

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.

Verslag inzake de Solvabiliteit
en de Financiële Toestand 2021

April 2022



Kabelweg 37
1014 BA AMSTERDAM

Goedgekeurd door directie d.d.: 7 april 2022

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	Risicobeheersing	9
3.1.4	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	Hoofdpijnen 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	Geschiktheid en betrouwbaarheid	16
4.2	Risicomangement systeem	17
4.2.1	Risicobereidheid	17
4.2.2	Risicostrategie en –beleid	17
4.2.3	Opzet en organisatie van het systeem van risicomangement	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	Actuariële functie	21
4.5	Interne auditfunctie.....	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	30
5.4	Liquiditeitsrisico	30
5.5	Operationeel risico	31
6.	Financiële positie van Ansvar op Solvency II grondslagen	34
6.1	Solvency II balans.....	34
6.2	Informatie over de waardering van activa	35
6.2.1	Immateriële vaste activa	35
6.2.2	Beleggingen	35
6.2.3	Vorderingen	35
6.2.4	Overige activa	36
6.3	Informatie over de waardering van (technische) voorzieningen	36

6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	37
6.5	Niet uit de balans blijkende verplichtingen	38
6.6	Overige materiële informatie	38
7.	Kapitaalbeheer	39
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	39
7.2	De solvabiliteit van Ansvaer	39
7.3	De ontwikkeling van de SCR en de MCR	40
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen	41
7.5	Overige gegevens.....	41
	Bijlage 1 : Openbaar te maken staten	42

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

Sinds 2020 is de maatschappij geconfronteerd met de Coronacrisis. De impact van de crisis is voor Ansvar beperkt geweest. De groei in de verzekeringsportefeuille is enigszins achtergebleven bij eerdere verwachtingen, maar er was nog steeds sprake van een aanzienlijke groei. De schadelast is beperkt meegegroeid met de portefeuillegroei. Dit is grotendeels het effect van minder schades in de autoportefeuille. Vanwege de Coronacrisis is de verkeersintensiteit, en daarmee het aantal ongelukken, veel lager geweest dan in voorgaande jaren. Door het herstel van de beurzen in 2021 is het beleggingsresultaat in 2021 € 5,0 miljoen hoger dan in de jaren voor Covid 19. Het technisch resultaat over 2021 was € 3,2 miljoen hoger dan in 2020. Per saldo was het resultaat voor belastingen € 8,2 miljoen hoger. De crisis heeft nauwelijks impact op de solvabiliteitsratio gehad, deze is in 2021 gedaald van 181% naar 177% door andere oorzaken.

Naar verwachting zal de crisis ook in 2022 nog directe impact hebben op de resultaten, maar ook op middellange termijn worden nog gevolgen van de crisis verwacht. In de nieuwe meerjarenplanning zijn daarom de verwachte groei en het verwachte resultaat naar beneden bijgesteld ten opzichte van eerdere meerjarenplannen.

2. Samenvatting

Activiteiten

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. (hierna: Ansvar) is aanbieder van de meest voorkomende schadeverzekeringsproducten (met uitzondering van o.a. arbeidsongeschiktheidsverzekeringen en ziektekostenverzekeringen) voor particulieren en ondernemers in het midden- en kleinbedrijf. Met de schadeportefeuille van Turien & Co. heeft Ansvar de nichegerichte benadering van Turien & Co. omarmd. Een groot deel van de portefeuille bestaat als gevolg hiervan dan ook uit verzekeringen voor het hogere particuliere segment naast specifieke zakelijke producten zoals Wegas (werkgeversaansprakelijkheid). De klanten zijn verspreid over het gehele land. Er wordt uitsluitend via assurantieadviseurs gedistribueerd.

Ansvar heeft een focus op niches, inclusief duurzaamheid, is ongewijzigd. Ansvar richt zich op de particuliere markt. De opgebouwde zakelijke portefeuille zal worden overgedragen of in voorkomende gevallen worden beëindigd.

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 2021 afgesloten met een positief resultaat voor belasting van € 20,3 miljoen, hetgeen nader is toegelicht in het jaarverslag 2021 dat op de website kan worden gedownload (<https://ansvar-idea.nl/over-ons/over-ansvaridea/bedrijfsgegevens/jaarverslag>).

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 waarvan een goede kennis aanwezig is. 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 2021 bedroeg de solvabiliteit op Solvency II grondslagen 177%. 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 (de zogenoemde 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	31-12-2021	31-12-2020
Beschikbaar kapitaal *	67.057	55.688
Kapitaalvereiste ("SCR")	37.966	30.710
Solvabiliteitsratio	177%	181%

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

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

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

Ansvar is een relatief kleine schadeverzekeraar. Als maatschappelijk betrokken organisatie wil Ansvar verantwoording afleggen naar haar 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 toezichthoudende verantwoordelijkheden leeft Ansvar maatschappelijk geaccepteerde en gangbare codes na, zoals:

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

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

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

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.

Hiertoe 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 geadmineistreerd. In 2021 zijn alle aandelen van Effe T B.V. te Heemskerk verworven. Deze vennootschap is eigenaar van het kantoorpand van de Groep in Alkmaar.

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 Raad van Commissarissen
Mevrouw mr. I.A. Visscher	-	commissaris en tevens vicevoorzitter
De heer mr. P.J. Schneider	-	commissaris
De heer drs. N.G. de Jager	-	commissaris *

*) 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 2021 geen wijzigingen ondergaan. 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. Steenbergen ccp
Actuariële functie	-	Triple A - Risk Finance Certification B.V. te Amsterdam
Internal Audit	-	InAudit Audit Services B.V. te Leuvenheim

De sleutelfuncties zijn benoemd door het bestuur. Hun taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden staan beschreven in een charter, dat voor elke sleutelfunctie is opgesteld. 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 escalatielijijn 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 Auditfunctie rapporteert tevens aan het bestuur per uitgevoerde audit.

Toezicht

De accountant van de verzekeraar is:

Externe accountant: Deloitte Accountants B.V. te Amsterdam

3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

Het bestuur kijkt met tevredenheid terug op het bijzondere jaar 2021. De voortzetting van de corona-crisis maakt 2021 uiteraard een bijzonder jaar. COVID-19 is de lang aangekondigde pandemie gebleken die de wereld in 2020 en 2021 in zijn greep houdt, inmiddels wereldwijd tot meer dan 5 miljoen doden heeft geleid, landen in lock-down brengt, hele sectoren stil legt en miljoenen mensen hun baan en daarmee in sommige landen ook onderkomen en bescherming doet verliezen. Ook de Nederlandse economie is (in specifieke sectoren) getroffen, de vooruitzichten zijn echter minder somber dan vorig jaar werd voorzien. De werkloosheid is nog nooit zo laag geweest en het aantal vacatures ligt sterk boven het aantal werkzoekenden. Een groot risico ligt nog in de enorme belastingschuld die het bedrijfsleven gedurende COVID-19 heeft opgebouwd en de komende vijf jaar afbetaald zal moeten worden waarbij de invorderingsrente stapsgewijs wordt verhoogd naar 4%. De financiële sector is er ook in 2021 nog relatief ongeschonden doorheen gekomen. Dit geldt ook voor Ansva. Het korte termijneffect is grotendeels positief. De afgenomen verkeersintensiteit leidt tot een relatief lage schadelast voor autoverzekeraars, zo ook voor Ansva. Hiertegenover staat echter de ontwikkeling van de toenemende risk appetite van de grote verzekeraars en de daling van de gemiddelde premie in het luxe segment in 2021, als gevolg waarvan voor komende jaren een lagere gemiddelde premie moet worden verwacht. Een belangrijke mijlpaal in 2021 betreft de introductie van een nieuwe lijn autoverzekeringen voor het exclusieve segment, gestoeld op een fijnmaziger premiestructuur waarin gebruik gemaakt wordt van marktdata en machine learning. Hiermee heeft de organisatie de instrumenten in handen om in te spelen op toekomstige ontwikkelingen. In het bestuursverslag in het jaarverslag wordt specifiek aandacht besteed aan de ontwikkelingen en de effecten op de organisatie.

In februari 2022 is Nederland geteisterd door een serie zware stormen welke tot aanzienlijke schade heeft geleid. Er wordt een totale netto-schadelast van minimaal € 2,5 miljoen verwacht.

In februari 2022 is Rusland een invasie gestart in Oekraïne, met als gevolg grote onzekerheden voor de wereldpolitiek en de wereldwijde economie. Ten tijde van het schrijven van dit verslag is de oorlog nog gaande en zijn de gevolgen nog onduidelijk. Ansva heeft geen directe beleggingen in Oekraïne of Rusland. Door de impact op de wereldwijde beurzen is er wel een koersverlies op de beleggingsportefeuille geleden van ca € 4 miljoen. Tot het

moment van schrijven van dit verslag is dat inmiddels teruggelopen tot ca € 3 miljoen. Uiteraard is het nog onzeker of, in hoeverre en wanneer de koersen zich verder zullen herstellen.

Naast deze gebeurtenissen hebben er na balansdatum geen gebeurtenissen plaatsgevonden, anders dan in dit verslag zijn verwerkt of toegelicht.

