

Jaarverslag 2020

Univé Groep

Samen
helpen we
elkaar verder

univé

daar plukt ú
de vruchten van

Fotoserie jaarverslag 2020

Als coöperatie geloven we in de kracht van samen. Samen helpen we elkaar verder. Zeker ook in 2020, een jaar waarin niet iedereen het even makkelijk had. Hoe onze leden en medewerkers de meerwaarde van Univé hebben ervaren in 2020? Dat leest u bij de verschillende portretten in dit jaarverslag. Via de QR-code bij elk portret leest u hun volledige verhaal op unive.nl/jaarverslag-2020.



Jaarverslag Univé Groep 2020

Inhoud

1 Bestuursverslag

Voorwoord Raad van Bestuur	6
Dit is Univé	11
Profiel	12
Strategie	16
Organogram	18
2020 in het kort	21
Kerncijfers	22
Kort financieel jaarverslag	28
Activiteiten Univé Groep	38
Betekenisvol ondernemen	42
Onze bedrijfsonderdelen	51
Univé Schade	52
Univé Her	55
Univé Services	56
Univé Diensten	57
Univé Rechtshulp	60
Univé Buurtfonds	61
Onze mensen	63
Onze medewerkers	64
Onze ledenraad	66
Onze RvB, directie en RvC	70
Governance	75
Organisatie	76
Risicomanagement	80
Beloningsbeleid	90
Ondertekening	94

2 Verslag Raad van Commissarissen

Verslag Raad van Commissarissen	96
---------------------------------	----

3 Jaarrekeningen

Coöperatie Univé U.A.	107
Jaarrekening	109
Overige gegevens	196
N.V. Univé Schade	203
Jaarrekening	205
Overige gegevens	262
N.V. Univé Her	273
Jaarrekening	275
Overige gegevens	314
Stichting Univé Rechtshulp	325
Jaarrekening	327
Overige gegevens	346
Univé Services B.V.	351
Jaarrekening	353
Overige gegevens	383
Univé Diensten B.V.	389
Jaarrekening	391
Overige gegevens	407



Bestuurs- verslag



Voorwoord Raad van Bestuur Meerwaarde van een coöperatie

Als er één jaar is geweest waarin wij onze leden hebben laten zien hoe belangrijk het is om lid te zijn van onze coöperatie, dan is het 2020 wel geweest. Het jaar waarin we met onze neus op de feiten werden gedrukt: een pandemie is geen theorie of iets uit het verleden, maar een reële gebeurtenis met een enorme impact op onze samenleving. Wij zijn trots leiding te mogen geven aan Coöperatie Univé, een prachtige organisatie waarin onze medewerkers hebben laten zien wat het zijn van een zekerheidsmerk voor onze leden nu precies inhoudt. Door net dat stapje extra te zetten en te bedenken waar onze leden in deze moeilijke tijd mee geholpen zouden zijn. Met als effect, oprechte aandacht voor onze leden en vele coulanceregelingen. In dit jaarverslag en op onze website vertellen onze leden zelf hoe zij dit ervaren hebben. Wij wensen u veel leesplezier.

Net dat stapje extra

Dat de impact van het coronavirus op onze samenleving zo groot zou zijn, hielden we in de eerste maanden van dit jaar eigenlijk niet voor mogelijk. De ernst van de situatie werd langzaam duidelijk toen de verregaande maatregelen van de overheid in maart 2020 bekend werden. En toen daarbij ook de emotionele waarschuwing van een intensivist van een ziekenhuis in Italië kwam aan de omliggende landen: hij kon de stroom aan Covid-19-patiënten niet meer aan. De inschatting op dat moment was echter nog dat de maatregelen van beperkte duur zouden zijn om het virus de baas te kunnen. Inmiddels weten we helaas beter. Gedurende het jaar hebben we de maatschappelijke gevolgen voor onze samenleving nauwlettend gevolgd en die voor onze leden in het bijzonder. Waar nodig zijn we hen te hulp geschoten. Hartverwarmend zijn de initiatieven van onze Regionale Univé's

die hebben laten zien wat 'dichtbij georganiseerd zijn' voor onze leden betekent. De vele telefoontjes aan kwetsbare ouderen met de vraag: "Hoe gaat het met u en kunnen we iets voor u doen?" en de bezorging van bloemen bij verzorgingshuizen, zijn daar slechts voorbeelden van. Toen rond de zomer duidelijk werd dat de geplande vakanties van een groot deel van onze leden niet door konden gaan en onze reis- en annuleringsverzekering een dekking door pandemie uitsloot, is een coulanceregeling ontwikkeld om deze leden schadeloos te stellen. Ook dat is slechts een voorbeeld van de vele regelingen die wij voor onze particuliere en zakelijke leden hebben ontwikkeld. Alsook de regelingen die op initiatief van het Verbond van Verzekeraars zijn ontwikkeld en waar Univé graag aan heeft bijgedragen. Het zijn van een coöperatie zonder winstoogmerk ligt aan de vele initiatieven ten grondslag. Maar het is de mentaliteit van



onze medewerkers, bestuurders en raden van commissarissen die dat stapje extra voor onze leden stimuleert en faciliteert.

Er voor elkaar zijn

Elkaar helpen en er voor elkaar zijn geldt zowel voor onze leden als voor onze medewerkers. De duur van de overheidsmaatregelen is onze medewerkers niet in de koude kleren gaan zitten en heeft een grote impact op hun welzijn. Vanaf het moment dat onze premier het bedrijfsleven opriep om zo veel mogelijk thuis te werken, werken onze medewerkers ook thuis. Onze uitstekende ICT-omgeving faciliteert thuiswerken optimaal, evenals de ondersteuning die wij onze medewerkers voor een goede thuiswerkplek bieden. Maar dat is niet voldoende. Vooral medewerkers met kleine en/of schoolgaande kinderen, alleenstaanden, mantelzorgers en medewerkers voor wie een intensief contact

met collega's voor een goede uitoefening van hun functie en een rustige thuiswerkplek noodzakelijk is, hebben het moeilijk. Als management zijn we niet alleen verantwoordelijk voor onze medewerkers, wij voelen dat ook echt zo! We proberen ons te verplaatsen in hun thuissituatie en te bedenken wat het betekent wanneer bijvoorbeeld het werken moet worden gecombineerd met het geven van onderwijs. Om van daaruit oplossingen te bedenken die we in praktijk brengen. Zo proberen we de druk van de ketel te halen. Daarnaast maken we medewerkers bewust van het belang van vitaliteit en motiveren hen te werken aan hun fysieke en mentale gezondheid. Vanuit de hele Univé Formule worden ideeën opgehaald die onder de noemer 'De kracht van vitaal thuiswerken' zijn verwerkt tot een uitgebreid programma. Vanzelfsprekend geven wij als management hierin het goede voorbeeld. Ook werken we

aan een duurzame inzetbaarheid en bieden onze medewerkers op het gebied van loopbaanontwikkeling diverse opties. Zoals een

‘Elkaar helpen en er voor elkaar zijn geldt voor onze leden én voor onze medewerkers.’

employability coach, interactieve webinars ‘Anders denken’, een loopbaanscan, een eigen budget voor loopbaanontwikkeling en digitale leeromgevingen voor eigen ontwikkeling. We vinden het belangrijk om het welzijn van onze medewerkers te bewaken en er voor elkaar te zijn. Dat we met elkaar op de goede weg zijn bewijzen de uitstekende klantwaarderingen en het Great Place To Work onderzoek (december 2020) waar we erg trots op zijn. We zijn onze medewerkers veel dank verschuldigd voor hun grote inzet en betrokkenheid en de wijze waarop zij hun functie vervullen. Hierdoor konden onze leden ook in deze tijd rekenen op de dienstverlening die zij van ons mogen verwachten.

Financiële resultaten

Over 2020 heeft Univé Groep een nettowinst gerealiseerd van € 37 miljoen en een Solvency Capital Requirement ratio van 350%. Dat geeft aan dat Univé Groep financieel gezond en robuust is. Het resultaat van Univé Groep is voor een belangrijk deel afhankelijk van de beleggingsresultaten. Vanaf maart 2020 zag het ernaar uit dat door sterke daling van wereldwijde beurskoersen Univé Groep een fors verlies zou leiden op (overigens niet-gerealiseerde) beleggingsresultaten. In de loop van het jaar herstelden de aandelenbeurzen zich naar een niveau van voor de coronacrisis waardoor Univé Groep weer positieve beleggingsresultaten realiseerde. Ook de sterk verminderde schadelast op vooral autoverzekeringen heeft bijgedragen aan het goede resultaat. Waarbij voor dit laat-

ste geldt dat deze gelden voor het belangrijkste deel in 2021 zullen terugvloeien naar onze leden in de vorm van uitbreiding van dekkingen, een donatie aan het Univé Buurtfonds (de opvolger van Stichting Univé Helpt) en tijdelijke premiekortingen.

Meest persoonlijke dienstverlener

Ook is in 2020 hard gewerkt aan de vele projecten die bijdragen aan het voorkomen van schade en leed en het beperken van risico's, de verdere digitalisering van onze dienstverlening en aan de bouw van ons zekerheidsmerk. De strategische doelen die hiervoor gedefinieerd zijn, zorgen ervoor dat Univé steeds beter geworteld wordt in de (online) gemeenschap en goed op weg is om de meest persoonlijke omnichannel-dienstverlener van ons land te worden. Daarbinnen vervullen onze winkels een belangrijke functie voor onze leden. Al deze doelen dragen bij aan de toekomstbestendigheid en vitaliteit van het zekerheidsmerk dat Univé voor haar leden wil zijn. Zodat onze leden ook echt de meerwaarde ervaren van een coöperatie zonder winstoogmerk. We zien de resultaten hiervan terug in onze klanttevredenheidsonderzoeken, de toename van het aantal leden en de groei van onze verzekeringsportefeuille.

