

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.

Verslag inzake de Solvabiliteit
en de Financiële Toestand 2020

April 2021

Ansvar
VERZEKERINGSMAATSCHAPPIJ N.V.

Kabelweg 37
1014 BA AMSTERDAM

Inhoudsopgave

1.	Inleiding	4
2.	Samenvatting.....	5
3.	Activiteiten en resultaten	7
3.1	Activiteiten.....	7
3.1.1	Ansvar	7
3.1.2	Belangrijke interne en externe gebeurtenissen	8
3.1.3	Resultaat, dividend en ontwikkeling eigen vermogen	9
3.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	10
3.3	Resultaten uit beleggingsactiviteiten.....	12
3.4	Resultaten uit overige activiteiten	12
3.5	Overige informatie	12
4.	Governance bij Ansvar.....	13
4.1	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	16
4.1.7	Deskundigheid en betrouwbaarheid	16
4.2	Risicomanagement systeem	17
4.2.1	Risicobereidheid	17
4.2.2	Risicostrategie en –beleid	18
4.2.3	Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement	18
4.2.4	Asset-liability Management	19
4.2.5	ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)	20
4.3	Interne controle omgeving	20
4.3.1	Compliance functie	21
4.4	Actuariële functie	21
4.5	Interne auditfunctie	21
4.6	Uitbesteding	22
4.7	Overige belangrijke informatie.....	22
5.	Risicoprofiel	23
5.1	Verzekeringstechnische risico's.....	23
5.2	Marktrisico	25
5.2.1	Renterisico	25
5.2.2	Aandelenrisico	25
5.2.3	Vastgoedrisico	26
5.2.4	Spreadrisico	26
5.2.5	Valutarisico	26
5.2.6	Concentratie risico	26
5.2.7	Gevoeligheidsanalyse	26
5.3	Tegenpartijrisico	28
5.4	Liquiditeitsrisico	29
5.5	Operationeel risico.....	29
6.	Financiële positie van Ansvar op Solvency II grondslagen	32
6.1	Solvency II balans	32
6.2	Informatie over de waardering van activa	33
6.2.1	Immateriële vaste activa	33
6.2.2	Beleggingen	33
6.2.3	Vorderingen	33
6.2.4	Overige activa	34
6.3	Informatie over de waardering van (technische) voorzieningen.....	34
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	35

6.5	Niet uit de balans blijvende verplichtingen	36
6.6	Overige materiële informatie	36
7.	Kapitaalbeheer	37
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	37
7.2	De solvabiliteit van Ansvar.....	37
7.3	De ontwikkeling van de SCR en de MCR.....	38
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen.....	39
7.5	Overige gegevens	39
	Bijlage 1 : Openbaar te maken staten.....	40

1. Inleiding

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

Solvency II vereist twee ‘kwalitatieve’ rapportages:

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

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

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

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

Corona-crisis

In 2020 is de maatschappij geconfronteerd met de corona-crisis. 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 echter is vrijwel gelijk gebleven aan die in 2019 en is dus niet meegestegen 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. De beleggingsresultaten waren in eerste instantie zwaar negatief, maar de koersen hebben zich in de loop van 2020 in belangrijke mate hersteld. Het technisch resultaat over 2020 was derhalve € 4,1 miljoen hoger dan in 2019 en het beleggingsresultaat € 3,4 miljoen lager. Per saldo was het resultaat voor belastingen € 0,7 miljoen hoger. De crisis heeft nauwelijks impact op de solvabiliteitsratio gehad, deze is in 2020 gestegen van 179% naar 181%.

Naar verwachting zal de crisis ook in 2021 nog directe impact hebben 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 een relatief kleine verzekeringsmaatschappij, die zich richt op het aanbieden van diverse eenvoudige ('simple risk') schadeverzekeringen en daarnaast op oplossingen voor bijzondere en niet-alledaagse risico's voor particulieren en kleine en middelgrote organisaties. De klanten, met ca 380.000 polissen (inclusief polissen via gevolmachtigden), zijn verspreid over het gehele land. Er wordt uitsluitend via assurantieadviseurs gedistribueerd.

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

Ansvar heeft het boekjaar 2020 afgesloten met een positief resultaat voor belasting van € 12,1 miljoen, hetgeen nader is toegelicht in het jaarverslag 2020 dat op de website kan worden gedownload (<https://ansvar-idea.nl/over-ons/over-ansvaridéa/bedrijfsgegevens/jaarverslag>).

Strategie

Ansvar heeft haar strategie verwoord in een beleidsplan 2021-2025, waarin de doelstellingen voor deze jaren zijn vastgesteld. Daarin zijn tevens het kapitaals- en het herverzekeringsbeleid opgenomen. Daarnaast is er een beleggingsbeleid geformuleerd en opgenomen in het beleidsplan 2021-2025. 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.

De strategie voor komende jaren is ten opzichte van voorgaand beleidsplan beperkt aangepast. De focus op niches, inclusief duurzaamheid, is ongewijzigd. Ansvar gaat zich echter focussen op de particuliere markt. De opgebouwde zakelijke portefeuille zal worden overgedragen of in voorkomende gevallen worden beëindigd. De heroverweging van het inkoopbeleid heeft geleid tot een beleidswijziging waarbij Turien & Co. voor de zakelijke markt met name met de nichespelers samenwerkt.

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 2020 bedroeg de solvabiliteit op Solvency II grondslagen 181%. 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	31-12-2020	31-12-2019
Beschikbaar kapitaal *	55.688	48.753
Kapitaalseis ("SCR")	30.710	27.180
Solvabiliteitsratio	181%	179%

* Het beschikbare kapitaal is het vermogen op Solvency II grondslagen.
Het vermogen op Solvency II grondslagen wijkt af van het eigen vermogen in de jaarrekening.
SCR = Solvency Capital Requirement is het risico gebaseerde kapitaalvereiste onder Solvency II

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

Governance

Ansvar is een relatief kleine schadeverzekeraar. Als maatschappelijk betrokken organisatie wil Ansvar verantwoordelijkheid 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.

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 geadministreerd.

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

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

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.
Kabelweg 37
1014 BA AMSTERDAM

Bestuur van de verzekeraar

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

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

Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen bestaat uit de volgende leden:

De heer drs. W.J.H. Gerritsen	-	voorzitter 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 2020 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
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 escalatielijn 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: KPMG Accountants N.V. te Amstelveen

3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

Het bestuur kijkt in financieel opzicht met tevredenheid terug op het bijzondere jaar 2020. De corona-crisis maakt 2020 uiteraard een bijzonder jaar. COVID-19 is de lang aangekondigde pandemie gebleken die de wereld in 2020 in zijn greep houdt, inmiddels wereldwijd tot een 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 zwaar getroffen en de vooruitzichten zijn somber. De financiële sector is er in 2020 nog relatief ongeschonden doorheen gekomen doch de gevolgen van de economische recessie kunnen dit in de komende jaren doen veranderen. Dit geldt ook voor Ansvar. Het korte termijneffect is grotendeels positief. De afgenomen verkeersintensiteit leidt tot een relatief lage schadelast voor autoverzekeraars, zo ook voor Ansvar. Toch moet de organisatie zich schrap zetten voor de storm die nog kan komen. In het bestuursverslag in de jaarrekening wordt dan ook specifiek aandacht besteed aan COVID-19 en de effecten op de organisatie. Risicobeheersing staat centraal in de bedrijfsvoering van Ansvar. Hierdoor worden risico's gesignaleerd, gemeten, begrepen en beheerst. Op korte termijn levert dit een optimaal gewenst evenwicht op tussen risico en rendement. Voor de lange termijn waarborgt risicobeheer de continuïteit van Ansvar.