3.1.3 Risicobeheersing

Risicobeheersing staat centraal in de bedrijfsvoering van Ansva. 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 Ansva.

De Raad van Bestuur en de RvC hebben vastgesteld dat het risicomanagement bij Ansva 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.

3.1.4 Resultaat, dividend en ontwikkeling eigen vermogen

De nettowinst van de verzekeraar bedraagt over 2021 € 15.192.000. In 2021 is € 3,0 miljoen dividend 2020 uitgekeerd. Er is geen interim-dividend uitgekeerd. Het bestuur heeft aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om een dividend van € 4,0 miljoen uit te keren en het resterende resultaat toe te voegen aan de algemene reserves.

Voor Ansva wordt een veiligheidsmarge van 140% toereikend geacht. De mogelijkheden en de toereikendheid 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 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 (zogenaamde 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, Raad van Commissarissen of aandeelhouder zwaarwichtige redenen zich hiertegen verzetten.

De opbouw van het resultaat over 2021 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

Totaalresultaat 2021 In € 1.000	Totaal resultaat	Verz. techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Verdiende premie / overige baten	107.597	101.756	5.834	7
Schadelast / overige lasten	53.268	53.268	0	0
Bedrijfslasten	34.035	33.144	891	0
Resultaat voor belastingen	20.294	15.344	4.943	7
Belastingen	5.102	3.864	1.236	2
Totaal resultaat boekjaar	15.192	11.480	3.707	5

Ansva heeft in 2021 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € 15,2 miljoen. Dit is stijging van € 6,1 miljoen ten opzichte van voorgaand jaar. Het technische resultaat is gestegen met € 2,3 miljoen, terwijl het niet-technische resultaat is gestegen met € 3,8 miljoen.

Het hoge technische resultaat over 2021 wordt veroorzaakt door een groeiende portefeuille en een meevallende schadelast.

De opbrengsten uit beleggingen zijn in 2021 toegenomen. De enorme koersverliezen in Q1 2020 als gevolg van de Corona-crisis zijn in de loop van 2020 grotendeels gecompenseerd, waardoor er per saldo een marginaal negatief beleggingsresultaat resteerde. Door het herstel van de beurzen in 2021 is het beleggingsresultaat in 2021 € 5,0 miljoen hoger dan voorgaand jaar.

Ter vergelijking de cijfers van 2020:

<i>Totaalresultaat 2020</i> <i>In € 1.000</i>	<i>Totaal</i> <i>resultaat</i>	<i>Verz. techn.</i> <i>resultaat</i>	<i>Resultaat</i> <i>beleggingen</i>	<i>Overige</i> <i>resultaten</i>
<i>Verdiende premie / overige baten</i>	89.661	89.474	183	4
<i>Schadelast / overige lasten</i>	49.728	49.728	0	0
<i>Bedrijfslasten</i>	27.799	27.501	298	0
<i>Resultaat voor belastingen</i>	12.134	12.245	-115	4
<i>Belastingen</i>	3.034	3.061	-29	1
<i>Totaal resultaat boekjaar</i>	9.100	9.184	-86	3

Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in het jaarverslag is in 2021 toegenomen van € 51,8 miljoen naar € 63,0 miljoen.

<i>Verloopoverzicht eigen vermogen</i> <i>In € 1.000</i>	<i>Aandelen-</i> <i>kapitaal</i>	<i>Agio</i>	<i>Overige reserves</i> <i>en onverdeelde</i> <i>winst</i>	<i>Eigen vermogen</i>
<i>Beginvermogen</i>	820	22.695	28.252	51.767
<i>Resultaat boekjaar</i>			15.192	15.192
<i>Dividend*</i>			-4.000	-4.000
<i>Eindvermogen</i>	820	22.695	39.444	62.959

*betreft dividendvoorstel over de winst van 2021 ad € 4,0 miljoen.

3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

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

<i>Technisch resultaat 2021</i> <i>In € 1.000</i>	<i>Brand &</i> <i>andere zaken</i>	<i>Motor</i> <i>Casco</i>	<i>Motor</i> <i>Aansprak.</i>	<i>Overig</i>	<i>Totaal</i>
<i>Verdiende premie (voor</i> <i>herverzekering)</i>	22.869	68.428	44.071	23.267	158.635
<i>Schadelast</i>	-13.509	-30.672	-25.536	-9.433	-79.150
<i>Resultaat herverzekering</i>	424	-6.470	-725	-3.427	-10.198
<i>Bedrijfslasten</i>	-8.240	-23.061	-14.562	-8.081	-53.944
<i>Resultaat</i>	1.543	8.226	3.249	2.326	15.344
<i>Toegerekende opbrengsten uit</i> <i>beleggingen</i>	209	483	1.697	727	3.116
<i>Technisch resultaat</i>	1.752	8.709	4.946	3.053	18.460

Ter vergelijking de uitkomsten over 2020:

<i>Technisch resultaat 2020 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>	22.929	55.839	34.627	19.394	132.789
<i>Schadelast</i>	-14.449	-25.915	-26.219	-9.499	-76.082
<i>Resultaat herverzekering</i>	1.516	-3.264	4.326	-1.316	1.262
<i>Bedrijfslasten</i>	-8.246	-19.062	-11.565	-6.851	-45.724
<i>Resultaat</i>	1.750	7.598	1.169	1.728	12.245
<i>Toegerekende opbrengsten uit beleggingen</i>	-6	-11	-40	-16	-73
<i>Technisch resultaat</i>	1.744	7.587	1.129	1.712	12.172

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 in totaal € 927.000 en het betreft hoofdzakelijk inboedel, brand 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 passende parameter.

Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaten

Het premievolume is ondanks de Coronacrisis, maar mede door nieuwe gevolmachtigden gegroeid met 19%, maar de schadelast is ongeveer gelijk gebleven. Dit is grotendeels het effect van minder schades in de autoportefeuille. Vanwege de Coronacrisis is de verkeersintensiteit, en daarmee het aantal ongelukken, veel lager geweest dan in voorgaande jaren. Het verzekeringstechnisch resultaat is door deze effecten ca € 2,3 miljoen hoger dan over 2020.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het jaarverslag over 2021.

3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

De resultaten uit beleggingsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

Beleggingsresultaat 2021 <i>In € 1.000</i>	Dividend	Rente	Huur	Waarde- mutatie	Totaal
1. Staatsobligaties		445		-1.040	-595
2. Bedrijfsobligaties		165		-269	-104
3. Aandelen				3.807	3.807
4. Beleggingsfondsen				2.399	2.399
5. Liquiditeiten		12			12
6. Hypotheken (fonds)	264			-152	112
7. Vastgoed			455		455
8. Derivaten (CIC A t/m F)				-252	-252
Opbrengsten	264	622	455	4.493	5.834
<i>Kosten vermogensbeheer</i>					891
Resultaat					4.943

Informatie over beleggingen in securitisaties

Zoals het 'prudent person principle' vereist belegt Ansva niet in complexe beleggingsproducten. Derivaten 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 derivaten 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 valutatermijn contracten afgedekt.

Ontwikkeling beleggingsresultaten

Het beleggingsresultaat (voor toerekening aan technisch resultaat) bedraagt € 4,9 miljoen (in 2020 € 0,1 miljoen negatief). De enorme koersverliezen in Q1 2020 als gevolg van de Coronacrisis zijn in de loop van 2020 grotendeels gecompenseerd, waardoor er per saldo een marginaal negatief beleggingsresultaat resteerde. Door het herstel van de beurzen in 2021 is het beleggingsresultaat in 2021 € 5,0 miljoen hoger dan voorgaand 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

Er is geen overige informatie over activiteiten en resultaten, die niet reeds in de eerdere hoofdstukken is opgenomen.

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 vastgelegd in het Reglement van de RvC en nader uitgewerkt in een jaargenda.

De RvC bestaat ultimo 2021 uit vier leden. 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 het beleidsplan, de begroting, het jaarverslag 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 voor de Remuneratiecommissie.