Betekenisvol ondernemen

We dragen niet alleen zorg voor elkaar, maar ook voor de wereld waarin wij samenleven. We doen dit door continu oog te hebben voor hoe we de gezondheid en het welzijn van onze leden en medewerkers kunnen verbeteren en tegelijkertijd onze ‘voetafdruk’ zo klein mogelijk kunnen houden. Univé Groep heeft zich verbonden aan de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties en geeft prioriteit aan de goals Goede Gezondheid en Welzijn, Klimaatactie en Partnerschap om de VN-doelstellingen te bereiken. Door ons beleid hierop en de niet aflatende energie van onze werkgroep ‘Betekenisvol ondernemen’ zijn we trots op hetgeen we ook in het afgelopen jaar met elkaar op het gebied van vermindering

van de CO₂-uitstoot, energiebesparende maatregelen, scheiding van afval, uitgaande klantcommunicatie, gezondheid en veiligheid hebben weten te realiseren. We stimuleren organisaties waarmee we samenwerken in hun Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) beleid en nieuwe zakelijke partners selecteren we hierop. Er is nog veel te winnen en daar zetten we ook op in. Ook onderzoeken we hoe met onze dienstverlening invulling kan worden gegeven aan verkleining van de gezamenlijke voetafdruk. Een goed voorbeeld hiervan is onze dienst Duurzame Zekerheid. Een slim en doordacht concept waarmee onze agrarische leden hun asbestdaken zonder financiële consequenties kunnen laten vervangen voor daken met zonnepanelen. De energie die daarmee wordt opgewekt kunnen andere leden in de omgeving afnemen.

Verwachtingen voor 2021

Naar verwachting zal 2021 nog vol in het teken staan van de bestrijding van het coronavirus. We houden er rekening mee dat thuiswerken nog vele maanden het devies zal zijn, evenals de door de overheid genomen maatregelen. Onze aandacht voor de fysieke en mentale vitaliteit van onze medewerkers blijft onverminderd hoog. Zoals ook de extra aandacht voor onze leden. Hoewel de echte economische gevolgen van de crisis nog niet echt zichtbaar zijn, houden we er rekening mee dat de werkelijke effecten pas boven water komen op het moment dat de steunpakketten van de overheid stoppen. Univé Groep is voldoende gekapitaliseerd om de eventuele economische gevolgen van het coronavirus voor onze bedrijfsvoering op te vangen. Ook de corona-stress-scenario's die Univé heeft doorgerekend geven geen aanleiding voor het nemen van extra maatregelen. We verwachten dat het resultaat voor Univé Groep, met uitzondering van Univé Schade, zich in 2021 zal normaliseren. De resultaatsontwikkeling van Univé Schade zal ook in 2021 door de gevolgen van de coronacrisis waarschijnlijk opnieuw boven gemiddeld zijn. Voor Univé Schade staan onder andere de





gratis cyberverzekering en de tijdelijke premiekorting voor autoverzekeringen op het programma. De activiteiten en resultaten van Univé Her, Univé Services en Stichting Univé Rechtshulp zullen grotendeels in lijn liggen met de activiteiten en resultaten in 2020. Ook verwachten we dat de totale personeelsbezetting in 2021 voor Univé Groep in lijn zal liggen met 2020.

Univé gaat in 2021 verder op de ingeslagen weg. Centraal in het groepsplan staat onze strategie die gericht is op het zijn van een zekerheidsmerk. Juist in deze onzekere tijd bieden wij onze leden dit perspectief en zullen we voor onze leden weer klaar staan op de momenten die er echt toe doen. We bouwen verder aan een levendige ledenorganisatie als coöperatie van de toekomst. Onze investeringen sluiten daarop aan, en worden naar verwachting volledig uit eigen middelen voldaan. Vanuit de behoefte van onze leden ontwikkelen we nieuwe producten en diensten die passend zijn bij onze positionering en bijdragen aan onder andere Wonen zonder Zorgen en Ondernemen zonder Zorgen. En we vergroten onze commerciële slagkracht met behulp van data. Klantprocessen zullen verder worden gedigitaliseerd voor zowel onze zakelijke als particuliere leden, waarmee het gemak voor onze leden wordt vergroot. We streven naar een naadloze, persoonlijke en consistente klantervaring over alle kanalen van onze omnichannel-strategie heen. Daarbinnen spelen onze winkels en de Univé-app een cruciale rol.

De ontwikkelingen in relatie tot de coronacrisis zullen we nauwgezet blijven volgen. Onze leden kunnen erop vertrouwen dat we, samen met onze collega-bestuurders van de Regionale Univé's en medewerkers, ook in 2021 de zekerheid blijven bieden die zij van ons gewend zijn. Wij bedanken onze Ledenraad, de Raad van Commissarissen en onze medewerkers voor het in ons gestelde vertrouwen.

Ellen Peper en Ron Bavelaar

Raad van Bestuur Univé Groep

Dit is Univé

Profiel

Dit is Univé

Elkaar helpen. Ook als het even wat minder gaat.
Dat is waar Univé voor staat.

Elkaar helpen zit in ons DNA. Univé is ontstaan toen lokale boeren elkaar wilden helpen stalbranden te voorkomen en brandschade te verzekeren. Vanuit deze gedachte ontstonden vanaf 1794 kleine coöperaties die de basis vormen voor het Univé van vandaag.

Vanuit deze gedachte werken we nog steeds. We zijn een coöperatie en dat betekent: risico's delen. We hebben geen klanten maar leden. Samen zijn we Univé. Als er iets misgaat, zijn we er voor elkaar. Storm, brand, ongelukken: als het nodig is, staan we er dezelfde dag nog. We helpen met geld. Met praktische ondersteuning. En een luisterend oor.

Maar: veel liever voorkomen we dat er iets misgaat. Want persoonlijk leed kun je niet verzekeren. Daarom bedenken we, samen met onze leden, nieuwe, slimme producten. Zoals een slim alarmsysteem waarmee je (t)huis beveiligd is tegen ongenode gasten. Of een abonnement om je cv-installatie regelmatig te laten checken of je dakgoot te laten reinigen. Dit alles bij elkaar geeft rust en zekerheid.

Wij kunnen dit doen, omdat we letterlijk dichtbij onze leden zijn. Onze mensen en onze winkels zitten altijd in de buurt. We kennen de omgeving en de bedrijven van onze leden. We snappen wat onze leden bezighoudt en weten de juiste lokale expertise bij elkaar te brengen. Daardoor kunnen we echt iets betekenen. En dat is wat we het liefste doen.

We doen zelf ook mee. Met Stichting Univé Buurtfonds stimuleren we lokale, kleinschalige initiatieven. Projecten die helpen risico's te voorkomen of schade te beperken. Of die bijdragen aan het welzijn of prettig samenleven in de buurt. We zijn ambassadeur van 'Samen richting Nul verkeersslachtoffers!'. Een initiatief in Drenthe waarmee we inzetten op het voorkomen van persoonlijk leed. Ook zijn we partner van Veilig Verkeer Nederland.

Univé daar plukt ú de vruchten van

Merkmale



Samen

Mensen die hun krachten bundelen. Die samen risico's delen en samen hun naasten en zaken beschermen.

Dichtbij

Letterlijk én figuurlijk dichtbij onze klanten. Dichtbij en persoonlijk via alle kanalen. Van Univé App tot winkel.

Doen!

Univé doet wat het zegt, en zegt wat het doet. Altijd de focus op het vinden van een oplossing. Niet star, maar flexibel.



Wendy Meijer

Adviseur bij Univé Noord-Nederland (Groningen)

Senioren opfleuren in coronatijd

‘Natuurlijk doe ik hieraan mee, dacht ik toen ik de oproep in mijn mailbox las over de tulpenactie. Dus daar ging ik dan Groningen door. Met alle tulpen in mijn fietsmand en een adressenlijst in de hand. Het boeket tulpen zorgde voor een glimlach op het gezicht van onze seniorleden.’

Univé Noord-Nederland kocht 7.000 bossen tulpen op bij lokale kwekers die lid zijn van Univé. Deze kwekers konden hun tulpen namelijk niet kwijt vanwege corona. Maar hoe krijg je al die tulpen bezorgd? In de eerste lockdown in 2020 hielp Wendy Meijer om onze seniorleden op te fleuren met een boeket tulpen.

➔ Lees Wendy's verhaal
Klik [hier](#) of scan de QR-code



‘Een klein gebaar of even een sociaal praatje kan al zo veel betekenen!’

Strategie

De kracht van Univé

Er voor elkaar zijn op die momenten die ertoe doen. Dat is de meerwaarde van de coöperatie. De kracht van Univé is: voorkomen, beperken en verzekeren. Naast verzekeringen bieden we daarom producten die risico's verkleinen en die schade en leed voorkomen. We selecteren onze medewerkers op hun vermogen tot écht helpen. We zijn fysiek aanwezig in de buurt en online altijd dichtbij. In onze coöperatie staat het ledenbelang voorop.

Strategische doelen

Leden ervaren meerwaarde als lid van de coöperatie

De behoefte van onze leden is de basis van alles wat we doen. We voeren gesprekken met onze leden om te leren wat die behoefte is. En in en rondom onze Univéwinkels organiseren we ontmoetingen met en tussen leden uit de buurt. Bijvoorbeeld een workshop over veilig fietsen op een e-bike of een EHBO-cursus. Dit soort ontmoetingen versterken de onderlinge verbondenheid en het gevoel van veiligheid en zekerheid. Wij sluiten geen doelgroepen uit. We richten onze producten en diensten vooral op particulieren, zzp'ers, mkb-bedrijven en agrarische bedrijven.

Beter geworteld in de gemeenschap

Univé komt voort uit één van de eerste coöperatieve verzekeraars. Bij het oprichten van de 'Sociëteit van Onderlinge Bijstand in Gevallen van Brand' in 1794 in Winsum speelde de lokale gemeenschap een belangrijke rol. Maar ook nu willen mensen graag prettig samenleven in hun buurt. Univé helpt daarbij door van haar winkels echte ontmoetingsplekken te maken, ook al was dat in 2020 op minder grote schaal mogelijk. We zijn ook op allerlei andere manieren actief in de buurt (zie ook het hoofdstuk 'Betekenisvol ondernemen').