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

3.1.3 Resultaat, dividend en ontwikkeling eigen vermogen

De nettowinst van de verzekeraar bedraagt over 2020 € 9.100.000. In 2020 is geen slotdividend 2019 en eveneens geen interimdividend uitgekeerd in verband met de in 2020 ontstane Corona-crisis (zie hieronder voor een nadere toelichting). Het bestuur heeft aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om een dividend van € 3.000.000 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 2020 naar activiteiten kan als volgt worden geschetst:

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

Ansva heeft in 2020 een resultaat na belastingen gerealiseerd van € 9,1 miljoen. Dit is stijging van € 0,6 miljoen ten opzichte van voorgaand jaar. Het technische resultaat is gestegen met 4,2 miljoen, terwijl het niet-technische resultaat is gedaald met € 3,5 miljoen.

Het hoge technische resultaat over 2020 wordt veroorzaakt door een groeiende portefeuille en een meevallende schadelast.

De opbrengsten uit beleggingen zijn in 2020 afgenomen. De enorme koersverliezen in Q1 2020 als gevolg van de Corona-crisis zijn in de loop van het jaar grotendeels gecompenseerd, waardoor er per saldo een marginaal negatief beleggingsresultaat resteert. In 2020 is een stelselwijziging toegepast voor de presentatie van de beleggingsopbrengsten. Met ingang van 2020 worden alle gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in de winst- en verliesrekening verantwoord. Tot en met 2019 werden ongerealiseerde koerswinsten buiten de winst- en verliesrekening om in de herwaarderingsreserve verantwoord. De vergelijkende cijfers over 2019 zijn aangepast. De impact op het beleggingsresultaat in de vergelijkende cijfers over 2019 is € 2,5 miljoen positief. Ter vergelijking de cijfers van 2019 (na stelselwijziging):

Totaalresultaat 2019 In € 1.000	Totaal resultaat	Verz. techn. resultaat	Resultaat beleggingen	Overige resultaten
Verdiende premie / overige baten	83.952	78.951	4.999	2
Schadelast / overige lasten	49.405	49.405	0	0
Bedrijfslasten	23.148	22.857	291	0
Resultaat voor belastingen	11.399	6.689	4.708	2
Belastingen	2.849	1.672	1.177	0
Totaal resultaat boekjaar	8.550	5.017	3.531	2

Eigen vermogen

Het eigen vermogen, zoals opgenomen in de jaarrekening is in 2020 toegenomen van € 45,7 miljoen naar € 51,8 miljoen.

Verloopoverzicht eigen vermogen In € 1.000	Aandelen- kapitaal	Agio	Overige reserves en onverdeelde winst	Eigen vermogen
Beginvermogen	820	22.695	22.152	45.667
Resultaat boekjaar			9.100	9.100
Dividend*			-3.000	-3.000
Eindvermogen	820	22.695	28.252	51.767

*betreft dividendvoorstel over de winst van 2020 ad € 3.000.000.

3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

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

Technisch resultaat 2020 In € 1.000	Brand & andere zaken	Motor Casco	Motor Aansprak.	Overig	Totaal
Verdiende premie (voor herverzekering)	22.929	55.839	34.627	19.394	132.789
Schadelast	-14.449	-25.915	-26.219	-9.499	-76.082
Resultaat herverzekering	1.516	-3.264	4.326	-1.316	1.262
Bedrijfslasten	-8.246	-19.062	-11.565	-6.851	-45.724
Resultaat voor belasting	1.750	7.598	1.169	1.728	12.245
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen	-6	-11	-40	-16	-73
Technisch resultaat	1.744	7.587	1.129	1.712	12.172

Ter vergelijking de uitkomsten over 2019:

<i>Technisch resultaat 2019 In € 1.000</i>	<i>Brand & andere zaken</i>	<i>Motor Casco</i>	<i>Motor Aansprak.</i>	<i>Overig</i>	<i>Totaal</i>
<i>Verdiende premie (voor herverzekering)</i>	17.956	49.907	31.676	16.324	115.863
<i>Schadelast</i>	-11.419	-26.543	-25.612	-5.817	-69.391
<i>Resultaat herverzekering</i>	195	-1.324	1.602	-1.000	-527
<i>Bedrijfslasten</i>	-6.258	-16.842	-10.395	-5.761	-39.256
<i>Resultaat voor belasting</i>	474	5.198	-2.729	3.746	6.689
<i>Toegerekende opbrengsten uit beleggingen</i>	124	226	802	269	1.421
<i>Technisch resultaat</i>	598	5.424	-1.927	4.015	8.110

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 € 921.000 en het betreft hoofdzakelijk inboedel en auto cascoverzekeringen.

Toerekening bedrijfslasten

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

Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaten

Het premievolume is ondanks de Coronacrisis gegroeid met 17%, 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 € 4,1 miljoen hoger dan over 2019.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de jaarrekening over 2020.

3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

De resultaten uit beleggingsactiviteiten zijn als volgt samengesteld:

Beleggingsresultaat 2020 <i>In € 1.000</i>	Dividend	Rente	Waarde- mutatie	Totaal
1. Staatsobligaties		658	-575	83
2. Bedrijfsobligaties		228	59	287
3. Aandelen			-795	-795
4. Beleggingsfondsen			150	150
5. Liquiditeiten		-4		-4
6. Hypotheken (fonds)	277		-100	177
7. Overige beleggingen				
8. Derivaten (CIC A t/m F)			285	285
Opbrengsten	277	882	-976	183
<i>Kosten vermogensbeheer</i>				298
Resultaat				-115

Informatie over beleggingen in securitisaties

Zoals het 'prudent person principle' vereist belegt Ansvaer niet in complexe beleggingsproducten. Derivaten kunnen bijdragen aan een betere beheersing van beleggingsrisico's. Ansvaer 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. Ansvaer belegt in internationale aandelenfondsen. Een deel van die aandelen staat genoteerd in buitenlandse valuta. De daarmee samenhangende valutarisico's worden grotendeels middels valutatermijntransacties afgedekt.

Ontwikkeling beleggingsresultaten

Het beleggingsresultaat (voor toerekening aan technisch resultaat) bedraagt € 0,1 miljoen negatief (in 2019 € 4,7 miljoen positief). De enorme koersverliezen in Q1 2020 als gevolg van de Corona-crisis zijn in de loop van het jaar grotendeels gecompenseerd, waardoor er per saldo een marginaal negatief beleggingsresultaat resteert. In 2020 is een stelselwijziging toegepast voor de presentatie van de beleggingsopbrengsten. Met ingang van 2020 worden alle gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in de winst- en verliesrekening verantwoord. Tot en met 2019 werden ongerealiseerde koerswinsten buiten de winst- en verliesrekening om in de herwaarderingsreserve verantwoord. De vergelijkende cijfers over 2019 zijn aangepast. De impact op het beleggingsresultaat in de vergelijkende cijfers over 2019 is € 2,5 miljoen positief.

3.4 Resultaten uit overige activiteiten

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

3.5 Overige informatie

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

4. Governance bij Ansvar

4.1 Hoofdpijnen van de opzet

4.1.1 Bestuurlijke structuur

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

Het bestuur

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

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

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

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (hierna RvC) oefent toezicht uit op het beleid van het bestuur en de algemene (operationele) gang van zaken, de ondernemingsstrategie, marktontwikkelingen en de opzet en kwaliteit van de interne beheersing. De toezichthoudende activiteiten van de Raad van Commissarissen zijn vastgelegd in het Reglement van de RvC en nader uitgewerkt in een jaaragenda.