Naast toezicht op de interne risicobeheersings- en controlesystemen houdt de RvC zich ook bezig met het kapitaalbeleid, het beleggingsbeleid, het herverzekeringsbeleid, de ORSA, het VCP, de SCR-ontwikkeling, 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 het jaarverslag, het controleplan en het accountantsverslag van de externe accountant.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

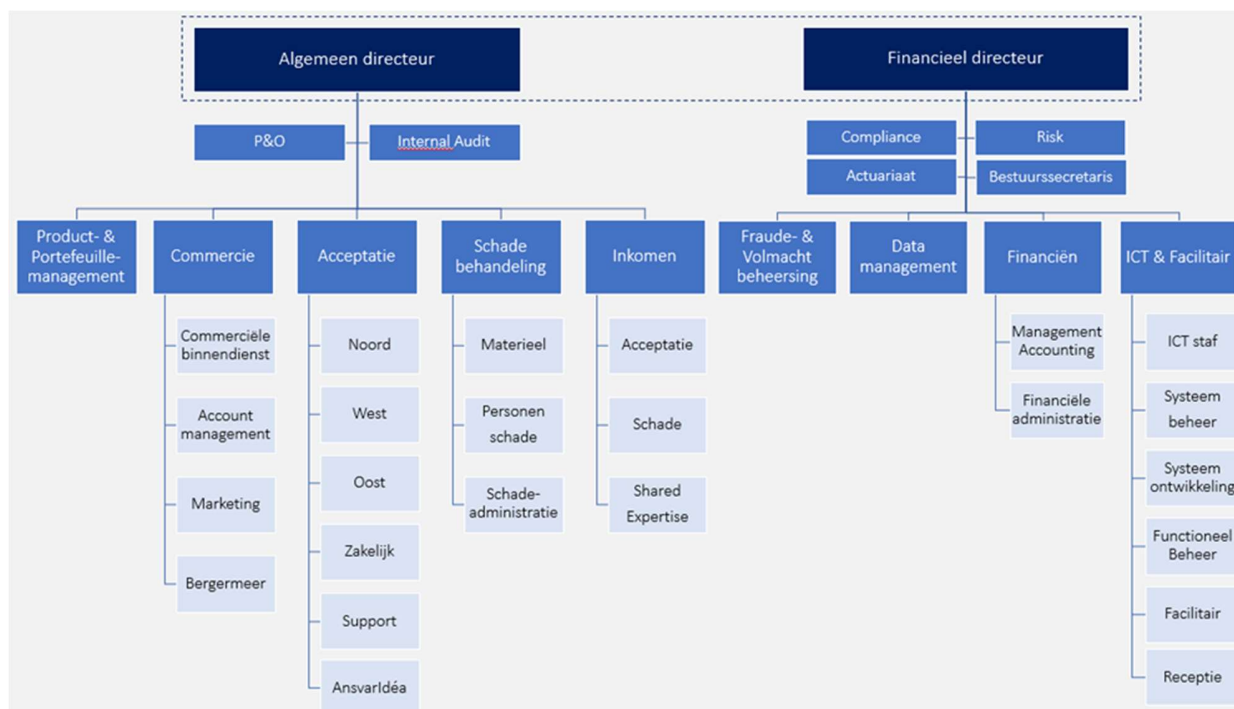
De Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemt de bestuurders en de leden van de Raad van Commissarissen. Voorts stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders jaarlijks het jaarverslag alsmede de winstverdeling vast.

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. Sinds 2021 is er ook een dochtermaatschappij: Effe T B.V. te Heemskerk.

4.1.3 Organisatiestructuur

De organisatiestructuur is feitelijk geïntegreerd met zustermaatschappij Turien & Co. Assuradeuren B.V. en is in onderstaand organogram weergegeven, naar de situatie ultimo 2021.



4.1.4 Samenstelling Raad van Bestuur & Raad van Commissarissen

Per 31 december 2021 bestaat de Raad van Commissarissen uit vier leden. Er hebben geen wijzigingen in de samenstelling plaats gevonden.

4.1.5 Beleidslijnen

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

<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 binnen 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</i>

	<i>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 geaccepteerd worden (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 en de ORSA 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, uitzendkrachten en freelancers, alsmede eventueel extern ingehuurde personen en bedrijven.</i>
<i>Fraudebeleid</i>	<i>Het fraudebeleid bevat de uitgangspunten voor het voorkomen en onderzoeken van (mogelijke) fraudegevallen om (pro)actief fraude te voorkomen en af te handelen.</i>

4.1.6 Beloningsbeleid

De manier waarop de werkgever haar werknemers beloont voor het werk dat zij doen, kan van invloed zijn op de kwaliteit van hun werkzaamheden. Beloningsprikkel 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 de eisen die daaraan worden gesteld door de Wft en Solvency II.

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 rechtspraak, waarbij rekening wordt gehouden met de eis dat falen niet wordt beloond en dat geleverde prestaties in aanmerking moeten worden genomen.

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 Geschiktheid en betrouwbaarheid

Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook de sleutelfunctionarissen geldt dat de integriteit boven alle twijfel moet zijn en dat deze beschikken over aantoonbare geschiktheid 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, de Compliance officer monitort de naleving van deze afspraken. De leden van het bestuur van Ansvar hebben de moreel-ethische verklaring afgelegd.

Raad van Commissarissen

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

evenwichtige afweging van de belangen van de bij de verzekeraar betrokkenen.

Buiten het feit dat een aantal commissarissen uit hoofde hun functie buiten de organisatie programma's van permanente educatie volgen, nemen alle leden deel aan een gecombineerd PE-programma

Deskundigheidsbevordering voor commissarissen en directeuren-Raden van bestuur dat het Verbond van Verzekeraars samen met Nyenrode Business Universiteit heeft ontwikkeld.

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

De leden van de RvC hebben de moreel-ethische verklaring afgelegd.

4.2 Risicomanagement systeem

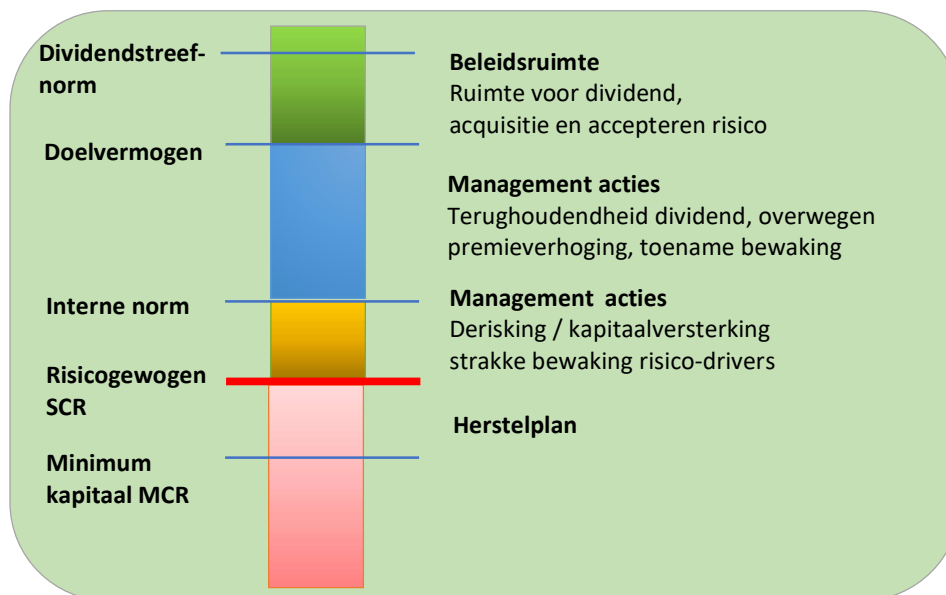
4.2.1 Risicobereidheid

Ansvar 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 een op COSO gebaseerd risicomodel.

Daarnaast heeft Ansvar haar interne normsolvabiliteit uitgewerkt in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid onderkent drie niveaus van gewenst kapitaal: (1) de interne normsolvabiliteit, (2) de 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 is zodanig georganiseerd 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 stelt Ansvar in staat om tijdig weloverwogen keuzes te maken op strategisch, tactisch en operationeel niveau. Hiervoor bestaat inzicht in de mogelijke risico's en een uitgebalanceerd geheel van beheersmaatregelen. Die beheersmaatregelen 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.

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 en is hiertoe onafhankelijk gepositioneerd, direct onder de financieel directeur. De enterprise risk manager (ook wel risk managementfunctie) 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 enterprise risk manager 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."

De doelstellingen van het risicomanagement zijn:

1. Opbouwen en onderhouden van een doeltreffend risicomanagementraamwerk bestaande uit strategieën, processen en rapportages om het bedrijf in staat te stellen risico's te identificeren,

kwantificeren, beheersen en monitoren en zodoende de kans op het behalen van de bedrijfsdoelstellingen te vergroten. Het risicomangementraamwerk integreren in de organisatiestructuur en de besluitvormingsprocessen en erop toezien dat het raamwerk op passende wijze in acht wordt genomen door het dagelijks bestuur, management en andere medewerkers, zodat het daarmee onderdeel wordt van de cultuur.

2. Toezien op het opstellen en periodiek bijstellen van de bedrijfsstrategie en hieraan gekoppeld het risicoprofiel evenals het vaststellen en periodiek bijstellen van (het weerstandvermogen en) de risicobereidheid van het bedrijf.
3. Toezien op en ondersteunen van de samenstelling van een samenhangend geheel van beheersingsmaatregelen om de geïdentificeerde risico's te mitigeren teneinde de organisatie gezond te houden en de continuïteit van de dienstverlening te waarborgen.
4. Risicomangement borgen in de organisatie. Dit wordt bewerkstelligd door structurele eenduidige risicomangementrapportages aan de Raad van Commissarissen, directie, management, toezichthouders en volmachtgevers en door frequente en open communicatie over risicomangement naar de gehele organisatie.

Risicoregister

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

Risicorapportages

De enterprise risk manager van Ansva verzorgt kwartaalrapportages waarmee inzicht wordt gegeven in het risicoprofiel van Ansva als geheel. Voor het niveau van de risicobeheersing van de financiële (SCR-)risico's zijn door Ansva 'key performance indicatoren' geformuleerd die onderdeel zijn van de kwartaalrapportage.