De meest persoonlijke omnichannel-dienstverlener

Wij zijn persoonlijk en dichtbij. Niet alleen in onze winkels, maar ook aan de telefoon, op sociale media en via de Univé-app. We selecteren onze medewerkers op hun vermogen om leden écht te helpen en we zorgen dat ze zich daarin blijven ontwikkelen. Zodat we onze leden de beste ondersteuning kunnen geven – hoe ze ook contact met ons opnemen.

Naar een vitaal zekerheidsmerk (adaptief, flexibel, toekomstbestendig)

We bieden onze leden niet alleen verzekeringen, maar ook producten en diensten die risico's beperken. Deze producten en diensten bieden zekerheid op (levens)momenten die ertoe doen. Zoals een alarm in huis, schoorsteenveegservice of het controleren van brandblussers. En door ons verzekerings- en bemiddelingsbedrijf voortdurend te vernieuwen en efficiënter te maken, blijven we ook in de toekomst een vitale organisatie. Als coöperatie zonder winstoogmerk, met twee benen in de samenleving, zijn wij wendbaar en altijd in staat de juiste oplossing voor onze leden te vinden. Samen staan we sterk, dat geeft zekerheid. En daar plukken onze leden de vruchten van.

Strategische doelen



De klant ervaart meerwaarde als lid van de Coöperatie

Beter geworteld in de (online) gemeenschap

Grotere en passende toegevoegde waarde voor de klant door voorkomen, beperken, verzekeren



De meest persoonlijke omnichannel-dienstverlener met de Univé-beleving



Naar een vitaal zekerheidsmerk! (adaptief, flexibel en toekomstbestendig)

Organogram

Zo zit Univé in elkaar

Univé Groep en de Regionale Univé's vormen samen de Univé Formule. Zij werken op organisatorisch vlak nauw samen. In juridische zin staan Univé Groep en de Regionale Univé's los van elkaar: de Regionale Univé's zijn zelfstandige rechtspersonen.

De Univé-organisatie

Univé Groep vormt samen met de Regionale Univé's de Univé Formule. Het moederbedrijf in de Univé Groep is Coöperatie Univé U.A. (verder ook wel: de coöperatie), met daarboven de ledenraad. Onder Univé Groep vallen de dochterondernemingen N.V. Univé Schade, N.V. Univé Her, Univé Diensten B.V. en Univé Services B.V.¹ Coöperatie Univé is bestuurder van één stichting: Stichting Univé Rechtshulp. Stichting Univé Buurtfonds beschikt over een eigen bestuur.

Samenwerkingen

Coöperatie Univé werkt exclusief samen met de Regionale Univé's op het gebied van schadeverzekeringen en met Coöperatie VGZ U.A. op het gebied van zorgverzekeringen. Wanneer we in dit verslag spreken over Univé Groep bedoelen we daarmee Coöperatie Univé en de met haar verbonden dochterondernemingen en stichtingen. Waar in dit verslag wordt gesproken over Univé (Formule) bedoelen we daarmee Univé Groep en de Regionale Univé's gezamenlijk.

¹ Univé Diensten B.V. maakt voor haar activiteiten op het gebied van Duurzame Zekerheid gebruik van dochtermaatschappijen.

Op 31 december 2020 zag de Univé Formule er als volgt uit:





2020 in het kort



Kerncijfers 2020 in cijfers

Univé Formule

1,6 miljoen

Leden

1,6 miljoen in 2019



8 in 2019

Regionale Univé's



4 miljoen

Verzekeringen

4 miljoen in 2019



105 in 2019

Lokale winkels

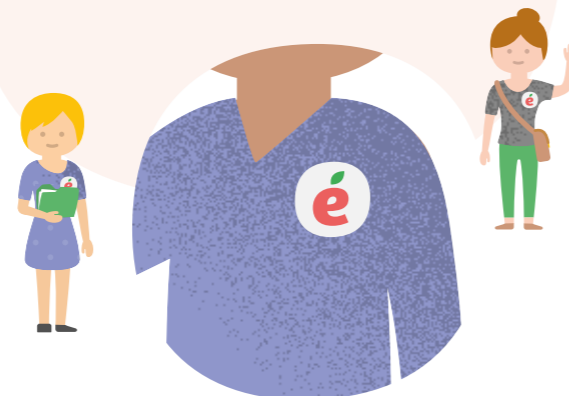
2.801

Medewerkers

In loondienst en externen en uitzendkrachten. Waarvan 1.081 mensen bij Univé Groep en 1.720 bij de Regionale Univé's.

2.764 in 2019

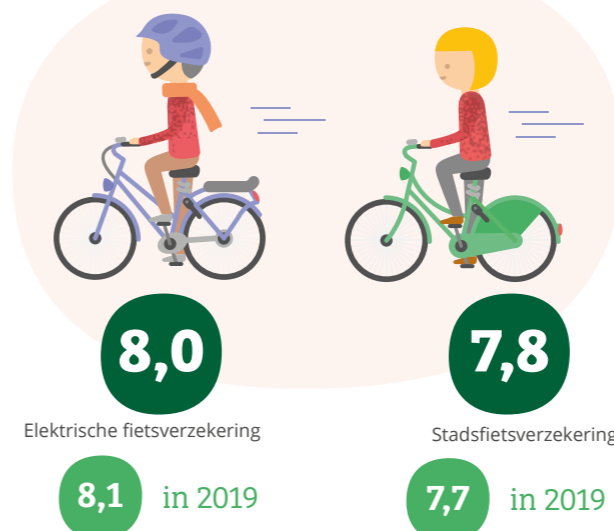
In loondienst en externen en uitzendkrachten. Waarvan 1.065 mensen bij Univé Groep en 1.699 bij de Regionale Univé's.



Erkenningen en scores



Onderzoek Consumentenbond



8,3 Contacttevredenheid

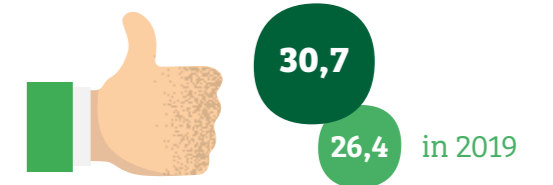
8,2 in 2019

8,2 Klanttevredenheid

8,1 in 2019

Net Promoter Score (NPS)

Steeds meer mensen bevelen Univé aan bij vrienden en bekenden.



8,1 **Klantenmonitor Zorgverzekeringen®**

8,1 voor onze Zorgverzekering volgens de Klantenmonitor Zorgverzekeringen® 2020 van MarketResponse. Hierbij worden de loyaliteit en tevredenheid gemeten van klanten van zorgverzekeraars.

Onderzoek Moneyview

Rechtsbijstand-verzekering 5 sterren
Net als in 2019 de hoogst haalbare waardering!



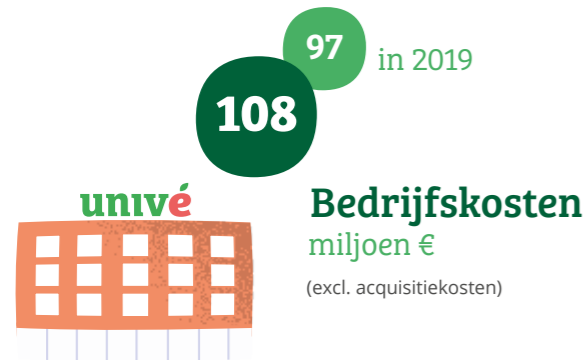
Winst en verlies Univé Groep



523 miljoen €

Verdiende premies
eigen rekening (bruto)

507 miljoen € in 2019



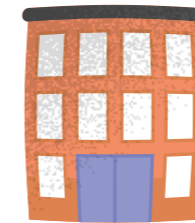
37 miljoen €
Resultaat na belasting

52 miljoen € in 2019



Vermogen Univé Groep

Coöperatie Univé U.A. (geconsolideerd)



1.246 miljoen €

Beleggingen

1.133 miljoen € in 2019

699 miljoen €

Eigen vermogen

663 miljoen € in 2019



570 miljoen €

Technische
voorzieningen

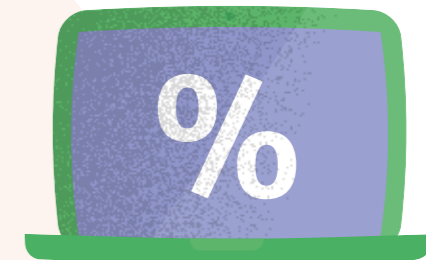
568 miljoen € in 2019



350 %

Solvabiliteitsratio

325 % in 2019





Ali Hussein

Senior actuaris bij Univé Services

Thuiswerken in coronatijd

‘Contact met collega’s is nu minder vanzelfsprekend. Gelukkig ideeën genoeg. Zo hebben we al een paar keer een online uitje gedaan. En binnenkort organiseren we een quiz om elkaar beter te leren kennen. Nu we een heleboel dingen niet mogen, is het vooral de uitdaging om te blijven kijken naar wat wel kan. Dan houden we het met elkaar veel langer vol.’

Vanaf half maart werken alle Univé-medewerkers thuis. Hoe voorkom je dat je urenlang voor je beeldscherm zit? Hoe blijf je in contact met collega’s? En hoe blijf je fit en gezond? Ali Hussein werkt vanaf maart 2020 alleen nog maar vanuit huis.

➔ Lees Ali’s verhaal
Klik [hier](#) of scan de QR-code



**‘Blijven kijken
naar wat wél
kan, is de
uitdaging.’**

Kort financieel verslag

Financiële prestaties

Univé Groep heeft 2020 positief afgesloten: met een bruto premiegroei van € 16 miljoen en een nettowinst van € 37 miljoen. Het resultaat is gedaald ten opzichte van 2019. Toch zijn we tevreden met deze resultaten in een jaar vol impact.