De RvC bestaat ultimo 2020 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, de jaarrekening 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-berekening, de onderbouwing van de LAC-DT in de SCR-berekening, de Solvabiliteitsratio, de waardering van de technische voorzieningen, de rapportages van de sleutelfuncties, het jaarverslag en QRT's, de toelichting op de Solvency II richtlijn in de jaarrekening, het controleplan en het accountantsverslag van de externe accountant.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

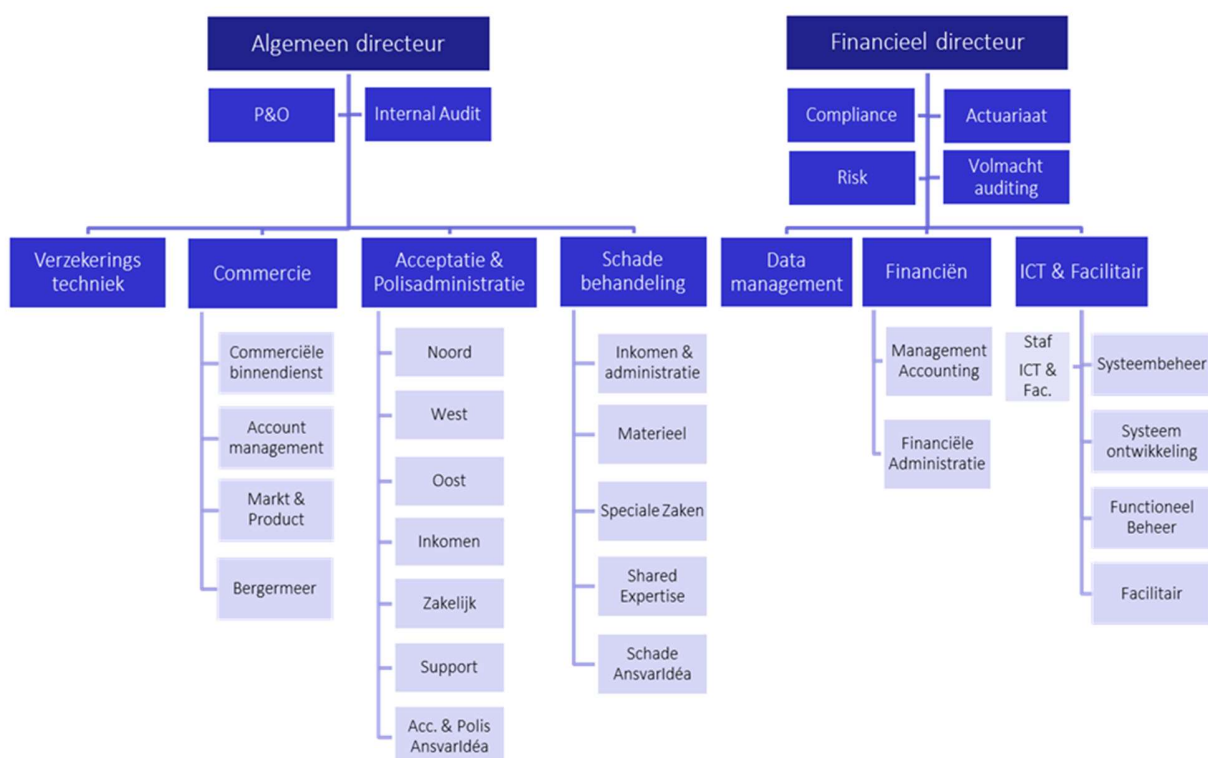
De Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemt de bestuurders en de leden van de Raad van Commissarissen. Voorts stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders jaarlijks de jaarrekening alsmede de winstverdeling vast.

4.1.2 Juridische structuur

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

4.1.3 Organisatiestructuur

De organisatiestructuur is geïntegreerd met zustermaatschappij Turien & Co. Assuradeuren B.V. en is in onderstaand organogram weergegeven, naar de situatie ultimo 2020.



4.1.4 Samenstelling Raad van Bestuur & Raad van Commissarissen

Per 31 december 2020 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 Ansvar op een aantal thema's haar beleidslijnen nader uitgewerkt. Dit betreft onder meer de volgende onderwerpen:

<i>Integriteitsbeleid</i>	<i>In het integriteitsbeleid wordt beschreven welke procedures er gevolgd worden om de integriteit binnen de organisatie te borgen. Tevens is een integriteit officer aangesteld. Onderdeel van het integriteitsbeleid is een systematische integriteitsrisico-analyse, een klokkenluidersregeling en het incidentenbeleid.</i>
<i>Privacybeleid</i>	<i>Met het algemene beleid en de nadere uitwerking daarvan, verzekert de organisatie dat de bescherming van persoonsgegevens voldoende is geborgd 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 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 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. Beloningsprikkelers kunnen echter het klantbelang schaden. De AFM ziet er daarom op toe dat van het beloningsbeleid van financiële ondernemingen geen verkeerde prikkels uitgaan en streeft naar een bedrijfscultuur waarin het klantbelang centraal staat. Kortom, een beheerst beloningsbeleid dat dient te waarborgen dat klanten zorgvuldig worden behandeld.

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

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

De organisatie past de CAO voor het verzekeringsbedrijf (hierna CAO) toe. Turien & Co. Holding en de daaronder vallende entiteiten vormen gezamenlijk één (1) geïntegreerde onderneming met een uniform beloningsbeleid voor alle medewerkers van de Groep. Het uitgangspunt van het beloningsbeleid is dat het geen perverse prikkels bevat welke mogelijk aanleiding geven tot het nemen van het onbedoelde risico's. Er is derhalve geen sprake van variabele beloningen.

Het beloningsbeleid is daarnaast in overeenstemming met:

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

Deze principes zijn als zodanig besproken met de RvC en vastgelegd c.q. uitgewerkt in het beloningsbeleid. De RvC heeft het beloningsbeleid vastgesteld. De RvC heeft een remuneratiecommissie ingesteld welke rechtstreeks toezicht houdt op de beloning van de bestuursleden en erop toe ziet dat het in lijn is met de strategie en risicobereidheid, doelstellingen en waarden. Tevens beoordeelt de remuneratiecommissie of het beloningsbeleid zorgvuldig, beheerst en duurzaam is. De bestuurders ontvangen dan ook geen variabele beloning.

Ontslagvergoedingen voor bestuursleden en overige medewerkers worden gebaseerd op de geldende 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 Deskundigheid en betrouwbaarheid

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

Ansvar heeft aan deze beleidsregel als volgt invulling gegeven:

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

Buiten het feit dat een aantal commissarissen uit hoofde hun functie buiten 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 van Turien & Co. Holding B.V. hebben de moreel-ethische verklaring afgelegd.