Deze rapportages worden besproken in de Bestuursvergaderingen en de RvC.

De enterprise risk manager 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 de 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 het bestuur. De ORSA komt tot stand onder regie van de enterprise risk manager 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 medewerkers (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.

De volgende functionarissen zijn bij het ORSA-proces betrokken:

- Raad van Bestuur (opdrachtgever en eindverantwoordelijke);
- Raad van Commissarissen (intern toezichthouder);
- Enterprise Risk Manager (uitvoerder en voert de regie over het proces);
- Management-accounting (1^e lijns actuariële berekeningen);
- Management;
- Overige sleutelfuncties:
 - Actuariële functie (2e lijns review)
 - Internal Audit (proces audit op basis van meerjarenplan)

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 functie, de risk management functie, actuariële functie en de Chief information security officer (Ciso). 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 de organisatie en processen voldoende aandacht wordt besteed aan (wijzigingen in) wet- en regelgeving en zelfregulering. Daarnaast beoordeelt hij of de maatregelen van interne controle die moeten bewaken dat aan wet- en regelgeving wordt voldaan worden nageleefd. Alle tweede lijns functies stellen elk kwartaal een rapportage op.

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 alsmede een (voortgangs)rapportage per kwartaal ten behoeve van de RvC.

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

De rapportages van de sleutelfunctionarissen en de externe accountant worden beschikbaar gesteld aan het bestuur 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 en is onafhankelijk geïmplementeerd, direct onder de financieel directeur. 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 risico gebaseerd 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 onder de aandacht te brengen.

Organisatorische inbedding

De Compliance Officer is op beleidsniveau belast met borging van compliance en integriteit- binnen Ansvar en voert hiertoe monitoringsacties uit. Ook kan de Compliance Officer op eigen initiatief interne controle (laten) opstarten en uitvoeren. Resultaten worden door de Compliance Officer gevraagd en ongevraagd gerapporteerd

aan het management, het bestuur en de 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 en zelfregulering.

Rapportages

Binnen Ansva zal inzake compliance door het management gerapporteerd worden aan de hand van 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 (monitoring) werkzaamheden.

4.4 Actuariële functie

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

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

4.5 Interne auditfunctie

Binnen Ansva is de internal audit uitbesteed aan InAudit Audit Services B.V. InAudit wordt hierbij ondersteund door de internal auditor van Ansva. De interne auditfunctie is onafhankelijk gepositioneerd, direct onder de algemeen directeur. De interne auditfunctie rapporteert aan het bestuur en heeft een rapportagelijijn naar de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De 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 interne auditfunctie vastgesteld. Daarbij worden risico gewogen 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.

4.6 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.

Ansva 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
- Procedures 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 en 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).

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 gebruik wordt gemaakt van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (Internal Auditfunctie en Actuariële functie), alsmede de ICT-uitbesteding. Ook op het gebied van vermogensbeheer is er sprake van uitbesteding. De kritieke uitbestedingen zijn (aan)gemeld bij DNB.

4.7 Overige belangrijke informatie

In het bovenstaande zijn alle belangrijke aspecten van het 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. Ansvar staat als verzekeraar bloot aan zowel mogelijke gebeurtenissen die plotsklaps optreden als aan mogelijke omstandigheden die tot geleidelijke erosie van de solvabiliteit leiden.

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

Schadeverzekeringen

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

Acceptatie

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

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

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

Herverzekering

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

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

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

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

In € 1.000	2021	2020
Natuurlijke catastrofes	4.802	4.802
Windstorm	3.750	3.750
Hagel	3.000	3.000
Af: diversificatie	-1.948	-1.948
Door mens veroorzaakte ramp	4.608	3.377
Brand	650	650
Motor WA	750	650
Aansprakelijkheid	4.500	3.250
Af: diversificatie	-1.292	-1.173
Overige risico's	491	464
Transportverzekeringen	107	150
Overige verzekeringen	479	440
Af: diversificatie	-95	-126
<i>Subtotaal ondermodules</i>	<i>9.901</i>	<i>8.644</i>
Diversificatie	-3.227	-2.755
Totaal	6.674	5.889

Naast de XoL-dekking op het gehele verzekeringsprogramma, worden objecten met grotere risico's of objecten die niet binnen het reguliere programma passen, facultatief herverzekerd. Voor brand is dit een verzekerde waarde boven € 3,0 miljoen, voor pleziervaartuigen casco is dit een verzekerde waarde boven € 0,5 miljoen en voor auto casco is dit een verzekerde waarde boven € 0,8 miljoen.

Vanaf 1 januari 2021 is er een Property Aggregate XoL contract ingekocht. Dit contract dekt op jaarbasis een hoger dan gewenste frequentie van middelgrote individuele schades en/of middelgrote gebeurtenisschades binnen de brand en casco portefeuilles.

De Aggregate XoL beoogt de samenloop van een of meerdere catastrofes in een jaar met meerdere grote branden of diefstallen, als gevolg waarvan het eigen behoud meerdere keren in een jaar geraakt wordt, af te vangen in een separate herverzekeringdekking. Voor de reguliere XoL-herverzekeringprogramma's geldt dat er één of meerdere reinstatements zijn meeverzekerd voor de maximale dekking van de portefeuille. Het herverzekeringprogramma 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 (inclusief zorg):

In € 1.000	2021	2020
Premie- & voorzieningenrisico	31.019	26.866
Vervalrisico	1.562	1.385
Catastroferisico	6.674	5.889
Af: diversificatie	-5.871	-5.182
Verzekeringstechnische risico's (non-life)	33.382	28.958

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 toereikend 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 en passiva staan op de balans:

<i>In € 1.000</i>		
Rentegevoelige activa	2021	2020
Staatsobligaties	51.261	43.122
Overige overheidsobligaties	22.728	22.234
Andere instellingen		
Hypotheekfonds	11.894	11.791
Leningen	0	0
Totaal	85.883	77.147
Rentegevoelige passiva		
	2021	2020
Netto best estimate voorzieningen kasstromen	81.356	68.887
Netto contante waarde best estimate	81.467	70.178

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>		
	2021	2020
Aandelenfonds	22.195	16.888
Private Equity fonds	5.475	4.172
Hypotheekfonds	11.894	11.791
Geldmarktfonds	18.617	10.850
Totaal	58.181	43.701

Het aandelenfonds is 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 (€ 5.475.000) alsmede de materiële vaste activa (€ 212.000). De totale aandelenschok type 2 is

derhalve berekend over € 5.688.000.

Het totaal van blootstellingen aan het aandelenrisico is gestegen naar € 27.883.000 (v.j. 21.436.000). Het aandelenrisico is niet evenredig gestegen. Dit komt doordat de gebruikte, en door EIOPA vastgestelde, symmetrisch aanpassingsmechanisme vastgesteld op 6,88% in 2021 (-0,48% in 2020).

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. In januari 2021 is geïnvesteerd in een kantoorpand, welke verhuurd wordt aan Turien & Co. Assuradeuren. De totale blootstelling bedraagt € 4.759.000.

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 rentetermijnstructuur. De basis voor het spreadrisico is het totaal van obligaties en leningen (uitgezonderd het Hypothekenfonds). Het spreadrisico is gedaald van € 1.423.000 naar € 1.207.000. De daling van het spreadrisico ligt in de verbetering van de credit ratings en de afname van de gemiddelde duratie van de obligaties.

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 en USD) tot een bedrag van omgerekend € 4.243.000. Hiervan is € 4.057.000 afgedekt door valutatermijncontracten. Per saldo bedraagt de blootstelling aan het valutarisico € 186.000.

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	2021	2020
Blootstelling aandelenrisico	27.883	21.436
Blootstelling vastgoedrisico	4.759	0
Blootstelling spreadrisico	73.989	65.356
<i>Totaal</i>	<i>106.631</i>	<i>86.793</i>

De drempel is bepaald op 1,5 % van de totale blootstelling, zijnde € 1.599.000. 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	2021	2020
Renterisico	63	238
Aandelenrisico	12.741	8.290
Vastgoedrisico	1.190	0
Spreadrisico	1.207	1.423
Valutarisico	47	59
Concentratierisico	0	0
Af: diversificatie	-660	-587
Marktrisico	14.588	9.423

Toepassing

De volgende voorwaarden gelden bij het beleggen:

Zakelijke waarden

Ansvar belegt niet rechtstreeks in aandelen. De zakelijke waarden zullen worden belegd in beleggingsfonds(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 duratie van de obligatieportefeuille in overeenstemming met de strategische duratie.

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

b. De strategische duratie

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

c. Invulling portefeuille

- 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 1,5% of 2,5% per debiteur, afhankelijk van de rating.

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 korte termijn rating 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

Asset Allocatie	Minimum	Norm	Maximum
Aandelen	7,5%	10,0%	17,5%
Private equity	0,0%	5,0%	10,0%
Vastrentend	50,0%	70,0%	80,0%
Liquiditeiten	4,0%	5,0%	25,0%
Hypothecaire leningen	0,0%	10,0%	15,0%
Onroerend goed	0,0%	0,0%	0,0%
Totaal		100%	

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Ansvar besteedt veel aandacht aan maatschappelijk verantwoord beleggen. Ansvar onderschrijft als lid van het Verbond van Verzekeraars het IMVO-convenant Verzekeringsector. Dit houdt in dat Ansvar in het beleggingsbeleid uitgaat van de volgende internationale standaarden:

- Het UN Global Compact.
- De UN Principles for Responsible Investment (PRI).
- De UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's).
- De OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen (OESO-richtlijnen).

