801891.13	0.00	0.00	65276.17	0.00	0.00	0.00			
Claims provisions	R0160	0.00	1021750.87	0.00	44891369.86	2204388.83	100284.13	4952339.99	12243311.48	0.00	0.00	143861.45	59842.77	0.00	0.00			
Gross - Total	R0170	0.00	1021750.87	0.00	44891369.86	2204388.83	100284.13	4952339.99	12243311.48	0.00	0.00	143861.45	59842.77	0.00	0.00			
Gross - direct business	R0176																	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0.00	288886.19	0.00	10992110.04	800818.99	21755.03	2304329.58	3845303.33	0.00	0.00	10857.67	0.00	0.00	0.00			
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re insurance) before adjustment for expected losses	R0210	0.00	288886.19	0.00	10992110.04	800818.99	21755.03	2304329.58	3845303.33	0.00	0.00	10857.67	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			
Recoverables from Finite 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			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0.00	288886.19	0.00	10992110.04	800818.99	21755.03	2304329.58	3845303.33	0.00	0.00	10857.67	0.00	0.00	0.00			
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0.00	737054.68	0.00	33770293.76	1703549.84	74629.29	2620203.41	8398208.16	0.00	0.00	143861.45	49885.30	0.00	0.00			
Total best estimate - gross	R0260	0.00	1254983.67	0.00	53266777.44	10251263.77	169509.03	7104983.37	14262302.63	0.00	0.00	143861.45	123124.94	0.00	0.00			
Total best estimate - net	R0270	0.00	963802.48	0.00	39448167.45	945046.28	142624.99	4799758.70	10198879.29	0.00	0.00	143861.45	114261.77	0.00	0.00			
Risk margin	R0280	0.00	123261.20	0.00	5328862.72	788253.62	11953.11	58705.19	1459307.24	0.00	0.00	16789.59	7132.79	0.00	0.00			
Amount of the transitional on Technical Provisions	R0290																	
TP as a whole	R0300																	
Best estimate	R0310																	
Risk margin	R0320																	
Technical provisions - total	R0330	0.00	1176793.12	0.00	55687140.16	10548188.39	180534.13	7691138.56	15504609.86	0.00	0.00	157651.04	133251.73	0.00	0.00			
Recoverable from reinsurance contracts/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0340	0.00	288886.19	0.00	10992110.04	800818.99	21755.03	2304329.58	3845303.33	0.00	0.00	10857.67	0.00	0.00	0.00			
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0350	0.00	1088906.93	0.00	44779030.12	9740369.40	158778.10	5386808.98	11659306.53	0.00	0.00	147793.37	133251.73	0.00	0.00			
Line of Business - further segmentation Homogeneous Risk Groups																		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350																	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360																	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																		
Cash out-flows	R0370																	
Future benefits and claims	R0376																	
Future expenses and other cash-out flows	R0380																	
Cash in-flows	R0390	0.00	228738.20	0.00	5688907.89	-774665.44	-68295.70	-2178948.38	-1801891.13	0.00	0.00	65276.17	0.00	0.00	0.00			
Future premiums	R0396																	
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			
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																		
Cash out-flows	R0410	0.00	1021750.87	0.00	44891369.86	2204388.83	100284.13	4952339.99	12243311.48	0.00	0.00	143861.45	59842.77	0.00	0.00			
Future benefits and claims	R0416																	
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			
Cash in-flows	R0430																	
Future premiums	R0436																	
Other cash-in-flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440																	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450																	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460																	
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470																	
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480																	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490																	