4.2 Risicomanagement systeem

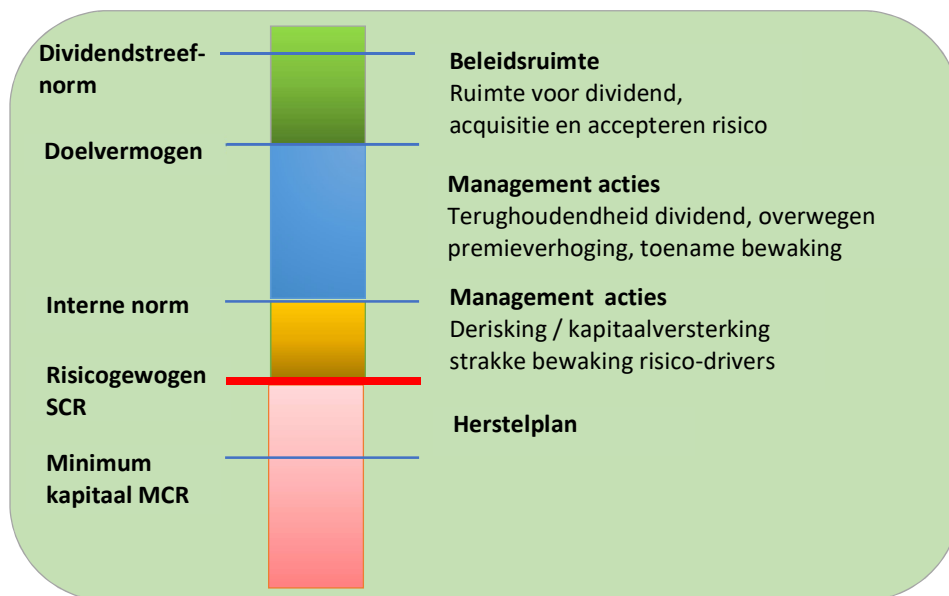
4.2.1 Risicobereidheid

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 Ansva. Een goed risicobeheer waarborgt de continuïteit, de solvabiliteit en de professionaliteit van de organisatie.

Definitie risicomanagement

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

Doel van risicomanagementbeleid

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

Visie

Risicomanagement moet Ansva in staat stellen om tijdig weloverwogen keuzes te maken op strategisch, tactisch en operationeel niveau. Hiervoor bestaat een overzicht van 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 Ansva 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 Ansva. 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 verzekeringen 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. Ansva streeft daarbij een stabiele groei na.

Ansva heeft de volgende uitgangspunten in het beleidsplan 2021-2025 opgenomen:

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

Op basis van de criteria zoals vermeld in het dividendbeleid (als onderdeel van het kapitaalbeleid) kan de vennootschap een dividendvoorstel aan aandeelhouders doen.

4.2.3 Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement

Risk managementfunctie

De risk managementfunctie is binnen de Groep conform het "three lines of defense model" in de 2e lijn ingericht en staat daarmee los van de 1e lijn. De risk-officer (ook wel risk 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 risk-officer rapporteert over de effectiviteit van de risicobeheersing vanuit de doelstelling die in Solvency II richtlijn (artikel 44) als volgt is gedefinieerd:

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

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 risicomanagementraamwerk 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. Risicomanagement borgen in de organisatie. Dit wordt bewerkstelligd door structurele eenduidige risicomanagementrapportages aan de Raad van Commissarissen, directie, management, toezichthouders en volmachtgevers en door frequente en open communicatie over risicomanagement naar de gehele organisatie.

Risicoregister

In de wijze waarop de risk-officer haar functie invulling geeft neemt het risicoregister een belangrijke plaats in. Het risicoregister bestaat uit alle beschreven risico's (gecategoriseerd) die van toepassing zijn binnen Ansvar. 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 risk-officer van Ansvar verzorgt kwartaalrapportages waarmee inzicht wordt gegeven in het risicoprofiel van Ansvar als geheel. Voor het niveau van de risicobeheersing zijn door Ansvar 'key performance indicatoren' geformuleerd die onderdeel zijn van de kwartaalrapportage.

Deze rapportages worden besproken in de Bestuursvergaderingen en de RvC.

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

4.2.4 Asset-liability Management

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

Ansvar 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 Ansvar. 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 risk-officer met behulp van interne en externe deskundigen. Bij het opstellen van de ORSA wordt gebruik gemaakt van het standaardmodel. De berekeningen worden uitgevoerd door de interne actuariële medewerker (met ondersteuning van externe deskundigen) en getoetst door de actuariële functie.

De uitkomsten van het ORSA-proces worden vastgelegd in een rapportage die wordt goedgekeurd door het bestuur en wordt besproken met en vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

De volgende functionarissen zijn bij het ORSA-proces betrokken:

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

4.3 Interne controle omgeving

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

Daarnaast is een second line of defense ingevoerd in de vorm van de compliance officer, de risk-officer, actuariële functie en de Security Information 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 processen voldoende aandacht wordt besteed aan (wijzigingen in) wet- en regelgeving. Daarnaast beoordeelt hij of de maatregelen van interne controle die moeten bewaken dat aan wet- en regelgeving wordt voldaan worden nageleefd. De compliance officer stelt elk kwartaal een rapportage op van zijn bevindingen.

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

De rapportages van de sleutelfunctionarissen en de externe accountant worden beschikbaar gesteld aan het bestuur en de leden van de RvC. Daarnaast worden ze in diverse gremia met de betreffende sleutelfunctionarissen besproken.

4.3.1 Compliance functie

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

Missie compliance

Het bevorderen en waarborgen van de reputatie en integriteit van Ansvar en al haar medewerkers, door te verzekeren dat wordt gehandeld volgens de betreffende waarden, normen, wet- en regelgeving en gedragsregels. Hiertoe vormt het compliance raamwerk een belangrijk onderdeel voor de werkzaamheden van de compliance functie, welke werkzaamheden 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 bestuur/ Raad van Commissarissen. De Compliance Officer draagt bij aan eenduidigheid en consistentie in de uitvoering van het integriteitsbeleid en de daarmee verband houdende wet- en in- en externe regelgeving. De Compliance Officer is belast met het toezicht op de implementatie en de naleving van wet- en (interne) regelgeving.

Rapportages

Binnen Ansvar zal inzake compliance door het management gerapporteerd worden aan de hand 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 monitoringsuitvragen.

4.4 Actuariële functie

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

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

4.5 Interne auditfunctie

Binnen Ansvar is de internal audit uitbesteed aan InAudit Audit Services B.V. InAudit wordt hierbij ondersteund door de internal auditor van Ansvar. 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.

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

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

De procedures ter uitvoering van dit beleid zijn opgenomen in:

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

Hierbij dient te worden vermeld dat deze procedures integraal onderdeel uitmaken van het uitbestedingsbeleid en om doublures te voorkomen is het beleid dat is uitgewerkt c.q. vastgelegd in voornoemde procedures niet alsnog ook in dit beleidsstuk vervat. Het uitbestedingsbeleid 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. Als verzekeraar staan we bloot aan zowel mogelijke gebeurtenissen die plotsklaps optreden als aan mogelijke omstandigheden die tot geleidelijke erosie van de solvabiliteit leiden.