Daarnaast legt Ansvar zich toe op het verminderen van de CO₂-voetafdruk van de beleggingsportefeuille in lijn met het doel van een maximale wereldwijde opwarming van 1,5°C, zoals in het Akkoord van Parijs is vastgelegd.

Concreet vertaalt dit zich in een aantal duurzaamheidscriteria ten aanzien van de beleggingsportefeuille. Deze principes zijn ontleend aan de "Eerlijke verzekeringswijzer", die zich onder meer baseert op de 17 United Nations Sustainable Development Goals.

Vastrentende waarden portefeuille:

Bij de selectie van beleggingen wordt gestreefd naar een portefeuille met beleggingen die bovengemiddeld hoog scoren op het gebied van ESG (Environment, Social, Governance), CAR (Consciousness, Action, Result) en SDG (Sustainable Development Goals van de UN). Het kenmerk Result (Resultaten op het gebied van duurzaamheid) in de CAR-methodiek wordt zwaarder gewogen (50% in plaats van 33% bij gelijk gewogen), waardoor met name bedrijven die goede resultaten boeken, maar daar (of aan hun beleid terzake) weinig ruchtbaarheid aan geven, worden geselecteerd.

Periodiek worden de corporate obligaties door de externe vermogensbeheerder getoetst op het voorkomen van negatieve incidenten op het vlak van de duurzaamheidscriteria en de hieronder genoemde non-ethical sectoren én de meest serieuze overtredingen ('controversies') level 4 en 5 (op een schaal van 1-5). Deze worden uitgesloten in de portefeuille voor aankoop en gerapporteerd indien deze optreden in de portefeuille. In voorkomende gevallen zullen op basis van de beschikbare informatie intern de overtredingen besproken worden en indien gewenst stappen ondernomen zoals het verkopen van de beleggingen in deze entiteiten.

Posities in corporate obligaties waarbij de bedrijven actief zijn in of direct betrokken zijn bij de volgende "non-ethical sectoren" zijn uitgesloten van het 'beleggingsuniversum' op basis van onderstaande filters:

- Controversiële wapens, waaronder biologische, chemische, nucleaire wapens, anti-persoonsmijnen, clustermunitie en munitie met verarmd uranium
- Militaire contracten
- Kinderarbeid
- Adult entertainment
- Alcohol
- Vuurwapens

- Bont- en specialty leer
- Gokken/kansspel
- Genetisch gemodificeerde organismen (GMO)
- Pesticiden
- Tabak
- Nucleaire energie
- Kinderarbeid in de supply chain
- Dierproeven voor cosmetica
- Uitsluiten van de meest serieuze overtredingen ('controversies'): level 4 en 5

Wanneer bedrijven en overheden aan de beleggingsrestricties van Ansvar voldoen, wordt bij obligatie aankopen de voorkeur gegeven aan Green bonds van deze issuers.

Aandelenportefeuille:

In april 2021 heeft de beheerder het LOF Responsabele European equity enhanced omgezet naar het LOF TargetNetZero Europe Equity. Het TargetNetZero Europe Equity is een "core" aandelenstrategie die gebruikt maakt van het LOIM netto-nul-transitieproces gericht op bedrijven met CO₂-trajecten die afnemen naar 2050 netto-nul doelstellingen in plaats van bedrijven die momenteel een hoge CO₂ uitstoot hebben te straffen. De strategie is gericht op het benutten van kansen en het verminderen van risico's door het verhogen van de exposure naar bedrijven met trajecten die afnemen naar 2050 netto-nul doelstellingen, terwijl de exposure naar bedrijven die dit niet kunnen bereiken, wordt verlaagd.

De belangrijkste kenmerken zijn onder meer:

- Streven naar een scenario met een lagere temperatuur en kapitaalstromen mogelijk maken naar bedrijven die aansluiten bij de Overeenkomst van Parijs. De temperatuur van het fonds waar Ansvar is belegd is per 31 december 1.9C, 0.6C graad lager dan die van de benchmark
- Verminderde CO₂-voetafdruk ten opzichte van benchmarks met ten minste 30%. Per 31 december is de carbon voetafdruk van het fonds 36% lager dan die van de index.
- Gecontroleerde factor/stijl, sector en land bias.
- Verbeterde passieve benadering met beoogde ex-ante tracking error van 0,5%-1%. Het fonds heeft een laag risico, per 31 december is de tracking error 0,86%.

De ESG-score van het fonds bedraagt per 31 december 2021 86,0 (v.j. 73,2). Dit fonds heeft een SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) classificatie 9.

Voor de aandelenportefeuille geldt derhalve het beleggingsbeleid van het fonds. De fondsbeheerder selecteert middels een systematische multi-factor benadering de meest verantwoordelijke bedrijven met de sterkste financiële fundamentals. De fondsbeheerder beoordeelt de posities op basis van de ESG/CAR-score en volgt het uitsluitingsbeleid van Lombard Odier, waardoor kinderarbeid, tabak en controversiële wapens worden uitgesloten alsmede de meest serieuze overtredingen: 'controversies level 5'. De andere non-ethical sectoren, zoals hierboven omschreven, worden niet per definitie uitgesloten maar middels de CAR-methodologie onder- of overwogen. Hier zijn de volgende redenen voor:

1. Zodra er sprake is van uitsluiting is de fondsbeheerder niet meer in staat om te engagen als aandeelhouder of te stemmen op een aandeelhoudersvergadering. Dat betekent dat de fondsbeheerder geen enkele invloed kan uitoefenen.
2. Bij het op voorhand volledig uitsluiten van non-ethical sectoren zou de tracking error (afwijking ten opzichte van de benchmark) te ver kunnen oplopen. Uitsluiting leidt tot een te grote beperking van het beleggingsuniversum, wat leidt tot een ongewenst hoger risico ten opzichte van de benchmark. Een grotere spreiding binnen het fonds door middel van posities in meer namen, leidt tot een lagere tracking error.

Bovendien worden de posities beoordeeld op hun CO₂-uitstoot en waterverbruik, in vergelijking tot andere entiteiten binnen dezelfde sector.

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.

Er wordt geen gebruik gemaakt van afgeleide financiële instrumenten c.q., derivaten. Het is conform het beleggingsbeleid niet toegestaan om te beleggen in futures als single line investment (wel zijn futures toegestaan als onderdeel van het valuta hedging programma of als onderdeel van een beleggingsfonds).

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 een strak incassobeleid en de herverzekeringsovereenkomsten alleen onder te brengen bij panels van tenminste vijf gerenommeerde professionele herverzekeraars.

Gevoeligheidsanalyse

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

Tegenpartij kredietrisico (in € 1.000)	2021	2020
Totaal type 1 exposures (banken en herverzekeraars)	1.722	1.723
Totaal type 2 exposures (tussenpersonen, verzekerden en overig)	1.010	782
Af: diversificatie	-164	-138
Kredietrisico's	2.567	2.367

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

Herverzekering	38.643
Liquide middelen	18.444
Geldmarktfonds	<u>18.617</u>
Totaal type 1	75.703

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

Hypotheekfonds	11.894	
Aftrek vanwege onderpand	<u>11.352</u>	
		542
Vordering op tussenpersonen korter dan 3 maanden	634	
Idem langer dan 3 maanden	33	
Debiteuren	<u>3.937</u>	
		4.603
Overige vorderingen		<u>1.421</u>
Totaal type 2		6.566
Idem exclusief vorderingen op tussenpersonen ouder dan 3 maanden		5.933

5.4 Liquiditeitsrisico

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

Ansvar 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 € 3.905.000 (v.j. € 3.461.000).

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 2022 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. Beheersmaatregelen:
 - 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. Beheersmaatregelen:
 - o Zie hiertoe het vermelde onder 'Frauderisico'.
- Externe fraude. Beheersmaatregelen:
 - o Zie hiertoe het vermelde onder 'Frauderisico'.
- Belangenverstremming. Beheersmaatregelen:
 - 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 registratie bijgehouden.
- Onjuist omgaan met persoonsgegevens. Beheersmaatregelen:
 - o Ansvar beschikt over een Functionaris gegevensbescherming (Privacy Officer).
 - o Er is een Protocol voor de verwerking van persoonsgegevens opgesteld.
 - o Er geldt een meldprocedure datalekken.

Daarnaast wordt in het algemeen binnen Ansvar regelmatig aandacht besteed aan integer handelen door medewerkers. Mede daartoe wordt ook jaarlijks van alle leidinggevenden een integriteitsverklaring gevraagd. Ansvar heeft beperkt complexe verzekeringsproducten waardoor het juridische risico gering zal zijn. Voor het aanwezige juridische risico beschikt Ansvar over een ervaren compliance officer die toeziet op de risico's. Daarnaast kan voor juridische ondersteuning gebruik gemaakt worden van advocatenkantoren. Ook draagt de internal auditor bij aan het toezien op de ontwikkelingen in de relevante wet- en regelgeving en zelfregulering. Ansvar heeft een beroepsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten.