In tabel 1 staan de geconsolideerde winst- en verliesrekening van Univé Groep, en de enkelvoudige cijfers van Univé Schade en Univé Her. Univé Groep heeft 2020 afgesloten met een nettowinst van € 37 miljoen. Over 2019 was de winst € 52 miljoen. Het resultaat over 2020 is positief beïnvloed door een hoger technisch resultaat (exclusief toegerekende beleggingsopbrengsten) van € 60 miljoen. Over 2019 bedroeg het technisch resultaat (exclusief toegerekende beleggingsopbrengsten) € 20 miljoen. Het overall

resultaat van Univé Groep is echter lager dan 2019 door lagere beleggingsresultaten.

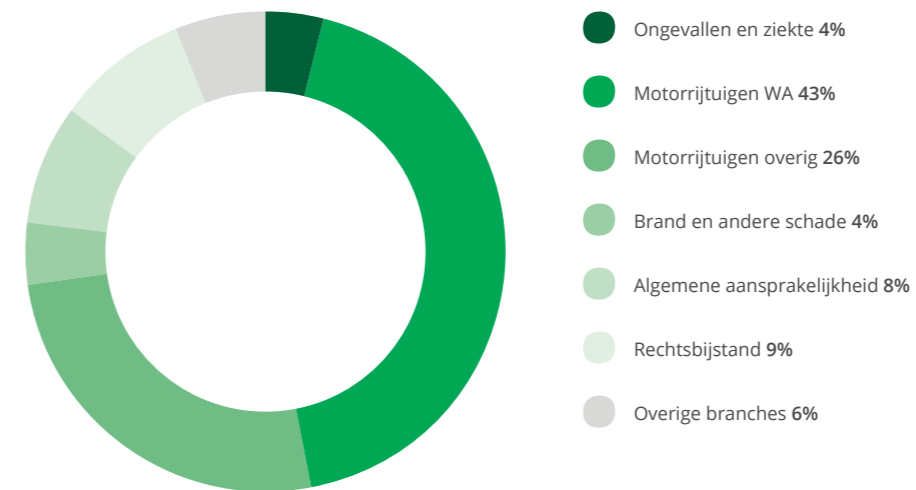
Positief beleggingsresultaat in 2020 maar lager dan in 2019

Univé Groep heeft in 2020 een positief beleggingsresultaat behaald van € 20 miljoen. Ten opzichte van 2019 is dit € 50 miljoen lager. Het beleggingsresultaat in 2020 is vooral nadelig beïnvloed door het eerste kwartaal van 2020. Dat was namelijk een zeer slecht kwartaal op de financiële markten. In de laat-

	Univé Groep		Univé Schade		Univé Her	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Bruto premies	523	507	498	483	37	36
Verdiende premies eigen rekening	500	483	487	470	13	12
Schaden eigen rekening	-263	-301	-288	-327	-5	-3
Bedrijfskosten	-168	-155	-132	-121	-3	-3
Overige technische lasten	-9	-7	-9	-7	0	0
Resultaat technische rekening (excl. toegerekende beleggingsopbrengsten)	60	20	58	15	5	6
Beleggingsresultaat	20	70	8	29	1	2
Andere baten en lasten	-24	-20	0	0	0	0
Resultaat voor belasting	56	70	66	44	6	8
Belastingen	-19	-18	-19	-11	-2	-2
Resultaat na belasting	37	52	47	33	4	6

Cijfers afgerond op miljoenen euro's.

Verdeling verdiende premies eigen rekening



ste drie kwartalen van 2020 is sprake geweest van herstel van de financiële markten. Het beleggingsverlies van het eerste kwartaal 2020 is daardoor uiteindelijk voor Univé omgeslagen in een beleggingswinst, op met name obligaties en aandelen, van € 20 miljoen.

2020 was een bewogen en volatiel beursjaar. In het eerste kwartaal zijn door de snelle verspreiding van het Covid-19-virus grote delen van de economie en de samenleving stilgelegd. De onzekerheid over de uiteindelijke impact was groot. Beurzen verloren op het dieptepunt ruim 35% van hun waarde. Zowel centrale banken als overheden hebben ongekende maatregelen genomen om de gevolgen te beperken. Centrale banken verstrekten onbeperkt liquiditeit aan banken en bliezen opkoopprogramma's nieuw leven in om de markten te stabiliseren. Overheden introduceerden stimuleringspakketten om de economische krimp zo klein mogelijk te houden. Deze maatregelen hebben in het tweede en derde kwartaal geleid tot positieve beleggingsrendementen. In november en december is het jaar 2020 met optimisme afgesloten.

De start van de vaccinatiecampagnes in een groot aantal landen en het Brexit-akkoord zijn positief ontvangen. De verkiezing van Joe Biden tot nieuwe president van de Verenigde Staten en de aankondiging van een groot-schalig Covid-19-steunpakket zorgden voor een forse toename van de Amerikaanse aandelenmarkten. Per saldo boekten Amerikaanse aandelen een winst van ruim 10% in het afgelopen jaar. Aandelen in Europa bleven dit jaar duidelijk achter en eindigden met een klein verlies. Rente- en kredietopslagen kenden gedurende het jaar grote schommelingen. Onder aan de streep resulteren uiteindelijk echter relatief kleine bewegingen. Alle vastrentende categorieën noteerden een positief rendement over het afgelopen jaar.

Hoger technisch resultaat

Het technisch resultaat (exclusief toegerekende beleggingsopbrengsten) over 2020 bedraagt € 60 miljoen en is daarmee € 40 miljoen hoger dan over 2019 (€ 20 miljoen positief). Dit komt voornamelijk door hogere verdiende premies eigen rekening en een lagere schade eigen rekening. De bruto premies zijn ten opzichte van 2019 met € 16 miljoen gegroeid naar € 523 miljoen. De premieomzet groeit vanwege een toena-

me van het aantal polissen in combinatie met een actief propositie- en premiebeleid. Deze combinatie zorgt voor een gezond

‘We zijn teureden met de resultaten in een jaar vol impact.’

renderende portefeuille. Het propositie- en premiebeleid bestaat uit het vernieuwen van de verzekeringsvoorwaarden en het wijzigen van de premies aan de hand van risicoprofielen die zijn opgesteld voor de producten. In 2020 is als voorbeeld de vernieuwde propositie Bedrijfsauto uitgerold met een nieuw tarief en een aangepast product. Een ander voorbeeld is de premiewijziging AVP voor de doelgroep (eenouder) gezinnen met kinderen. Deze maatregel is gestart eind 2019 en liep verder door in 2020.

De schade eigen rekening in 2020 bij Univé Schade is € 288 miljoen. Dit is € 39 miljoen lager dan in 2019. De lagere schadelast is vooral gerealiseerd in de branche ‘Motorrijtuigen’ (€ 27 miljoen lager dan in 2019) en de branche ‘Overige’ (€ 11 miljoen lager dan in 2019, vooral in de reis- en annuleringsverzekeringen). De schadelast in de andere branches is per saldo € 1 miljoen lager dan in 2019. De lagere schadelast in de branche ‘Motorrijtuigen’ en de branche ‘Overige’ komt vooral door een gunstige ontwikkeling in 2020 van de schadefrequenties bij de reis- en mobiliteitsproducten als gevolg van Covid-19. Daarnaast is sprake van een lagere inschatting van de schadelast oude jaren voor met name de letselschades door gunstige ontwikkelingen in de betalingen en de dossierreserves. Vooral op recentere jaren zijn vrijvallen waar te nemen vanwege het ontbreken van grote letselschades. De schadevoorziening voor oude jaren voor letselschades is hierdoor verlaagd. Dit vrijgevallen bedrag heeft een positief effect op het resultaat.

Bij Univé Her zijn als gevolg van gemiddeld hogere kosten per claim de lasten voor brandschaden toegenomen. Daarnaast is in 2020, evenals in 2019, geen sprake geweest van stormschaden.

Hogere kosten Univé Services en Univé Rechtshulp

De kosten van Univé Services en Univé Rechtshulp worden geheel doorbelast aan de andere entiteiten van Univé. In totaal gaat dit om € 175 miljoen aan kosten (2019: € 161 miljoen) van Univé Services. Het hogere kostenniveau wordt veroorzaakt door extra investeringen waardoor wij de doelstellingen van de strategie sneller kunnen realiseren. Van de kosten is € 154 miljoen (2019: € 141 miljoen) opgenomen bij Univé Groep. Aan de Regionale Univé's wordt € 21 miljoen doorbelast (2019: € 20 miljoen). De totale kosten van Univé Rechtshulp bedragen € 31 miljoen (2019: € 30 miljoen). Deze kosten zijn door Univé Rechtshulp doorbelast aan Univé Schade.

Univé Groep: groter vermogen en hogere solvabiliteitsratio

Het vermogen van Univé Groep bedraagt eind 2020 € 699 miljoen (eind 2019: € 663 miljoen). De toename van het vermogen komt hoofdzakelijk door toevoeging van het nettoresultaat over 2020 van € 37 miljoen. De solvabiliteitsratio van Univé Groep is in 2020 toegenomen tot 350% (2019: 325%). Dit is met name het gevolg van een toename van het in aanmerking komend eigen vermogen. De interne doelsolvabiliteitsnorm van Univé Groep is vastgesteld op een SCR-ratio van 200%. Univé Groep beschikt over een solide vermogens- en solvabiliteitspositie.

Beleggingsportefeuille

Binnen de Univé Groep sluiten de beleggingsportefeuilles aan bij het risicoprofiel van de desbetreffende entiteit. Voor Coöperatie Univé zijn de beleggingen voornamelijk ondergebracht in aandelen en vastrentende waarden (obligaties en hypothecaire lenin-

gen). Univé Schade heeft voornamelijk belegd in vastrentende waarden (obligaties en hypothecaire leningen) en bij Univé Her vormen de beleggingen in liquiditeiten het grootste deel.