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

Schadeverzekeringen

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

Acceptatie

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

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

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

Herverzekering

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

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

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

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

In € 1.000	2020	2019
Natuurlijke catastrofes	4.802	5.657
Windstorm	3.750	4.000
Hagel	3.000	4.000
Af: diversificatie	-1.948	-2.343
Door mens veroorzaakte ramp	3.377	3.100
Brand	650	500
Motor WA	650	600
Aansprakelijkheid	3.250	3.000
Af: diversificatie	-1.173	-1.000
Overige risico's	464	516
Transportverzekeringen	150	250
Overige verzekeringen	440	452
Af: diversificatie	-126	-186
<i>Subtotaal ondermodules</i>	<i>8.644</i>	<i>9.273</i>
Diversificatie	-2.755	-2.802
Totaal	5.889	6.471

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	2020	2019
Premie- & voorzieningenrisico	26.866	24.579
Vervalrisico	1.385	1.112
Catastroferisico	5.889	6.471
Af: diversificatievoordeel	-5.182	-5.182
Verzekeringstechnische risico's (non-life)	28.958	26.980

5.2 Marktrisico

Beleggingsrisico

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

Begripsbepaling

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

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

5.2.1 Renterisico

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

In € 1.000	2020	2019
Rentegevoelige activa		
Staatsobligaties	43.122	41.592
Overige overheidsobligaties	22.234	21.571
Andere instellingen		
Hypotheekfondsen	11.791	11.615
Leningen	0	29
Totaal	77.147	74.807
Rentegevoelige passiva		
Netto best estimate voorzieningen kasstromen	68.887	65.157
Netto contante waarde best estimate	70.178	65.291

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:

In € 1.000	2020	2019
Aandelenfondsen	16.888	17.683
Private Equity fondsen	4.172	3.999
Hypotheekfondsen	11.791	11.615
Geldmarktfondsen	10.850	11.106
Totaal	43.701	44.403

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 (€ 4.172.000) alsmede de materiële vaste activa (€ 377.000). De totale aandelenschok is derhalve berekend over € 4.548.000.

Het totaal van blootstellingen aan het aandelenrisico is gedaald naar € 21.436.000 (v.j. 22.081.000). Het

aandelenrisico is ook evenredig gedaald. Dit komt doordat de gebruikte en door EIOPA vastgestelde aandelendempener ook vrijwel gelijk is gebleven (-0,08% in 2019 en -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. Ansvar heeft in 2020 geen beleggingen in vastgoed. In januari 2021 is geïnvesteerd in een kantoorpand, welke verhuurd wordt aan Turien & Co. Assuradeuren.

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 gestegen van € 1.143.000 naar € 1.423.000. De stijging van het spreadrisico ligt in de verhoging van de blootstelling van 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 € 2.783.000. Hiervan is € 2.545.000 afgedekt door valutatermijncontracten. Per saldo bedraagt de blootstelling aan het valutarisico € 238.000.

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	2020	2019
Blootstelling aandelenrisico	21.436	22.081
Blootstelling vastgoedrisico	0	0
Blootstelling spreadrisico	65.356	63.192
<i>Totaal</i>	86.793	85.273

De drempel is bepaald op 1,5% van de totale blootstelling, zijnde € 1.302.000. 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	2020	2019
Renterisico	238	78
Aandelenrisico	8.290	8.618
Vastgoedrisico	0	0
Spreadrisico	1.423	1.143
Valutarisico	59	52
Concentratierisico	0	0
Af: diversificatievoordeel	-587	-332
Marktrisico	9.423	9.559

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 duration van de obligatieportefeuille in overeenstemming met de strategische duration.

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

b. De strategische duration

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

c. 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 10% per debiteur.

Hypotheeken

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

Geldmarkt

De beleggingen zullen worden aangehouden in geldmarktfondsen. Deze geldmarktfondsen dienen te beleggen in kortlopende geldmarktinstrumenten van hoge kwaliteit (ten minste 1 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
50-80% obligaties (waarvan ca 70% overheidsobligaties)
0-15% Hypotheekfonds
7,5 – 17,5% aandelen
0 tot 10% private equity
4-25% liquiditeiten en liquiditeitsfondsen.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Door Ansvar wordt veel aandacht geschonken aan het maatschappelijk verantwoord beleggen.

Er is voor gekozen om voor de aandelen en corporate obligaties de principes die zijn ontleend aan de 17 United Nations Sustainable Development Goals te volgen. Om de beleggingen hierop te toetsen worden ze door Lombard Odier gemeten op 115 datapoints op basis van de ESG-methodiek, aangevuld met de zogenaamde CAR-methodiek (Consciousness, Action en Result). Op basis van de CAR-methodologie worden bedrijven die goed scoren overwogen en bedrijven die slecht scoren onderwogen. Bovendien worden de entiteiten waarin wordt belegd beoordeeld op hun CO₂-uitstoot en waterverbruik, in vergelijking tot andere entiteiten binnen dezelfde sector.

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

Er wordt deelgenomen in het Lombard Odier Europe Responsible Equity Enhanced "S"-fonds. Binnen dit fonds wordt het uitsluitingsbeleid van Lombard Odier gehanteerd, wat wil zeggen dat kinderarbeid en controversiële wapens worden uitgesloten. Aanvullend wordt inmiddels ook tabak uitgesloten voor dit fonds. Alle andere sectoren worden middels de CAR-methodologie onder- of overwogen. De ESG-score van dit fonds per 31 december 2020, op een schaal van 100, is 73,2 (v.j. 71,9). Het aandelenfonds kreeg van Morningstar de hoogste rating ten aanzien van duurzaamheid.

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

5.3 Tegenpartijrisico

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

Ansvar beheerst dit risico door 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)	2020	2019
Totaal type 1 exposures (banken en herverzekeraars)	1.723	1.521
Totaal type 2 exposures (tussenpersonen, verzekeren en overig)	782	598
Af: diversificatievoordeel	-138	-110
Kredietrisico's	2.367	2.009

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

Herverzekering	21.911
Liquide middelen	21.490
Geldmarktfonds	<u>10.850</u>
Totaal type 1	54.251

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

Hypotheekfonds	11.791	
Aftrek vanwege onderpand	<u>10.200</u>	1.591
Vordering op tussenpersonen korter dan 3 maanden	621	
Idem langer dan 3 maanden	47	
Debiteuren	<u>1.167</u>	1.834
Overige vorderingen		<u>1.555</u>
Totaal type 2		4.980
Idem exclusief vorderingen op tussenpersonen ouder dan 3 maanden		4.359

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 € 3.461.000 (v.j. € 2.781.000).

Deze toekomstige winsten zijn berekend door op brancheniveau het verwachte verzekeringstechnische resultaat te berekenen over de onverdiende premies vermeerderd met de nog in rekening te brengen premies op lopende verzekeringscontracten. Het verwachte technische resultaat is gebaseerd op de voor 2020 verwachte combined ratio's.

5.5 Operationeel risico

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

Integriteitsrisico's

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

Belangrijkste integriteitsrisico's die door Ansva zijn onderkend betreffen:

- Omzeilen van economische en financiële sancties. Beheersmaatregelen:
 - o Ansva 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'.
- Belangenverstremgeling. Beheersmaatregelen:
 - o Ansva beschikt over een integriteitgedragscode als onderdeel van het Personeelshandboek waarin dit onderwerp mede wordt geregeld.
 - o Ansva 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 Ansva 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 Ansva regelmatig aandacht besteed aan integer handelen door medewerkers. Mede daartoe wordt ook jaarlijks van alle leidinggevend en integriteitsverklaring gevraagd. Ansva heeft beperkt complexe verzekeringsproducten waardoor het juridische risico gering zal zijn. Voor het aanwezige juridische risico beschikt Ansva 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.