IT-risico's

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

Om IT-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 derde partijen heeft Ansvar de volgende maatregelen getroffen om de risico's tot een acceptabel niveau te mitigeren:

- Er wordt een uitbestedingsbeleid en –procedure gehanteerd.
- 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.

Een specifiek type uitbestedingsrisico betreft de Gevolmachtigd Agenten. Zoals gebruikelijk wordt ter beheersing van deze risico's gebruik gemaakt van het Werkprogramma Risicobeheersing Volmachten (WRV). Daarnaast is er een nieuwe afdeling Volmacht- en fraudebeheersing opgericht met een dedicated team dat zich full time bezig houdt met de risico's in de volmachtketen. Vanuit dit team worden onder meer aanstellingsaudits uitgevoerd. Tevens wordt er ondersteuning gegeven aan de GA's bij het beheersen van hun interne risico's die impact kunnen hebben op Ansvar.

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 – Klokkenuidersregeling.
- Het onderhouden van een incidentenregister.
- Externe fraude beheersmaatregelen:
 - o Fraudebeleid, inclusief een fraudesanctiebeleid.

- o Aanstellen 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 autorisatietabellen (schriftelijke vastlegging van de tekenbevoegdheid) en het fiatteerbeleid voor schade- uitkeringen.
 - 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 – Klokkeluidersregeling 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	194		-194	0
Beleggingen				
Terreinen en gebouwen	4.759			4.759
Aandelen	0			0
Obligaties	73.989			73.989
Beleggingsfondsen	58.181			58.181
Derivaten	22	1		23
Leningen	0			0
Overige beleggingen	0			0
Totaal beleggingen	136.951			136.952
Vorderingen				
Directe verzekering	4.603			4.603
Herverzekeraars	4.441			4.441
Overige vorderingen	149			149
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	0	34.202		34.202
Totaal vorderingen	9.194	34.202		43.396
Overige activa				
Liquide middelen	18.444			18.444
Materiële vaste activa	212			212
Overige activa	1.271			1.271
Latente belastingvordering	0		50	50
Totaal overige activa	19.927		50	19.978
Totaal activa	166.266	34.202	-144	200.325
PASSIVA				
Technische voorzieningen	93.652	34.202	-127.854	0
Best estimate			115.680	115.680
Risk Margin			6.457	6.457
Totaal technische voorzieningen	93.652	34.202	-5.717	122.137
Overige tech. voorz.	0			0
Overige voorzieningen	99			99
Belastinglatentie	2.492		1.475	3.967
Derivaten	0	1		1
Schulden uit directe verzekering	812			812
Schulden uit herverzekering	56			56
Handelsschulden	1.742			1.742
Overige schulden	453			453
Totaal passiva	99.307	34.203	-4.242	129.268
Eigen vermogen	66.959	0	4.098	71.057

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	194		-194	0

Ansvar beschikt over immateriële vaste activa in de vorm van geactiveerde softwarepakketten en betaalde bedragen voor overgenomen verzekeringsportefeuilles. De waardering in het jaarverslag 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
Terreinen en gebouwen	4.759			4.759
Aandelen	0			0
Obligaties	73.989			73.989
Deposito's	0			0
Beleggingsfondsen	58.181			58.181
Derivaten	22	1		23
Leningen	0			0
Overige beleggingen	0			0
Totaal beleggingen	136.951	1		136.952

De beleggingen worden in het jaarverslag gewaardeerd tegen actuele waarde. Deze waarderingsmethode is overeenkomstig de Solvency II grondslagen. De lopende rente is zowel in de balans van het jaarverslag 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	4.603			4.603
Herverzekeraars	4.441			4.441
Overige vorderingen	149			149
Aandeel herverzekeraars	0	34.202		34.202
Totaal vorderingen	9.194	34.202		43.396

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 het statutaire jaarverslag 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 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	18.444			18.444
Materiële vaste activa	212			212
Overige activa	1.271			1.271
Latente belastingvordering	0		50	50
Totaal overige activa	19.927		50	19.978

Liquide middelen

De liquide middelen worden opgenomen tegen nominale waarde.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden in het jaarverslag 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	93.652	34.202	-127.854	0
Best estimate			115.680	115.680
Risk Margin			6.457	6.457
Overige technische vz.				
Overige voorzieningen	99			99
Latente belastingvoorz	2.492		1.475	3.967
Totaal voorzieningen	96.243	34.202	-4.242	126.203

In de Solvency II rapportage zijn andere waarderingsgrondslagen toegepast dan in het statutaire jaarverslag. 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 het jaarverslag 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

Balanspost	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Voorziening voor latente belastingverplichtingen	2.492		1.475	3.967

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 25,8%. 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

Balanspost				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Derivaten	0	1		1

De derivaten betreffen valutatermijn contracten om de belangrijkste valutarisico's af te dekken. In het statutaire jaarverslag 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

Balanspost				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Overige schulden	3.063			3.063

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:

- Ansva neemt deel aan de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). Het aandeel in de dekkingscapaciteit bedraagt € 485.000 (v.j.: € 456.000);
- 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 € 700.000 (v.j.: € 908.000);
- De vennootschap loopt een risico op eventuele kortingen bij uitgaande waardeoverdrachten van individuele pensioenrechten. Dit risico is niet kwantificeerbaar en daarom is er geen voorziening voor opgenomen;
- De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met de aandeelhouder en haar groepsmaatschappijen en is uitdien hoofde (evenals de andere vennootschappen in de fiscale eenheid) hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden voortvloeiende uit deze fiscale eenheid.
- In de van toepassing zijnde CAO is een tijdelijke regeling voor vervroegd uittreden opgenomen (de RVU). Medewerkers kunnen tot maximaal 3 jaar voor hun pensioendatum gebruik maken van deze regeling. De uitkering is gekoppeld aan de hoogte van de AOW-uitkering. Het tijdelijke van deze regeling zit hem in het feit dat de uitkering uiterlijk 31 december 2025 moet ingaan. Omdat de uitkering is gekoppeld aan de hoogte van de AOW-uitkering en niet aan het laatst genoten salaris van de betreffende medewerkers, is het niet mogelijk om een juiste schatting te maken van het deelnemingspercentage en daarmee eveneens niet van de hoogte van de verplichting.
- Ansva is gehuisvest in een gehuurd kantoorpand. De huurovereenkomst loopt tot ultimo 2024 en kan stilzwingend 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 € 342.000 (2019: € 573.000).

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 Hoofdlijnen van het kapitaalbeleid

In het kapitaalbeleid van Ansvar zijn de hoofdlijnen 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 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 (z.g.n. dividendstreefnorm).

De hoogte van de interne norm is afgestemd op de aard van de verzekeringen in de portefeuille van Ansvar, de risico's en de overzienbare complexiteit. Bij het vaststellen van de interne norm zijn de volgende invalshoeken in de overwegingen betrokken:

- De risicobereidheid van de verzekeraar mede in relatie tot de middellange strategie, het bijbehorende financiële plan, de levenscyclus en de marktomstandigheden waarin de verzekeraar zich bevindt (zie beleidsplan);
- De volatiliteit van de solvabiliteitsratio, zowel onder normale omstandigheden als in stresssituaties;
- De verwachtingen van aandeel- en polishouders, rating agencies en overige stakeholders;
- Eventueel aanwezige materiële risico's die niet adequaat tot uiting komen in de solvabiliteitseis.

Een tweede "threshold" betreft een norm van 140% van de SCR. Deze streefnorm dient ter bepaling van de grens van dividendonttrekkingen en als veiligheidsmarge waaronder aanvullende maatregelen terzake portefeuillebeheer genomen worden. Uit de opbouw van de SCR blijken de verzekeringstechnische risico's de grootste impact te hebben en ook uit de diverse scenario's blijken de ontwikkelingen aangaande het technisch rendement van de verzekeringsportefeuille de grootste impact op de solvabiliteitsmarge te hebben. Bij een daling van de SCR onder het niveau van 140% zijn maatregelen gericht op deze risico's dan ook het meest effectief.

Maatregelen in dit stadium zijn:

- Premieverhogingen
- Sanering van portefeuilleonderdelen
- Beëindiging van minder renderende producten

De effectiviteit van deze maatregelen is groot, de periode waarin het effect blijkt is relatief lang, derhalve wordt de inzet hiervan reeds bij een onderschrijding van de 140% norm in gang gezet.

Een solvabiliteitsmarge van meer dan 140% wordt gezien als beleidsruimte voor:

- Acquisities
- Verhogen van het risicoprofiel (bijvoorbeeld door verschuiving in asset mix)
- Een hogere solvabiliteitsmarge.