Voor Univé Groep is in 2020 de relatieve omvang van de beleggingen in vastrentende waarden in vergelijking met de totale beleggingsportefeuille toegenomen en is de relatieve omvang van de beleggingen in liquiditeiten en de beleggingen in aandelen afgenomen.

De posities in de verschillende beleggingscategorieën eind 2020 passen bij de solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) van 350% onder Solvency II van Univé Groep. Voor verdere details wordt verwezen naar de diagrammen met de samenstelling van de verschillende beleggingscategorieën.

Technische schadevoorziening Univé Schade

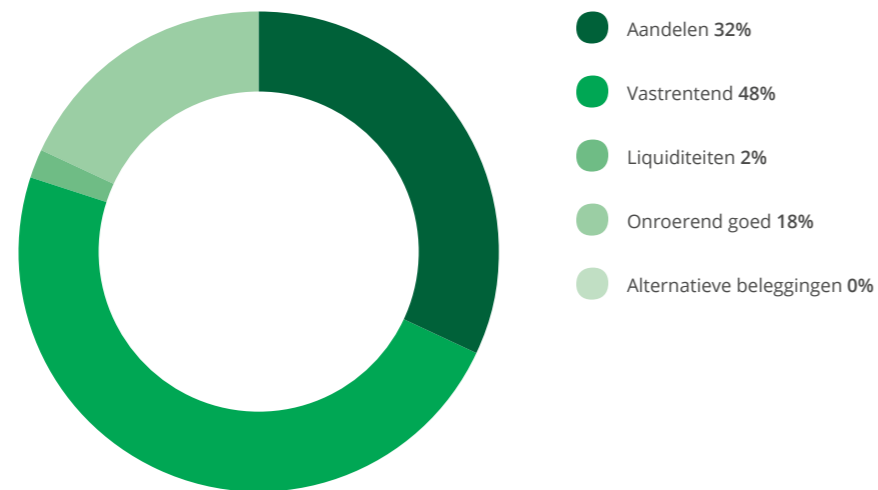
De technische voorziening voor te betalen schaden van Univé Schade is eind 2020 € 493 miljoen (2019: € 492 miljoen). Enerzijds zijn op grond van nieuwe inzichten in de ontwikkeling in de dossierreserves en bestaande modellen in 2020 wijzigingen doorgevoerd in de berekeningsmethodiek van de schadevoorzieningen. Deze wijzigingen hebben met name bij motorrijtuigenverzekeringen,

arbeidsongeschiktheidsverzekeringen en rechtsbijstandsverzekeringen geleid tot een verhoging van de voorziening. Anderzijds hebben gunstige ontwikkelingen in de betalingen en de dossierreserves met name bij de motorrijtuigenverzekeringen geleid tot een verlaging van de voorziening. Per saldo is de technische voorziening voor te betalen schaden ten opzichte van vorig boekjaar toegenomen met € 1 miljoen. De inherente onzekerheid in de voorziening voor te betalen schades eind 2020 is ongewijzigd ten opzichte van de situatie eind 2019.

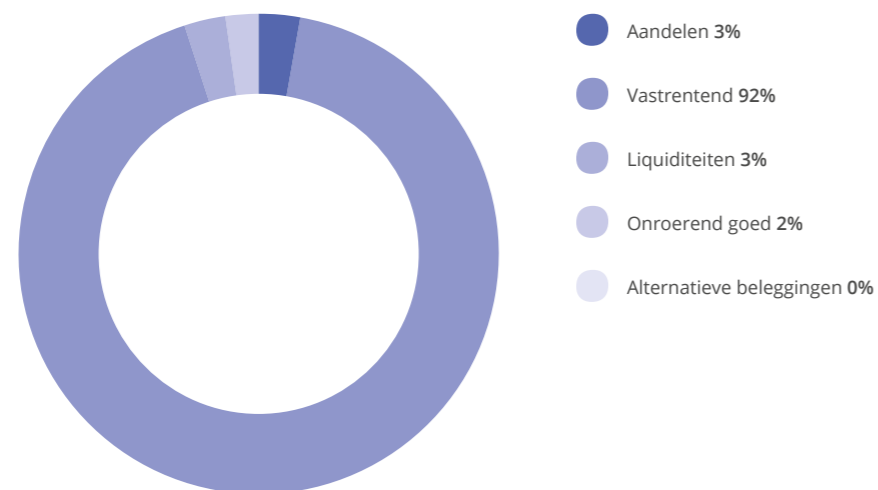
Afname liquiditeitspositie

Voor Univé Groep bedraagt de kasstroom uit operationele activiteiten over 2020 € 78 miljoen. De kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten bedraagt over 2020 € -142 miljoen. Voorgaande heeft geresulteerd in een afname van de liquide middelen van Univé Groep met € 64 miljoen. Hoewel de liquiditeitspositie van Univé Groep lager is dan eind 2019, is de liquiditeitspositie van Univé Groep met € 101 miljoen nog steeds sterk. Vooral omdat Univé Groep in staat is om een significant deel van de beleggingen op korte termijn om te zetten in liquide middelen als dat noodzakelijk is. Hierdoor is externe financiering niet noodzakelijk.

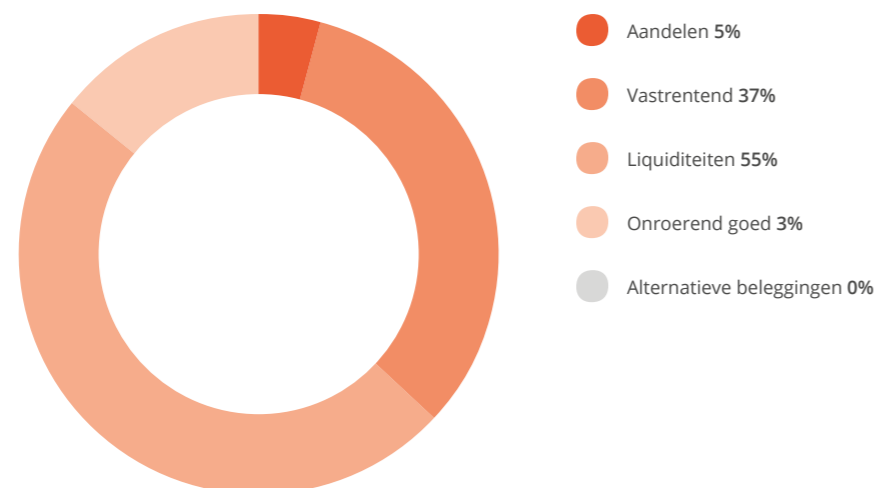
Samenstelling beleggingscategorieën vermogen Coöperatie Univé



Samenstelling beleggingscategorieën vermogen Univé Schade



Samenstelling beleggingscategorieën vermogen Univé Her



Tabel 2: Kosten Univé Services (x € 1.000.000)

Totaal		Doorbelast aan Univé Groep		Doorbelast aan Regionale Univé's	
2020	2019	2020	2019	2020	2019
175	161	154	141	21	20

Tabel 3: Kosten Univé Rechtshulp (x € 1.000.000)

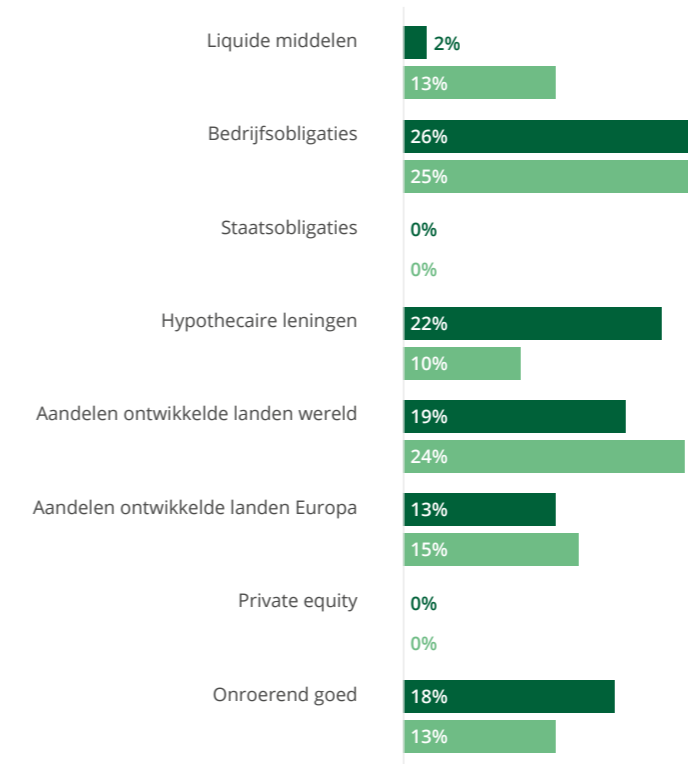
Totaal		Doorbelast aan Univé Groep	
2020	2019	2020	2019
31	30	31	30

Tabel 4: Ratio's Coöperatie Univé U.A. (geconsolideerd)

	2020	2019
Solvabiliteitsratio	350%	325%
Schaderatio	52,5 %	62,3%
Beheerskostenratio	15,9 %	14,7%
Provisieratio	17,7 %	17,4%
Overige technische lasten ratio	1,9 %	1,5%
Combined Operating Ratio	88,0 %	95,8%