Ansva 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

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

Frauderisico

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

Ansvar tracht dit risico als volgt te beperken:

- Het hanteren van een Integriteitincidenten – 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 – Klokkenuidersregeling 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	224		-224	0
Beleggingen				
Aandelen	0			0
Obligaties	65.356			65.356
Beleggingsfondsen	43.701			43.701
Derivaten	0			0
Leningen	0			0
Overige beleggingen	0			0
<i>Totaal beleggingen</i>	<i>109.057</i>			<i>109.057</i>
Vorderingen				
Directe verzekering	1.834			1.834
Herverzekeraars	6.976			6.976
Overige vorderingen	286			286
Aandeel herverzekeraars in technische voorziening	0	28.522		28.522
<i>Totaal vorderingen</i>	<i>9.097</i>	<i>28.522</i>		<i>37.619</i>
Overige activa				
Liquide middelen	22.392			22.392
Materiële vaste activa	377			377
Overige activa	1.268			1.268
Latente belastingvordering	0		56	56
<i>Totaal overige activa</i>	<i>24.037</i>		<i>56</i>	<i>24.093</i>
Totaal activa	142.415	28.522	-168	170.769
PASSIVA				
Technische voorzieningen	83.450	28.522	-9.111.972	0
Best estimate			98.531	98.531
Risk Margin			8.173	8.173
<i>Totaal technische voorzieningen</i>	<i>83.450</i>	<i>28.522</i>	<i>-5.451</i>	<i>106.521</i>
Overige tech. voorz.	0			0
Overige voorzieningen	20			20
Belastinglatentie	661		1.363	2.024
Derivaten	4			4
Schulden uit directe verzekering	1.036			1.036
Schulden uit herverzekering	137			137
Handelsschulden	49			49
Overige schulden	2.290			2.290
Totaal passiva	87.648	28.522	-4.088	112.082
Eigen vermogen	54.767	0	33.921	58.688

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	224		-224	0

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

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

6.2.2 Beleggingen

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Aandelen	0			0
Obligaties	65.356			65.356
Deposito's	0			0
Beleggingsfondsen	43.701			43.701
Derivaten	0			0
Leningen	0			0
Overige beleggingen	0			0
Totaal beleggingen	109.057			109.057

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

6.2.3 Vorderingen

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Directe verzekering	1.834			1.834
Herverzekeraars	6.976			6.976
Overige vorderingen	286			286
Aandeel herverzekeraars	0	28.522		28.522
Totaal vorderingen	9.097	28.522		37.619

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

Het verschil in de latente vordering uit herverzekering komt voort uit een presentatieverschil. De latente vordering uit herverzekering wordt in de statutaire jaarrekening gesaldeerd gepresenteerd onder de technische voorziening. Onder Solvency II wordt deze afzonderlijk aan de activa-zijde van de balans gepresenteerd. Het betreft het aandeel van de herverzekeraars in de 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	22.392			22.392
Materiële vaste activa	377			377
Overige activa	1.268			1.268
Latente belastingvordering	0		56	56
Totaal overige activa	24.037		56	24.093

Liquide middelen

De liquide middelen worden opgenomen tegen nominale waarde.

Materiële vaste activa

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

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

Overige activa

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

6.3 Informatie over de waardering van (technische) voorzieningen

Samenvatting

Balanspost	In € 1.000			
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Technische voorziening	83.450	28.522	-111.972	0
<i>Best estimate</i>			98.346	98.346
<i>Risk Margin</i>			8.175	8.175
Overige technische vz.				
Overige voorzieningen	20			20
Latente belastingvoorz	661		1.363	2.024
Totaal voorzieningen	84.132	28.522	-4.088	108.565

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

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

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

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

Contractgrenzen

Het algemene uitgangspunt voor de bepaling van de contractgrenzen is gebaseerd op artikel 18 van de Gedelegeerde Verordening Solvency II (2015/35), aangevuld met de Richtsnoeren van EIOPA (EIOPA BoS-14/165).

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

Methoden

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

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

Vanwege de eenvoud en de objectiviteit van de methode geldt als uitgangspunt de keuze voor "chainladder tenzij". Binnen het reserveringsbeleid passen we de volgende methodes toe:

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

Discontering

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

Vanwege de duur van de toekomstige verplichtingen zijn onzekerheden omtrent de UFR niet of nauwelijks relevant. Het is vanwege de beperkte duratie en karakteristieken van de verplichtingen voor Ansvar niet zinvol of mogelijk om gebruik te maken van overgangsmaatregelen zoals de volatility of matching adjustment, danwel van andere overgangsmaatregelen.

Berekening risicomarge

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

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

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

6.4 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

Belastinglatentie

Balanspost	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Voorziening voor latente belastingverplichtingen	661		1.363	2.024

De voorziening voor belastingen betreft latent verschuldigde winstbelasting als gevolg van een tijdelijk verschil tussen de bedrijfseconomische en fiscale waardering van beleggingen berekend tegen het vigerende belastingtarief van 25%. In de statutaire balans betreft het uitsluitend waarderingsverschillen op beleggingen. Verschillen in de waardering van de technische voorzieningen zorgen voor een toename van de voorziening voor latente belastingverplichtingen zoals opgenomen op de Solvency II balans.

Derivaten

Balanspost				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Derivaten	4			4

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

Overige schulden

Balanspost				
	BW 2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II
Overige schulden	3.512			3.512

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 € 456.000 (v.j.: € 430.000);
- 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 € 908.000 (v.j.: € 1.350.000);
- Ansva is gehuisvest in een gehuurd kantoorpand. De huurovereenkomst loopt tot ultimo 2024 en kan stilzwijgend worden verlengd per vijf jaar. De huurprijzen worden jaarlijks geïndexeerd. Daarnaast wordt er gebruik gemaakt van diverse softwarepakketten en beschikt de vennootschap over bedrijfsauto's op basis van leasecontracten. De totale contractuele verplichting voor deze drie elementen bedraagt € 573.000 (2019: € 770.000).

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).

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

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

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

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

7.2 De solvabiliteit van Ansvar

De solvabiliteitsratio van Ansvar is in 2020 toegenomen tot 181%. De ontwikkeling van de solvabiliteit kan als volgt worden toegelicht:

In € 1.000	2020	2019	Ontwikkeling
Beschikbaar Eigen vermogen (SII)	55.688	48.753	14 %
Solvency Capital Requirement (SCR)	30.710	27.180	13 %
Solvabiliteit	181 %	179 %	2 %

Het beschikbaar eigen vermogen is toegenomen door het resultaat 2020 onder aftrek van (verwachte) dividenduitkeringen. De toename van de kapitaalseis is met name het gevolg van de groei van de portefeuille, zowel premie, als schade en de daling van de LAC-DT. Met ingang van 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	2020	2019	Ontwikkeling
Solvency Capital Requirement (SCR)	30.710	27.180	13%
Minimum Capital Requirement (MCR)	13.819	12.231	13 %
Verzekeringstechnische risico's	28.958	26.980	7%
- premie- en reserve risico	26.866	23.825	13%
- catastroferisico	5.889	6.471	-9%
- verval risico	1.385	1.112	25%
- diversificatie	-5.182	-5.182	
Marktrisico's	9.423	9.559	-1%
- renterisico	238	78	207%
- aandelenrisico	8.290	8.618	-4%
- spreadrisico	1.423	1.143	25%
- valutarisico	59	52	15%
- diversificatie	-587	-331	
Tegenpartijrisico's	2.367	2.009	18%
Operationele risico's	3.984	3.476	15%
Fiscale compensatie (LAC-DT)	-6.398	-7.533	-15%
Diversificatie	7.624	7.311	

Toelichting op de ontwikkeling van de kapitaalseis

De solvabiliteitseis is in 2020 toegenomen met ca. 13%.

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 kapitaalseis, zijn ten opzichte van 2019 gestegen met ca 7%, met name vanwege de groei van de portefeuille.