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 2021 afgenomen tot 175%. De ontwikkeling van de solvabiliteit kan als volgt worden toegelicht:

In € 1.000	2021	2020	Ontwikkeling
Beschikbaar Eigen vermogen (SII)	67.057	55.688	20 %
Solvency Capital Requirement (SCR)	37.966	30.710	24 %
Solvabiliteit	177 %	181 %	-4 %

Het beschikbaar eigen vermogen is toegenomen door het resultaat 2021 onder aftrek van (verwachte) dividenduitkeringen. De toename van de kapitaal-eis is met name het gevolg van de groei van de portefeuille, zowel premie, als schade en de daling van de LAC-DT. Sinds 2020 wordt bij de berekening van de LAC DT en derhalve ook bij de berekening van de SCR geen rekening meer gehouden met carry forward mogelijkheden voor de fiscale verliesverrekening.

7.3 De ontwikkeling van de SCR en de MCR

In Euro x 1000	2021	2020	Ontwikkeling
Solvency Capital Requirement (SCR)	37.966	30.710	24%
Minimum Capital Requirement (MCR)	16.306	13.819	18%
Verzekeringstechnische risico's	33.382	28.958	15%
- premie- en reserve risico	31.019	26.866	15%
- catastroferisico	6.674	5.889	13%
- verval risico	1.562	1.385	13%
- diversificatie	-5.872	-5.182	
Marktrisico's	14.588	9.423	55%
- renterisico	63	238	-73%
- vastgoedrisico	1.190	0	
- aandelenrisico	12.741	8.290	54%
- spreadrisico	1.207	1.423	-15%
- valutarisico	47	59	-22%
- diversificatie	-660	-587	
Tegenpartijrisico's	2.567	2.367	8%
Operationele risico's	4.759	3.984	19%
Fiscale compensatie (LAC-DT)	-6.770	-6.398	6%
Diversificatie	10.561	7.624	

Toelichting op de ontwikkeling van de kapitaal-eis

De solvabiliteitseis is in 2021 toegenomen met ca. 24%.

De solvabiliteitseis is risico gebaseerd 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 kapitaal-eis, zijn ten opzichte van 2020 gestegen met ca 15%, met name vanwege de groei van de portefeuille. Het marktrisico is toegenomen met 55%. Dit wordt met name veroorzaakt door een hoger aandelenrisico en het

vastgoedrisico, dat sinds 2021 aanwezig is vanwege de aankoop van het kantoorpand. Het renterisico en het spread risico zijn beide lager. De verlaging van het renterisico wordt veroorzaakt doordat de waarde van de rentegevoelige activa (obligaties) minder is toegenomen dan de waarde van de rentegevoelige passiva (technische voorzieningen). De verlaging van het spreadrisico ligt in de duratie en credit rating van de beleggingen. Het tegenpartijrisico is toegenomen. Het operationele risico is door de groei van de portefeuille eveneens toegenomen. De fiscale compensatie is toegenomen. Dit wordt met name verklaard uit de veel hogere fiscale winst over het afgelopen boekjaar en de daarmee samenhangende toegenomen verrekenmogelijkheid onder de carry-back. Een uitgebreidere toelichting van de verzekeringstechnische risico's 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	2021	2020	verschil
<i>Beschikbaar eigen vermogen Solvency II</i>	67.057	55.688	20%
<i>Aandelenkapitaal</i>	820	820	0%
<i>Agio</i>	22.695	22.695	0%
<i>Reconciatiereserve</i>	43.542	32.173	35%
<i>Niet beschikbaar</i>	0	0	
Beschikbaar	67.057	55.688	20%

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 2021 is € 3,0 miljoen dividend uitgekeerd uit het resultaat van 2020. Het bestuur heeft een voorstel gedaan voor een dividend van €4.000.000 ten laste van de winst over 2021. 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 € 37.966.000.

De aanwezige solvabiliteit ultimo 2021 bedraagt € 67.057.000. De veiligheidsmarge onder Solvency II is 140% van de SCR (€53.152.000), 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.22.01	Lange termijngarantie
S.23.01	Eigen vermogen
S.25.01	SCR standaardformule
S.28.01	MCR

S.02.01.01.01 Balance sheet			Solvency II value
			C0010
Assets			(Abstract)
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030		
Deferred tax assets	R0040		50.164
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060		
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070		136.951.567
Property (other than for own use)	R0080		4.758.876
Holdings in related undertakings, including	R0090		
Equities	R0100		
Equities - listed	R0110		
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130		73.989.231
Government Bonds	R0140		51.261.453
Corporate Bonds	R0150		22.727.778
Structured notes	R0160		
Collateralised	R0170		
Collective Investments Undertakings	R0180		58.180.613
Derivatives	R0190		22.847
Deposits other than cash equivalents	R0200		
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230		
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260		
Reinsurance recoverables from:	R0270		34.201.995
Non-life and health similar to non-life	R0280		34.201.995
Non-life excluding	R0290		32.814.607
Health similar to non-life	R0300		1.387.388
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360		4.603.468
Reinsurance receivables	R0370		4.440.645
Receivables (trade, not insurance)	R0380		149.430
Own shares (held directly)	R0390		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410		18.443.893
Any other assets, not elsewhere shown	R0420		1.483.578
Total assets	R0500		200.324.740

Liabilities			(Abstract)
Technical provisions		R0510	122.137.302
- non-life		R0520	118.158.835
	Technical provisions - non-life (excluding health)	R0530	
	Best Estimate	R0540	111.927.778
	Risk margin	R0550	6.231.057
	Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	3.978.467
	Technical provisions	R0570	
	Best Estimate	R0580	3.752.051
	Risk margin	R0590	226.416
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)		R0600	
	Technical provisions - health (similar to life)	R0610	
	Technical provisions	R0620	
	Best Estimate	R0630	
	Risk margin	R0640	
	Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
	Technical provisions	R0660	
	Best Estimate	R0670	
	Risk margin	R0680	
Technical provisions - index-linked and unit-linked		R0690	
	Technical provisions calculated as a	R0700	
	Best Estimate	R0710	
	Risk margin	R0720	
Other technical provisions		R0730	
Contingent liabilities		R0740	
Provisions other than technical provisions		R0750	99.499
Pension benefit obligations		R0760	
Deposits from reinsurers		R0770	
Deferred tax liabilities		R0780	3.966.828
Derivatives		R0790	904
Debts owed to credit institutions		R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		R0810	
Insurance & intermediaries payables		R0820	812.044
Reinsurance payables		R0830	56.126
Payables (trade, not insurance)		R0840	1.742.484
Subordinated liabilities		R0850	
	Subordinated liabilities not in Basic Own	R0860	
	Subordinated liabilities in Basic Own	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown		R0880	452.755
Total liabilities		R0900	129.267.942
Excess of assets over liabilities		R1000	71.056.799

S.05.01.01.01 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)												
		Income protection insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Total	
		C0020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0100	C0110	C0120	C0200	
Premiums written		(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Gross - Direct Business	R0110	3.750.646	46.185.602	70.005.991	2.024.655	22.209.608	15.252.536	1.576.434	188.043	1.170.737	162.364.253
	Gross - Proportional reinsurance	R0120										-
	Gross - Non-proportional	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0140	1.535.746	16.377.501	26.639.234	1.054.751	7.461.187	4.412.132	1.274.179	46.485	313.053	59.114.269
Net	R0200	2.214.899	29.808.101	43.366.757	969.904	14.748.421	10.840.404	302.255	141.558	857.684	103.249.984	
Premiums earned		(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Gross - Direct Business	R0210	3.579.055	44.071.269	68.427.847	2.158.469	22.868.526	14.537.555	1.550.436	190.302	1.251.739	158.635.198
	Gross - Proportional reinsurance	R0220										-
	Gross - Non-proportional	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0240	1.431.111	15.427.865	25.244.904	1.113.697	7.797.334	4.190.477	1.274.179	47.408	351.713	56.878.689
Net	R0300	2.147.944	28.643.404	43.182.942	1.044.772	15.071.192	10.347.077	276.257	142.894	900.027	101.756.509	
Claims incurred		(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Gross - Direct Business	R0310	3.000.862	23.947.404	28.049.016	1.279.956	13.018.745	4.242.108	-	18.554	185.124	73.741.769
	Gross - Proportional reinsurance	R0320										-
	Gross - Non-proportional	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0340	1.261.839	8.819.816	9.513.109	521.037	5.476.957	231.987	-	4.571	52.661	25.881.977
Net	R0400	1.739.023	15.127.588	18.535.907	758.920	7.541.788	4.010.122	-	13.983	132.462	47.859.792	
Changes in other technical provisions		(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Gross - Direct Business	R0410										-
	Gross - Proportional reinsurance	R0420										-
	Gross - Non-proportional	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reinsurers' share	R0440										-
Net	R0500										-	
Expenses incurred	R0550	816.867	10.356.497	16.556.553	399.370	6.029.292	4.300.250	72.158	57.716	277.595	38.866.297	
Other expenses	R1200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total expenses	R1300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.866.297	