Belegd vermogen Coöperatie

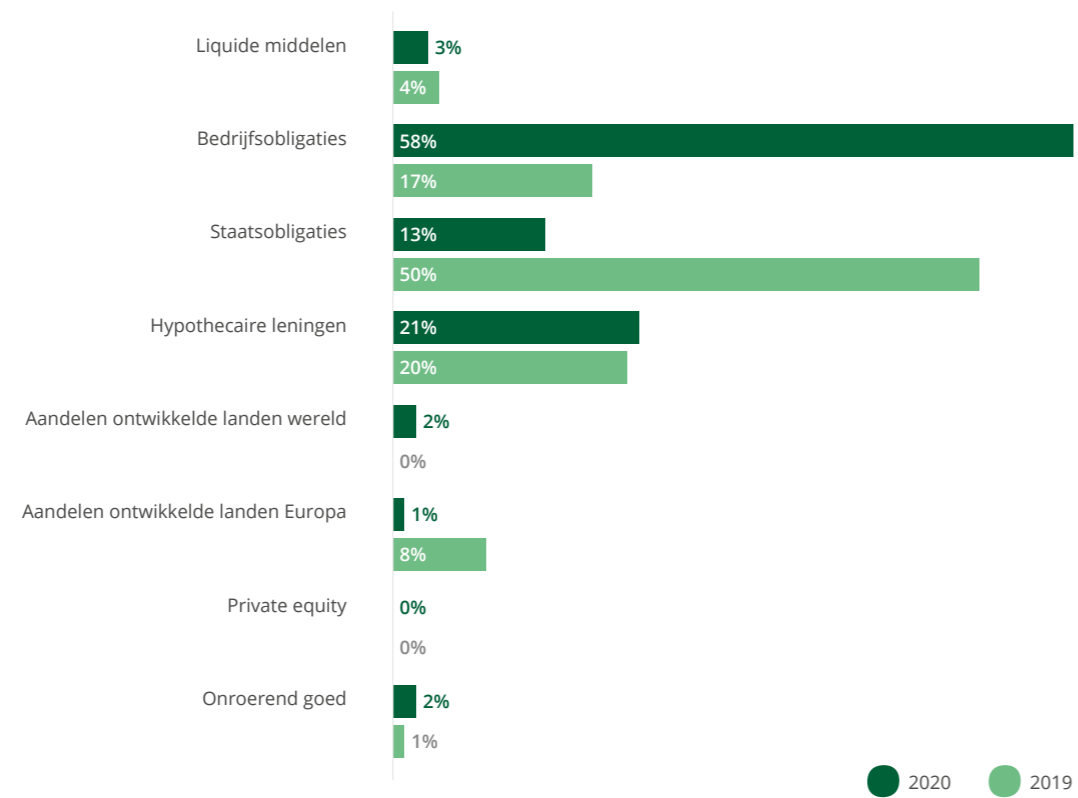
Het belegd vermogen van Coöperatie Univé bedraagt per 31 december 2020 € 341 miljoen (2019: € 363 miljoen) en is als volgt samengesteld:



● 2020 ● 2019

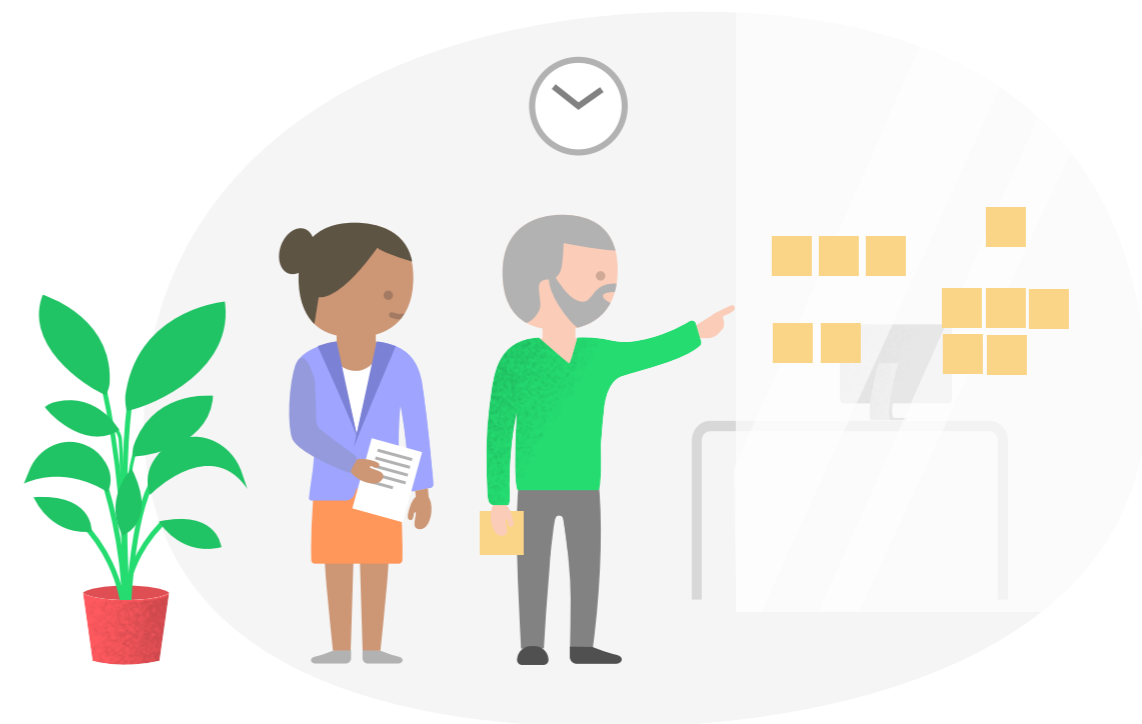
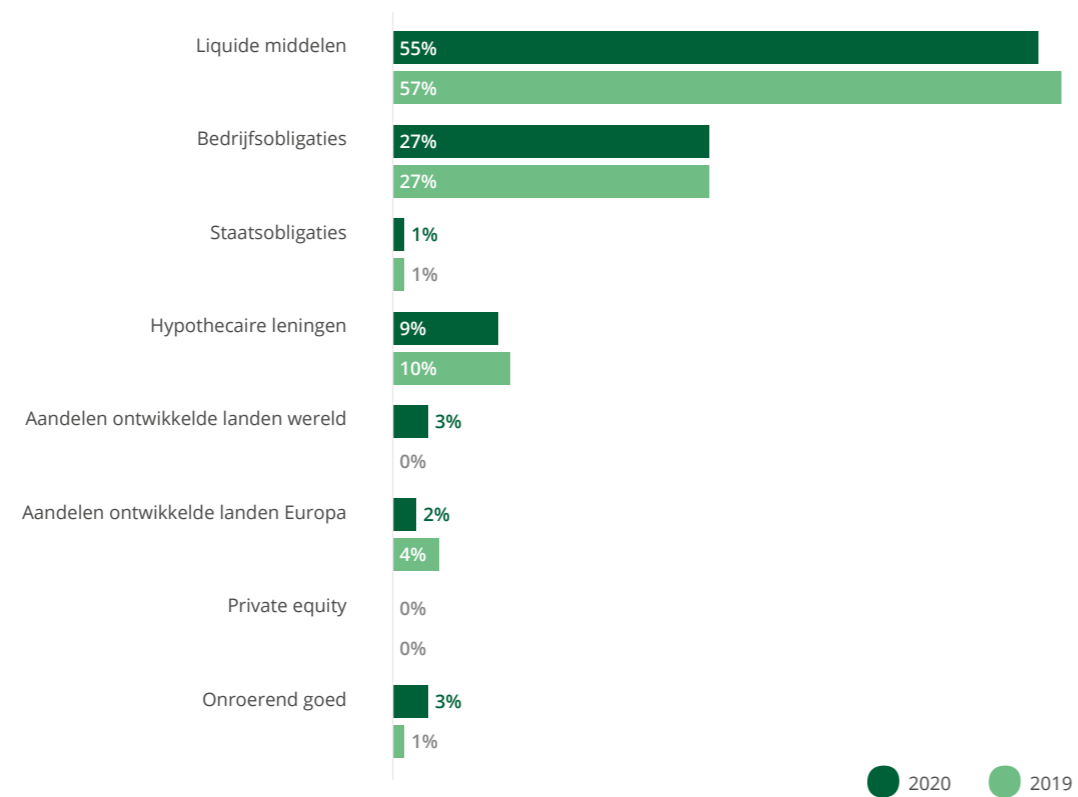
Belegd vermogen Univé Schade

Het belegd vermogen van Univé Schade bedraagt per 31 december 2020 € 822 miljoen (2019: € 767 miljoen) en is als volgt samengesteld:



Belegd vermogen Univé Her

Het belegd vermogen van Univé Her bedraagt per 31 december 2020 € 86 miljoen (2019: € 82 miljoen) en is als volgt samengesteld:





Nick Runhaar

Bestuurslid van voetbalvereniging Oranje Nassau in Almelo

Een toolkit voor veilig sporten

‘Yes, we mogen weer open voor trainingen! Maar hoe zorg je dat iedereen zich aan de anderhalve meter afstand houdt? Als voetbalvereniging hebben we daar een verantwoordelijkheid in. Dankzij de toolkit van Univé Supporter van Sport was veilig sporten binnen korte tijd weer mogelijk. Informatieborden met regels, afzetlint, dranghekken en desinfectiezuilen. Alles werd geregeld.’

Een levendige voetbalvereniging. Volle velden in het weekend. Sportieve wedstrijden. Een volle kantine. En dan ineens een stil terrein! Eerst mag sporten helemaal niet meer. Daarna alleen trainen. Maar zonder toeschouwers. Nick Runhaar is bestuurslid van voetbalvereniging Oranje Nassau in Almelo. Binnen deze club konden ze uiteindelijk weer veilig sporten. Mede dankzij de toolkit van Univé Supporter van Sport.

➔ Lees Nick's verhaal
Klik [hier](#) of scan de QR-code



‘Univé hielp ons echt met de toolkit. Niets zelf hoeven kopen, niet over na hoeven denken.’



Activiteiten Univé Groep Strategie in de praktijk

Elke dag werken we er met elkaar aan om onze belofte waar te maken. Om er te zijn voor onze leden, ook als het hen even minder gaat. We bieden naast verzekeringen ook producten en diensten die risico's verkleinen en die leed voorkomen. Ook al konden we in 2020 niet altijd fysiek dichtbij zijn, onze dienstverlening bleef persoonlijk en dichtbij.