Het marktrisico is afgenomen met 1%. Dit wordt met name veroorzaakt door een lager aandelenrisico. Het renterisico en het spread risico zijn beide hoger. De verhoging van het renterisico wordt veroorzaakt doordat de waarde van de rentegevoelige activa (obligaties) meer is toegenomen dan de waarde van de rentegevoelige passiva (technische voorzieningen). De verhoging van het spreadrisico ligt in de verhoging van de marktwaarde van de beleggingen.

Het tegenpartijrisico is eveneens toegenomen. Het operationele risico is door de groei van de portefeuille eveneens toegenomen. De fiscale compensatie is afgenomen. Enerzijds is er sprake van een verhoging als gevolg van een hogere basis SCR alsmede een hoger tarief. Ultimo 2019 is het op dat moment verwachte tarief van 21,7% toegepast. Inmiddels is bekend dat het tarief niet zal wijzigen en derhalve 25% zal blijven. Deze stijging wordt

omgebogen in een daling omdat met ingang van 2020 bij de berekening van de LAC DT niet langer rekening wordt gehouden met carry forward. 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	2020	2019	verschil
<i>Beschikbaar eigen vermogen Solvency II</i>	55.688	48.753	14%
<i>Aandelenkapitaal</i>	820	820	0%
<i>Agio</i>	22.695	22.695	0%
<i>Reconciliatiereserve</i>	32.173	25.238	27%
<i>Niet beschikbaar</i>	0	0	
<i>Beschikbaar</i>	55.688	48.753	14%

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 2020 is geen dividend uitgekeerd. Het bestuur heeft een voorstel gedaan voor een dividend van €3.000.000 ten laste van de winst over 2020. 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 € 30.710.000.

De aanwezige solvabiliteit ultimo 2020 bedraagt € 55.688.000. De veiligheidsmarge onder Solvency II is 140% van de SCR (€42.994.000), zoals in paragraaf 7.1 toegelicht.

7.5 Overige gegevens

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

Bijlage 1 : Openbaar te maken staten

Hieronder zijn de volgende staten opgenomen:

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

S.02.01.01.01 Balance sheet			Solvency II value
			C0010
Assets			(Abstract)
Goodwill	R0010		-
Deferred acquisition costs	R0020		-
Intangible assets	R0030		
Deferred tax assets	R0040		55.963
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		109.057.159
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including	R0090		
Equities	R0100		
Equities - listed	R0110		
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130		65.356.453
Government Bonds	R0140		43.121.750
Corporate Bonds	R0150		22.234.703
Structured notes	R0160		
Collateralised	R0170		
Collective Investments Undertakings	R0180		43.700.705
Derivatives	R0190		
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		28.522.366
Non-life and health similar to non-life	R0280		28.522.366
Non-life excluding	R0290		28.021.958
Health similar to non-	R0300		500.408
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-	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		1.834.471
Reinsurance receivables	R0370		6.976.016
Receivables (trade, not insurance)	R0380		286.281
Own shares (held directly)	R0390		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410		22.391.684
Any other assets, not elsewhere shown	R0420		1.645.465
Total assets	R0500		170.769.404

Liabilities			(Abstract)
Technical provisions		R0510	106.520.750
- non-life		R0520	104.509.297
	Technical provisions - non-life (excluding health)	R0530	
	Best Estimate	R0540	96.494.040
	Risk margin	R0550	8.015.257
	Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	2.011.453
	Best Estimate	R0580	1.851.618
	Risk margin	R0590	159.835
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)		R0600	
	Technical provisions - health (similar to life)	R0610	
	Best Estimate	R0630	
	Risk margin	R0640	
	Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
	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	20.473
Pension benefit obligations		R0760	
Deposits from reinsurers		R0770	
Deferred tax liabilities		R0780	2.024.271
Derivatives		R0790	4.115
Debts owed to credit institutions		R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		R0810	
Insurance & intermediaries payables		R0820	1.035.825
Reinsurance payables		R0830	137.136
Payables (trade, not insurance)		R0840	48.709
Subordinated liabilities		R0850	
	Subordinated liabilities not in Basic Own	R0860	
	Subordinated liabilities in Basic Own	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown		R0880	2.290.290
Total liabilities		R0900	112.081.570
Excess of assets over liabilities		R1000	58.687.834

S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions			Direct business and accepted proportional reinsurance								Total Non-Life obligation	
			Income protection	Motor vehicle liability	Other motor	Marine, aviation and	Fire and other	General liability	Legal expenses	Assistance	Miscellaneous	
			C0030	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0110	C0120	C0130	C0180
Technical provisions calculated as a whole		R0010										
Direct business		R0020										
Accepted proportional reinsurance business		R0030										
Accepted non-proportional reinsurance		R0040										
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to		R0050										
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Best estimate			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Premium provisions			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Gross - Total		R0060	311.022	7.018.192	7.234.939	396.934	2.344.177	2.126.838	-	25.513	91.063	19.548.678
Gross - direct		R0070	311.022	7.018.192	7.234.939	396.934	2.344.177	2.126.838	-	25.513	91.063	19.548.678
Gross - accepted		R0080										
Gross - accepted		R0090										
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0100										
Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0110										
Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0120										
Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0130										
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0140										
Net Best Estimate of Premium Provisions		R0150	311.022	7.018.192	7.234.939	396.934	2.344.177	2.126.838	-	25.513	91.063	19.548.678
Claims provisions			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Gross - Total		R0160	1.540.596	51.639.127	2.196.829	210.856	6.527.032	16.634.088	-	5.590	42.862	78.796.979
Gross - direct		R0170	1.540.596	51.639.127	2.196.829	210.856	6.527.032	16.634.088	-	5.590	42.862	78.796.979
Gross - accepted		R0180										
Gross - accepted		R0190										
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0200	500.408	17.623.547	615.578	62.353	4.064.161	5.644.551	-	1.662	10.106	28.522.366
Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0210	500.408	17.623.547	615.578	62.353	4.064.161	5.644.551	-	1.662	10.106	28.522.366
Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0220										
Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0230										
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for		R0240	500.408	17.623.547	615.578	62.353	4.064.161	5.644.551	-	1.662	10.106	28.522.366
Net Best Estimate of Claims Provisions		R0250	1.040.188	34.015.580	1.581.251	148.503	2.462.871	10.989.537	-	3.928	32.757	50.274.614
Total Best estimate - gross		R0260	1.851.618	58.657.319	9.431.768	607.790	8.871.209	18.760.926	-	31.103	133.925	98.345.658
Total Best estimate - net		R0270	1.351.210	41.033.772	8.816.190	545.437	4.807.048	13.116.375	-	29.441	123.820	69.823.292
Risk margin		R0280	159.835	5.357.497	227.918	21.876	677.172	1.725.767	-	580	4.447	8.175.092
Amount of the transitional on Technical Provisions			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
TP as a whole		R0290										
Best estimate		R0300										
Risk margin		R0310										
Technical provisions - total			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Technical provisions - total		R0320	2.011.453	64.014.816	9.659.686	629.666	9.548.381	20.486.693	-	31.683	138.372	106.520.750
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for		R0330	500.408	17.623.547	615.578	62.353	4.064.161	5.644.551	-	1.662	10.106	28.522.366
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total		R0340	1.511.045	46.391.269	9.044.108	567.313	5.484.220	14.842.142	-	30.021	128.267	77.998.384
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups		R0350										
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups		R0360										
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Cash out-flows			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Future benefits and claims		R0370	909.089	17.787.286	23.740.938	625.120	8.763.178	5.604.729	-	69.699	402.327	57.902.368
Future expenses and other cash-out flows		R0380	245.299	4.415.041	7.104.806	83.572	2.864.855	1.666.349	-	18.448	129.956	16.528.325
Cash in-flows			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Future premiums		R0390	843.366	15.184.135	23.610.805	311.757	9.283.856	5.144.240	-	62.634	441.220	54.882.013
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and		R0400										
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Cash out-flows			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Future benefits and claims		R0410	1.508.388	50.567.613	2.130.402	207.954	6.376.482	16.309.736	-	5.543	41.269	77.147.387
Future expenses and other cash-out flows		R0420	32.208	1.071.514	66.427	2.902	150.550	324.352	-	47	1.593	1.649.593
Cash in-flows			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
Future premiums		R0430										
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and		R0440										
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations		R0450										
Best estimate subject to transitional of the interest rate		R0460										
Technical provisions without transitional on interest rate		R0470										
Best estimate subject to volatility adjustment		R0480										
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures		R0490										