S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions		Direct business and accepted proportional reinsurance										Total Non-Life obligation		
		Income protection insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss				
		C0030	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0110	C0120	C0130	C0180			
Technical provisions		R0010												
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 BE and RM			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
Best estimate	Premium provisions	Gross - Total	R0060	484.621	8.546.544	8.397.707	411.876	2.515.553	2.080.020	-	23.468	31.827	22.491.616	
		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	484.621	8.546.544	8.397.707	411.876	2.515.553	2.080.020	-	23.468	31.827	22.491.616	
	Claims provisions	Gross - Total	R0160	3.267.430	59.418.476	4.391.497	525.932	7.619.917	17.919.192	-	4.198	41.570	93.188.212	
		Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	1.387.388	20.316.212	2.025.773	235.204	5.418.492	4.806.263	-	994	11.670	34.201.995	
		Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	1.880.042	39.102.264	2.365.724	290.728	2.201.425	13.112.929	-	3.204	29.900	58.986.217	
	Total Best estimate - gross	R0260	3.752.051	67.965.020	12.789.205	937.808	10.135.471	19.999.212	-	27.665	73.397	115.679.829		
	Total Best estimate - net	R0270	2.364.663	47.648.809	10.763.432	702.604	4.716.979	15.192.949	-	26.672	61.727	81.477.834		
	Risk margin	R0280	226.416	4.117.401	304.309	36.444	528.022	1.241.710	-	291	2.881	6.457.474		
	Amount of the transitional on Technical Provisions	TP as a whole	R0290	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	
	Best estimate	R0300												
	Risk margin	R0310												
Technical provisions - total			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)		
Technical provisions - total		R0320	3.978.467	72.082.422	13.093.513	974.252	10.663.493	21.240.922	-	27.956	76.277	122.137.302		
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total		R0330	1.387.388	20.316.212	2.025.773	235.204	5.418.492	4.806.263	-	994	11.670	34.201.995		
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total		R0340	2.591.080	51.766.210	11.067.740	739.048	5.245.001	16.434.658	-	26.963	64.608	87.935.307		

S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Prior	R0100	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	633.735
N-9	R0160	4.985.000	1.794.000	372.000	746.000	609.000	688.000	630.160	247.811	37.865	136.159	*
N-8	R0170	4.664.000	2.112.000	1.549.000	1.579.203	975.000	468.816	586.296	303.648	206.309	*	*
N-7	R0180	4.011.000	2.348.000	1.179.887	1.953.000	390.250	322.813	410.644	202.037	*	*	*
N-6	R0190	19.704.000	6.467.531	2.316.000	1.643.332	638.362	1.212.879	1.259.687	*	*	*	*
N-5	R0200	28.097.693	9.432.000	2.887.752	2.006.158	602.280	1.321.595	*	*	*	*	*
N-4	R0210	32.917.000	9.553.634	2.057.802	1.731.902	1.119.220	*	*	*	*	*	*
N-3	R0220	32.794.739	9.193.138	2.312.196	1.605.917	*	*	*	*	*	*	*
N-2	R0230	35.036.116	11.168.185	1.976.998	*	*	*	*	*	*	*	*
N-1	R0240	36.151.167	10.607.927	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N	R0250	39.643.678	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

S.19.01.01.02 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	633.735	29.634.219
N-9	R0160	136.159	10.245.995
N-8	R0170	206.309	12.444.272
N-7	R0180	202.037	10.817.631
N-6	R0190	1.259.687	33.241.790
N-5	R0200	1.321.595	44.347.478
N-4	R0210	1.119.220	47.379.558
N-3	R0220	1.605.917	45.905.990
N-2	R0230	1.976.998	48.181.299
N-1	R0240	10.607.927	46.759.094
N	R0250	39.643.678	39.643.678
Total	R0260	58.713.262	368.601.003

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)												
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Prior	R0100	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	6.178.186
N-9	R0160					3.325.487	2.340.007	1.569.400	1.612.826	1.464.366	1.553.413	*
N-8	R0170				3.741.572	2.650.143	1.794.962	2.023.938	1.843.773	1.555.315	*	*
N-7	R0180			5.214.844	2.070.730	1.948.333	1.967.149	1.186.619	1.280.620	*	*	*
N-6	R0190		9.390.096	5.577.535	3.932.378	5.193.058	4.328.361	3.305.384	*	*	*	*
N-5	R0200	19.432.370	9.665.610	5.502.144	4.581.726	4.961.828	4.056.098	*	*	*	*	*
N-4	R0210	18.864.431	10.186.762	8.009.880	9.622.854	9.124.730	*	*	*	*	*	*
N-3	R0220	18.033.129	10.190.582	11.080.831	8.650.533	*	*	*	*	*	*	*
N-2	R0230	19.725.491	11.361.943	10.029.109	*	*	*	*	*	*	*	*
N-1	R0240	22.386.188	16.805.858	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N	R0250	27.880.536	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

S.19.01.01.04 Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)												
		Year end (discounted data) C0360										
Prior	R0100	6.191.133										
N-9	R0160	1.555.914										
N-8	R0170	1.556.540										
N-7	R0180	1.282.930										
N-6	R0190	3.303.415										
N-5	R0200	4.059.977										
N-4	R0210	9.140.289										
N-3	R0220	8.660.141										
N-2	R0230	10.037.407										
N-1	R0240	16.820.955										
N	R0250	27.954.132										
Total	R0260	90.562.832										

S.22.01.01.01 Impact of long term guarantees measures and transitionals						
		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)			
			Impact of transitional on technical provisions	Impact of transitional on interest rate	Impact of volatility adjustment set to zero	Impact of matching adjustment set to zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technical provisions	R0010					
Basic own funds	R0020	67.056.799				
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	67.056.799				
Solvency Capital Requirement	R0090	37.965.694				
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	67.056.799				
Minimum Capital Requirement	R0110	16.305.622				

S.23.01.01.01 Own funds			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
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	819.500	819.500	-	-	-
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030	22.695.536	22.695.536	-	-	-
	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	43.541.763	43.541.763	-	-	-
	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						
Ow n funds from the financial statements that should not be Deductions			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Ow n funds from the	R0220		-	-	-	-
			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	67.056.799	67.056.799				
Ancillary own funds			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Unpaid and uncalled	R0300		-	-	-	-
	Unpaid and uncalled	R0310		-	-	-	-
	Unpaid and uncalled	R0320		-	-	-	-
	A legally binding	R0330		-	-	-	-
	Letters of credit and	R0340		-	-	-	-
	Letters of credit and	R0350		-	-	-	-
	Supplementary	R0360		-	-	-	-
	Supplementary	R0370		-	-	-	-
	Other ancillary own	R0390		-	-	-	-
Total ancillary own funds	R0400			-	-	-	-
Available and eligible own funds			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Total available own funds to meet the SCR	R0500	67.056.799	67.056.799			
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	67.056.799	67.056.799			-
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	67.056.799	67.056.799			
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	67.056.799	67.056.799			-
SCR	R0580	37.965.694		-	-	-	-
MCR	R0600	16.305.622		-	-	-	-
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	177%		-	-	-	-
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	411%		-	-	-	-

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve			
			C0060
Reconciliation reserve			(Abstract)
Excess of assets over liabilities	R0700		71.056.799
Own shares (held directly and indirectly)	R0710		-
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720		4.000.000
Other basic own fund items	R0730		23.515.036
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740		-
Reconciliation reserve		R0760	43.541.763
Expected profits			(Abstract)
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770		-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780		3.904.987
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	3.904.987

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement				
Article 112:		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	14.588.073	14.588.073	
Counterparty default risk	R0020	2.567.464	2.567.464	
Life underwriting risk	R0030	-	-	
Health underwriting risk	R0040	1.275.428	1.275.428	
Non-life underwriting risk	R0050	32.106.425	32.106.425	
Diversification	R0060	-10.560.671	-10.560.671	*
Intangible asset risk	R0070	-	-	*
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	39.976.718	39.976.718	*

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement			
Article 112:		No	
		Value	
		C0100	
Operational risk	R0130	4.759.056	
Loss-absorbing capacity of technical	R0140	-	
Loss-absorbing capacity of deferred	R0150	-6.770.080	
Capital requirement for business operated	R0160		
Solvency Capital Requirement excluding	R0200	37.965.694	
Capital add-on already set	R0210		
Solvency capital requirement	R0220	37.965.694	
Other information on SCR		(Abstract)	
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		

S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components					
		C0010					
MCRNL Result	R0010	16.305.622					

S.28.01.01.02 Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) w ritten premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	-	-
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	2.364.663	2.214.899
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	-	-
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	47.648.809	29.808.101
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	10.763.432	43.366.757
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	702.604	969.904
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	4.716.979	14.748.421
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	15.192.949	10.840.404
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	-	-
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	-	302.255
Assistance and proportional reinsurance	R0120	26.672	141.558
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	61.727	857.684
Non-proportional health reinsurance	R0140	-	-
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	-	-
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	-	-
Non-proportional property reinsurance	R0170	-	-

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	16.305.622
SCR	R0310	37.965.694
MCR cap	R0320	17.084.562
MCR floor	R0330	9.491.423
Combined MCR	R0340	16.305.622
Absolute floor of the MCR	R0350	3.700.000
Minimum Capital Requirement	R0400	16.305.622

Colofon:

Ansvar Verzekeringsmaatschappij NV

Kabelweg 37

1014 BA Amsterdam

Telefoon: 020 - 617 04 61

Website: www.ansvar-idea.nl