S19.01

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																					
Accident year / Underwriting year	Z0020	Accident year [AY]																			
Currency	Z0030	EUR																			
Currency conversion	Z0040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency																			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		In Current year	Sum of years (cumulative)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180	
Prior	R0100																0	R0100	0	0	
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0110	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0120	0	0	
N-12	R0130	1.576.000	433.000	148.000	111.000	211.000	17.000	24.000	53.000	573.000	515.394	144.000	206.128	1.021.322				R0130	1.021.322	5.032.844	
N-11	R0140	1.118.000	522.000	50.000	75.000	17.000	25.000	78.000	-3.000	304.391	140.000	168.286	273.936					R0140	273.936	2.768.613	
N-10	R0150	1.813.000	957.000	233.000	235.000	17.000	40.000	143.000	547.000	12.000	330.845	12.118						R0150	12.118	4.339.963	
N-9	R0160	2.602.000	1.248.000	153.000	106.000	41.000	326.000	1.286.005	360.000	283.176	249.449							R0160	249.449	6.654.630	
N-8	R0170	4.216.000	2.085.000	288.000	283.000	502.000	843.000	545.000	572.881	235.089								R0170	235.089	9.569.970	
N-7	R0180	4.985.000	1.794.000	372.000	746.000	609.000	688.000	630.160	247.811									R0180	247.811	10.071.971	
N-6	R0190	4.664.000	2.112.000	1.549.000	1.579.203	975.000	468.816	586.296										R0190	586.296	11.934.315	
N-5	R0200	4.011.000	2.348.000	1.179.887	1.953.000	390.250	322.813											R0200	322.813	10.204.950	
N-4	R0210	19.704.000	6.467.531	2.316.000	1.643.332	638.362												R0210	638.362	30.769.225	
N-3	R0220	28.097.693	9.432.000	2.887.752	2.006.158													R0220	2.006.158	42.423.603	
N-2	R0230	32.917.000	9.553.634	2.057.802														R0230	2.057.802	44.528.436	
N-1	R0240	32.794.739	9.193.138															R0240	9.193.138	41.987.877	
N	R0250	35.036.116																R0250	35.036.116	35.036.116	
																		Total	R0260	51.880.410	255.322.513

[Back to TOC](#)

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

Accident year / Underwriting year	Z0020	Accident year [AY]
Currency	Z0030	EUR
Currency conversion	Z0040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Year end (discounted data)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0360	
Prior	R0100																0	R0100	0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0110	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0120	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.441.507	1.653.109	1.507.163	601.115				R0130	602.740
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	2.072.146	1.806.627	1.529.705	1.371.376						R0140	1.372.145
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	767.519	1.287.617	554.827	566.557							R0150	567.862
N-9	R0160	0	0	0	0	0	1.862.109	1.656.074	1.122.858	646.202								R0160	647.436
N-8	R0170	0	0	0	0	2.571.472	2.041.331	1.519.258	1.243.386									R0170	1.246.530
N-7	R0180	0	0	0	3.325.487	2.340.007	1.569.400	1.612.826										R0180	1.615.452
N-6	R0190	0	0	3.741.572	2.650.143	1.794.962	2.023.938											R0190	2.028.168
N-5	R0200	0	5.214.844	2.070.730	1.948.333	1.967.149												R0200	1.970.848
N-4	R0210	0	9.390.096	5.577.535	3.932.378	5.193.058												R0210	5.199.244
N-3	R0220	19.432.370	9.665.610	5.502.144	4.581.726													R0220	4.590.782
N-2	R0230	18.864.431	10.186.762	8.009.499														R0230	8.023.101
N-1	R0240	18.033.129	10.190.582															R0240	10.203.432
N	R0250	19.615.724																R0250	19.671.600
Total	R0260																	R0260	57.739.342

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			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	22695536,13	22695536,13			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	25238679,11	25238679,11			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
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					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	48753715,24	48753715,24			
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	48753715,24	48753715,24			
Total available own funds to meet the MCR	R0510	48753715,24	48753715,24			
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	48753715,24	48753715,24			
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	48753715,24	48753715,24			
SCR	R0580	27179771,72				
MCR	R0600	12230897,27				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	179.37%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	398.61%				

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	9558703,40	9558703,40	0,00
Counterparty default risk	R0020	2008765,13	2008765,13	0,00
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	0,00
Health underwriting risk	R0040	754601,74	754601,74	0,00
Non-life underwriting risk	R0050	26225161,54	26225161,54	0,00
Diversification	R0060	-7310763,69	-7310763,69	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	31236468,12	31236468,12	

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0010	No
		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	3475883,98
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-7532580,38
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	27179771,72
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	27179771,72
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	

S.28.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	12840971,99

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	965802,94	1582253,44
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	39448167,64	22497448,82
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	9450406,29	35475676,98
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	142824,99	575200,33
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	4799758,79	12866626,91
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	10199899,29	7746102,27
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0,00	10979,54
Assistance and proportional reinsurance	R0120	140861,45	208710,68
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	114261,27	819584,51
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	12840971,99
SCR	R0310	27179771,72
MCR cap	R0320	12230897,27
MCR floor	R0330	6794942,93
Combined MCR	R0340	12230897,27
Absolute floor of the MCR	R0350	3700000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	12230897,27

Colofon:

Ansvar Verzekeringsmaatschappij NV

Kabelweg 37

1014 BA Amsterdam

Telefoon: 020 - 617 04 61

Website: www.ansvar-idea.nl