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	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	2.912.775
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*
N-13	R0120	1.576.000	433.000	148.000	111.000	211.000	17.000	24.000	53.000	573.000	515.394	144.000	206.128	1.021.322	26.173	*	*
N-12	R0130	1.118.000	522.000	50.000	75.000	17.000	25.000	78.000	-3.000	304.391	140.000	168.286	273.936	482.584	*	*	*
N-11	R0140	1.813.000	957.000	233.000	235.000	17.000	40.000	143.000	547.000	12.000	330.845	12.118	16.521	*	*	*	*
N-10	R0150	2.602.000	1.248.000	153.000	106.000	41.000	326.000	1.286.005	360.000	283.176	249.449	118.390	*	*	*	*	*
N-9	R0160	4.216.000	2.085.000	288.000	283.000	502.000	843.000	545.000	572.881	235.089	-9.203	*	*	*	*	*	*
N-8	R0170	4.985.000	1.794.000	372.000	746.000	609.000	688.000	630.160	247.811	37.865	*	*	*	*	*	*	*
N-7	R0180	4.664.000	2.112.000	1.549.000	1.579.203	975.000	468.816	586.296	303.648	*	*	*	*	*	*	*	*
N-6	R0190	4.011.000	2.348.000	1.179.887	1.953.000	390.250	322.813	410.644	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-5	R0200	19.704.000	6.467.531	2.316.000	1.643.332	638.362	1.212.879	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-4	R0210	28.097.693	9.432.000	2.887.752	2.006.158	602.280	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-3	R0220	32.917.000	9.553.634	2.057.802	1.731.902	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-2	R0230	32.794.739	9.193.138	2.312.196	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-1	R0240	35.036.116	11.168.185	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N	R0250	36.151.167	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

S.19.01.01.04 Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	2.728.011
N-14	R0110	706.860
N-13	R0120	512.988
N-12	R0130	854.351
N-11	R0140	595.784
N-10	R0150	465.856
N-9	R0160	956.895
N-8	R0170	1.491.902
N-7	R0180	1.880.187
N-6	R0190	1.209.339
N-5	R0200	4.414.875
N-4	R0210	5.058.960
N-3	R0220	9.805.465
N-2	R0230	11.307.955
N-1	R0240	11.580.381
N	R0250	22.739.988
Total	R0260	76.309.795

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	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	2.678.293
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	693.984	*
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.441.507	1.653.109	1.507.163	601.115	503.559	*	*
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	2.072.146	1.806.627	1.529.705	1.371.376	838.518	*	*	*
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	767.519	1.287.617	554.827	566.557	584.697	*	*	*	*
N-10	R0150	-	-	-	-	-	-	1.862.109	1.656.074	1.122.858	646.202	457.717	*	*	*	*	*
N-9	R0160	-	-	-	-	-	2.571.472	2.041.331	1.519.258	1.243.386	939.698	*	*	*	*	*	*
N-8	R0170	-	-	-	-	3.325.487	2.340.007	1.569.400	1.612.826	1.464.366	*	*	*	*	*	*	*
N-7	R0180	-	-	-	3.741.572	2.650.143	1.794.962	2.023.938	1.843.773	*	*	*	*	*	*	*	*
N-6	R0190	-	-	5.214.844	2.070.730	1.948.333	1.967.149	1.186.619	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-5	R0200	-	9.390.096	5.577.535	3.932.378	5.193.058	4.328.361	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-4	R0210	19.432.370	9.665.610	5.502.144	4.581.726	4.961.828	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-3	R0220	18.864.431	10.186.762	8.009.880	9.622.854	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-2	R0230	18.033.129	10.181.966	11.080.831	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N-1	R0240	19.676.092	11.361.943	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
N	R0250	22.386.188	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

S.19.01.01.04 Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	-
N-14	R0110	-
N-13	R0120	512.988
N-12	R0130	854.351
N-11	R0140	595.784
N-10	R0150	465.856
N-9	R0160	304.125
N-8	R0170	532.916
N-7	R0180	1.067.440
N-6	R0190	808.599
N-5	R0200	1.431.991
N-4	R0210	3.574.582
N-3	R0220	3.650.505
N-2	R0230	6.452.588
N-1	R0240	7.017.482
N	R0250	17.366.955
Total	R0260	44.636.161

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	32.172.798	32.172.798			
	Subordinated liabilities	R0140					
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180						
Own funds from the financial statements that should not be Deductions			(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)	(Abstract)
	Own 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	55.687.834	55.687.834				
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	55.687.834	55.687.834			
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	55.687.834	55.687.834			
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	55.687.834	55.687.834			
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	55.687.834	55.687.834			
SCR	R0580	30.709.566		-	-	-	
MCR	R0600	13.819.305		-	-	-	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	181%		-	-	-	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	403%		-	-	-	

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	9.423.319	9.423.319	
Counterparty default risk	R0020	2.366.846	2.366.846	
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040	906.135	906.135	
Non-life underwriting risk	R0050	28.051.937	28.051.937	
Diversification	R0060	-7.624.341	-7.624.341	*
Intangible asset risk	R0070			*
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	33.123.895	33.123.895	*

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement			
Article 112:		No	
			Value
			C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR	R0120		
Operational risk	R0130		3.983.687
Loss-absorbing capacity of technical	R0140		-
Loss-absorbing capacity of deferred	R0150		-6.398.016
Capital requirement for business operated	R0160		
Solvency Capital Requirement excluding	R0200		30.709.566
Capital add-on already set	R0210		
Solvency capital requirement	R0220		30.709.566
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		
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450		No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460		

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

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	14.193.438

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	1.351.210	1.913.384
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	-	-
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	41.033.772	24.081.133
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	8.816.190	38.454.493
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	545.437	1.469.669
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	4.807.048	15.885.731
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	13.116.375	8.845.649
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	-	-
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	-	149.317
Assistance and proportional reinsurance	R0120	29.441	140.431
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	123.820	751.662
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	14.193.438
SCR	R0310	30.709.566
MCR cap	R0320	13.819.305
MCR floor	R0330	7.677.391
Combined MCR	R0340	13.819.305
Absolute floor of the MCR	R0350	3.700.000
Minimum Capital Requirement	R0400	13.819.305

Colofon:

Ansvar Verzekeringsmaatschappij NV

Kabelweg 37

1014 BA Amsterdam

Telefoon: 020 - 617 04 61

Website: www.ansvar-idea.nl