Meerwaarde van een coöperatie zonder winst oogmerk

Coulanceregelingen: extra hulp in een moeilijke tijd

In 2020 hebben we diverse extra regelingen in het leven geroepen om onze leden te helpen. Leden die hun reis moesten annuleren. Leden die hun bedrijfsactiviteiten moesten veranderen om omzet te kunnen blijven genereren. En leden die moeite hadden om de premies te betalen. We keken naar deze uitzonderlijke situaties met onze coöperatieve blik. Wat vinden wij van die situaties? Als het ons was overkomen, hoe zouden we dan redeneren? Met de extra regelingen konden

we onze leden echt helpen. En er voor ze zijn in deze moeilijke tijd.

De jongerenraad: meedenken over de toekomst van Univé

Ook in de toekomst willen we zekerheid bieden aan onze leden. Daarom bouwen we met elkaar aan nieuwe producten en diensten. Ook voor jongeren, onze leden van de toekomst. Maar waar hebben jongere generaties eigenlijk behoefte aan? In 2020 hebben we een onderzoek uitgevoerd naar de betekenis van de coöperatieve gedachte onder jongeren. De coöperatieve waarden van 'samen', 'samen de lasten dragen' en 'delen' bleken draagvlak te hebben bij de nieuwe generaties.

Een belangrijk inzicht dat we meenemen voor de toekomst! Het is belangrijk dat jongeren meer inspraak krijgen binnen Univé, dat we ook hun geluid horen. Zo blijven we relevant voor toekomstige generaties. Daarom is in 2020 de jongerenraad van start gegaan: een vorm van jongerenparticipatie waarbij een groep van tien jongeren meedenkt over allerlei belangrijke thema's. Zo geven we jongeren een stem in het Univé van de toekomst.

Duurzame Zekerheid: een win-win voor onze leden

Met Duurzame Zekerheid helpt Univé agrarische leden met een milieuvriendelijk alternatief voor hun asbestdaken. Vorig jaar hebben we een pilot gedaan, dit jaar hebben we Duurzame Zekerheid breder in de markt gezet. Wij verwijderen het dak en vervangen het door een duurzamer dak met zonnepanelen. De opgewekte groene stroom wordt door andere leden afgenomen. Zo wordt het duurzame dak afbetaald met het rendement van de zonnepanelen. Een win-winsituatie voor alle betrokken leden: een betaalbare oplossing voor de agrarische leden én duurzame energie voor leden in de omgeving.

Voorkomen en beperken

Sensortechnologie: risico's voorkomen en schade beperken

Univé verkent of en hoe sensortechnologie toegepast kan worden bij verschillende soorten verzekeringen. Dit om schade en leed te beperken en risico's te voorkomen voor objecten en personen die wij verzekeren. In experimenten proberen we deze sensortechnologie toepasbaar te maken in de praktijk. In 2020 hebben we op drie testlocaties onderzocht hoe we met de inzet van technologie de veiligheid in en om boerderijen kunnen verbeteren. Tijdens het experiment hebben we sensoren geplaatst die helpen om brand of diefstal te voorkomen. Denk aan een slimme muizenval waardoor ongedierte niet langer aan elektrische draden kan knagen. Daardoor worden kleine vonkjes die tot een grote brand kunnen leiden voorkomen. Een ander voorbeeld zijn GPS-trackers op waar-

devolle voertuigen en machines om diefstal onaantrekkelijker te maken. De GPS-trackers maken het bovendien mogelijk om gestolen voertuigen en machines makkelijker op te sporen. Met dit soort sensoroplossingen helpen we onze leden om (grotere) schade te voorkomen.

Cyberhulp voor particulier en ondernemer

Veel mensen zijn zich onvoldoende bewust van het groeiende risico van cybercriminaliteit, terwijl dit iedereen kan overkomen. In 2019 waren meer dan twee miljoen Nederlanders slachtoffer van cybercriminaliteit. Waarschijnlijk zijn de cijfers over 2020 opnieuw hoger, onder andere vanwege de coronapandemie. Univé helpt haar leden bij het voorkomen, beperken en herstellen van schade door cybercriminaliteit. Daarom hebben we in 2020 een speciale cyberhelpdesk opgezet. Met de cyberhelpdesk staan we 24/7 klaar voor leden die met cybercriminaliteit te maken hebben of dit vermoeden. Leden krijgen praktische hulp om verdere schade te voorkomen. Dit is in 2021 standaard toegevoegd aan de dekking van alle schadeverzekeringen en daarmee direct beschikbaar voor



onze 1,1 miljoen leden met een schadeverzekering. Leden met een aansprakelijkheid-, inboedel- of roerende-zaken-verzekering krijgen bovendien een vangnetverzekeringsdekking erbij voor het geval ze schade lijden door cybercrime. Dit betekent dat onze particuliere leden standaard verzekerd zijn voor een maximale vergoeding van € 2.000 bij schade. Bijvoorbeeld als iemand de identiteit van een verzekerde gebruikt om dure spullen te kopen. In 2021 is voor alle particuliere en zakelijke leden de nieuwe dekking een jaar lang kosteloos. Daarna kost de uitbreiding van deze service en dekking in de meeste gevallen minder dan een euro extra premie per maand.

‘De afgelopen jaren hebben we breed geïnvesteerd in digitale dienstverlening.’

Nieuwe oplossingen door nauwe samenwerking

We werken nauw samen met de Regionale Univé's. Zij hebben regelmatig contact met hun leden en horen zo met welke risico's en problemen ze te maken krijgen. Ook zien Regionale Univé's vaak kansen voor nieuwe oplossingen en nieuwe doelgroepen. In 2020 hebben we samen met Univé Noord-Nederland een pakket met verzekeringen en diensten voor Verenigingen van Eigenaren (VvE) ontwikkeld. Kleinere VvE's zijn namelijk niet altijd goed verzekerd. We helpen onze leden om dit risico te beperken door Univé VvE Hulp: een combinatie van advies door VvE-coaches en een slim en passend pakket van verzekeringen en diensten.

Ook voor agrarische ondernemers en MKB-bedrijven hebben we afgelopen jaar een nieuw product ontwikkeld: Ondernemen zonder Zorgen. Samen met Univé Dichtbij zijn

de diensten elektrakeuring en brandblusmiddelen geïntroduceerd. Via een abonnementsconstructie neemt Univé deze zorg uit handen en helpen we bij het runnen van een gezond en duurzaam bedrijf. Het pakket voor ondernemers wordt het komende jaar nog verder uitgebreid met nieuwe diensten. Ook voegen we de toepassingen rondom sensortechnologie toe.

Persoonlijk en dichtbij

Excellente klantbeleving in alle kanalen

Onze leden kunnen altijd bij ons terecht. Bij de adviseur in de winkel, op onze website Unive.nl, via de Univé App en via de telefoon. Onze leden beslissen zelf welk kanaal op welk moment het beste bij hen past. En ze kunnen steeds beter naadloos wisselen tussen deze kanalen. In al die verschillende kanalen biedt Univé een excellente klantbediening. En in al die kanalen is Univé altijd dichtbij. Toen onze winkels afgelopen jaar een tijd dicht moesten, konden leden vertrouwen op onze digitale dienstverlening. De afgelopen jaren heeft Univé voortdurend in een brede digitale dienstverlening geïnvesteerd. Dat kwam in 2020 goed van pas. Bovendien hebben we in 2020 de ontwikkeling van onze digitale dienstverlening verder en versneld doorgezet.

Een voorbeeld is de Univé App die we hebben verrijkt met nieuwe functionaliteiten. Via onze app konden de leden altijd al verzekeringsinformatie inzien en de dichtstbijzijnde winkel vinden. Door nieuwe functionaliteiten verbinden we lokale activiteiten van de Regionale Univé's met de Univé App. Zo kun je bijvoorbeeld zien dat er een thema-avond in de buurt georganiseerd wordt of informatie opzoeken over geplande preventiedagen in je eigen omgeving. De Regionale Univé's organiseren honderden initiatieven per jaar die we in de Univé App zichtbaar maken. Hierdoor wordt de app veel persoonlijker en ook relevant als je Univé nodig hebt. Zo versterken onze digitale middelen en onze regionale winkels elkaar in de toekomst nog meer. Een ander voorbeeld is de verzekeringsinformatie die we aanbieden aan leden. Elk lid

kies zelf hoe hij de informatie wil ontvangen. Door de komst van corona onderzochten we onder andere het scenario 'wat als de post niet meer bezorgd kan worden?'. Ook dan willen we er zeker van zijn dat we onze leden goed kunnen bedienen. Nog ongeveer 30% van de leden bleek de informatie per post te ontvangen. In 2020 hebben we dit automatisch aangepast naar digitale ontvangst in MijnUnivé. Uiteraard mag een klant nog altijd kiezen voor een ander communicatiemiddel. Bijna 100.000 extra leden zijn nu gegarandeerd van informatie via digitale kanalen. Een belangrijke ontwikkeling, omdat we onze leden zo ook digitaal nog vollediger bedienen. Bovendien zien we dat er behoefte aan is bij onze leden om zelf digitaal hun verzekeringszaken te regelen. In 2020 is ook de basis voor de MijnUnivé-omgeving van zakelijke leden gebouwd.

Ook in campagnes persoonlijk en dichtbij

We hebben in 2020 de online afspraken tool geïntroduceerd waarmee leden zelf een afspraak plannen op een moment dat het hen uitkomt. Bijvoorbeeld voor een persoonlijk gesprek met een adviseur. Dichtbij in de winkel, aan de telefoon of met beeldbellen. In de wooncampagne nodigden we leden bijvoorbeeld uit om een Wooncheck te doen. En in de afgelopen zorgcampagne hebben duizenden mensen gebruikgemaakt van de Zorgcheck om even met een adviseur alle wijzigingen in de zorg in 2021 door te nemen. Zo konden onze adviseurs meedenken met onze leden en hen goed adviseren. Het unieke netwerk van adviseurs en winkels, gecombineerd met de interactie via de website of Univé App, maakt dat steeds meer mensen kennismaken met onze – door leden zeer hoog gewaardeerde – persoonlijke dienstverlening.

Relevant door gebruik van data

Ons nieuwe Data Analytics Team maakt modellen op basis van beschikbare data. Bijvoorbeeld om mogelijke fraude bij een autoschadeclaim te detecteren. Of om te voorspellen aan welke informatie of verzekeringen

onze leden behoefte hebben. Zo zijn we onze leden steeds beter van dienst. We geven hen alleen relevante informatie, informatie waar ze iets aan hebben. Het gebruiken en verzamelen van klantgegevens brengt grote verantwoordelijkheden met zich mee. We gaan dan ook zorgvuldig en verantwoord met de data van onze leden om en beschermen de privacy. Univé heeft hiervoor een ethische commissie die dit bewaakt. Deze commissie toetst of wij data op de juiste manier gebruiken. Ze kijkt mee bij alle projecten waarin data een rol spelen.



Automatisering en systemen

We zijn afhankelijk van goed werkende en betrouwbare systemen. Voor onszelf maar ook voor onze leden die gebruikmaken van onze digitale dienstverlening. Daarom investeren we in het up-to-date houden van onze technologie. Ook in 2020 voerden we projecten uit waarbij we systemen vervingen en optimaliseerden. Daarnaast hebben we continu aandacht voor de beveiliging van onze informatie en systemen. Regelmatig laten we dat toetsen door externe partijen om te kijken of we veilig zijn en hoe we veilig blijven. Met deze analyses zorgen we voor een onafhankelijke toetsing. Op basis van de adviezen die daarop volgen, kunnen we proactief onze beveiliging waar nodig aanscherpen.



Betekenisvol ondernemen Midden in de maatschappij

Ons werk goed doen én tegelijkertijd van betekenis zijn voor de wereld om ons heen. Daar geloven we in, in betekenisvol ondernemen. Dat is niet iets wat we erbij doen, het komt terug in alles wat we doen. De Univé Groep heeft zich verbonden aan drie van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties: Goede Gezondheid en Welzijn, Klimaatactie en Partnerschap om de doelstellingen te bereiken. In 2020 heeft Univé de eerste concrete stappen hiervoor gezet. Wij ondersteunen verschillende stichtingen en initiatieven die bijdragen aan deze doelen.

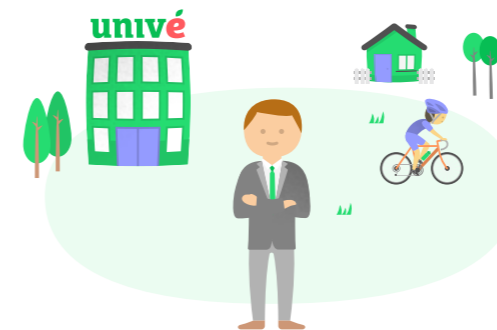
Goede gezondheid en welzijn

Het gaat ons bij dit ontwikkelingsdoel om goede gezondheid en het welzijn van zowel onze medewerkers en leden als andere mensen in de maatschappij. In 2020 is er extra veel aandacht besteed aan de duurzame inzetbaarheid en vitaliteit van onze medewerkers. Met Stichting Univé Buurtfonds ondersteunden we projecten die bijdragen aan het welzijn of fijn samenleven in de buurt. Univé Buurtfonds heeft een eigen jaarverslag 2020.

Univé Supporter van Sport

Sporten en bewegen is belangrijk. Voor jong en oud, met of zonder beperking. Samen maken we sporten voor iedereen mogelijk. Daarom zijn we FairShare-partner van Fonds Gehandicaptensport. En we helpen in de financiering van het platform Uniek Sporten. Dit platform maakt het voor mensen met een beperking mogelijk om dichtbij huis te sporten. In meer dan 50 regio's in Nederland is het platform actief. Een ander voorbeeld waar-

mee wij het belang van sporten onderstrepen: in 2020 heeft Univé Supporter van Sport veel gedaan om veilig sporten in coronatijd mogelijk te maken. We organiseerden online challenges en video's met bekende en minder bekende sporters om thuis fit te blijven. En toen de maatregelen versoepelden, boden wij een gratis veilig-sporten-pakket aan. Zo hielpen we 180 verenigingen met bewegwijzering, vloerstickers om de anderhalve meter afstand te houden, veiligheidshesjes en desinfectiezuilen voor een goede hygiëne.



Acties vanuit de Regionale Univé's

Univé heeft betrokken medewerkers die zich graag vrijwillig inzetten voor hun omgeving. In voorgaande jaren gingen we er regelmatig op uit om onze handen uit de mouwen te steken bij maatschappelijke activiteiten. In 2020 konden we vrijwel geen fysiek vrijwilligerswerk doen. Zo kon ons jaarlijkse kerstdiner voor ouderen vanwege de coronamaatregelen helaas niet doorgaan. Wel organiseerden de Regionale Univé's een aantal andere, lokale activiteiten. Zoals Omapost en hulp aan lokale voedselbanken. Andere bijdragen dan in voorgaande jaren, maar wel vanuit dezelfde lokale betrokkenheid.

Samen in...

Univé gelooft in het principe van een coöperatie en het belang van elkaar ontmoeten, de dialoog aangaan en onderdeel zijn van de leefomgeving. Om te weten wat er speelt, wat er nodig is en wat we voor elkaar kunnen betekenen. Dat is precies waar Univé voor staat; samen, dichtbij en doen!. Samen zekerheid organiseren is een ontwikkeling van lokale gemeenschappen van burgers, relaties, leden

en Univé. Eén van de middelen om dat tot uitdrukking te brengen is Samen in, een landelijk netwerk van 120 lokale netwerken. In de verschillende plaatsen waar het netwerk actief is, worden zeer uiteenlopende maatschappelijke activiteiten georganiseerd. Informatie wordt via het platform gedeeld. Voorbeelden lopen uiteen van tips hoe je een autoband verwisselt of rookmelder installeert, tot EHBO-tips of het maken van een vluchtplan. Maar ook initiatieven als het regelen van een AED voor de buurt, of het creëren van veilige speelplekken, vinden een plaats op dit platform van Univé.

Klimaatactie

Bij Univé voelen we ons verantwoordelijk voor onze directe en indirecte omgeving. Daarom ondernemen we actie om klimaatverandering en haar impact te bestrijden. De CO₂-footprint van de Univé Groep bepalen we sinds 2018 met behulp van de Milieubarometer van Stimular. Op deze manier monitoren we of we voldoen aan de wet- en regelgeving en klimaatdoelen uit het Parijs-akkoord. En stellen we vast waarmee we de meeste CO₂ uitstoten.

Duurzame mobiliteit

Normaal vormt mobiliteit van onder andere woon-werkverkeer de grootste CO₂-uitstoot. In 2020 daalde die uitstoot enorm door het vele thuiswerken vanwege corona. Maar dit is waarschijnlijk geen structurele daling. Bij de keuze voor een nieuwe leaseauto zagen we ook in 2020 meer medewerkers voor een elektrische auto kiezen. Een mooie bijdrage aan de CO₂-reductie. Daarnaast kiezen veel collega's voor openbaar vervoer of de fiets. De fietsregeling is in 2020 uitgebreid om fietsgebruik te stimuleren. Het bedrag bij de regeling is verhoogd, zodat medewerkers ook voor een e-bike kunnen kiezen. Zo maken we het aantrekkelijker om ook bij grotere afstanden voor woon-werkverkeer op de fiets te komen. Niet alleen goed voor het milieu, maar ook voor de beweging van onze medewerkers.



Duurzame gebouwen

De kantoorgebouwen van Univé Groep gebruiken groene, in Nederland opgewekte stroom. We onderzoeken doorlopend met welke maatregelen we nog meer energie kunnen besparen. In Zwolle zijn in 2020 bijvoorbeeld alle TL-lampen vervangen door LED-lampen. Dit betekent een jaarlijkse besparing van bijna 11.000 kWh op verlichting. Een ander voorbeeld is de verduurzamingslag tijdens de renovatie van ons kantoor in Assen. Het beleid is om acties rondom verduurzaming zo veel mogelijk uit te voeren op logische momenten. Bij de renovatie in Assen is het glas vervangen door HR++-glas, is isolatie aangebracht waar nodig en is een aantal ramen vervangen door vaste ramen met ventilatieroosters. Deze vaste ramen zorgen voor een betere klimaatbeheersing. Al onze kantoren hebben nu software voor Cloud Energy Optimizer (CEO). De zelflerende en voorspellende software houdt rekening met weersomstandigheden en voorspelt de energievraag om zo aangenaam en energie-efficiënt mogelijk te klimatiseren. In Zwolle zorgde dat in 2020 voor ruim 23% minder CO₂-uitstoot dan in voorgaande jaren.

Duurzaam werken

Energiegebruik door IT-diensten neemt een steeds groter deel in van de wereldwijde energieconsumptie. Univé Groep heeft de

ambitie om het energieverbruik rondom IT-diensten vanaf 2022 volledig CO₂-neutraal af te nemen. De afdeling IT levert haar bijdrage aan een duurzame bedrijfsvoering door:

- papierloos werken en minder papier naar onze leden te stimuleren;
- minder mailgebruik te stimuleren, zodat onze dataopslag kleiner wordt;
- digitaal vergaderen te stimuleren, zodat het woon-werkverkeer minder nodig is;
- alle randapparatuur in te zetten voor een tweede leven of op een verantwoorde manier te recyclen.

Recyclen materialen

Univé gooit oude materialen niet weg. Denk aan vlaggen, banieren en spandoeken die niet meer gebruikt worden. Daar worden nieuwe items van gemaakt door mensen met een verstandelijke beperking. Zij hebben hiervan onder andere strandstoelen, boodschappentassen en mondkapjes gemaakt.

Duurzaam en verantwoord beleggen

Als Univé Groep beheren we premies van onze verzekerden. Een deel van dit geld beleggen we. Dit doen we zorgvuldig, duurzaam en transparant. Onze overtuigingen en uitgangspunten voor duurzaam beleggen zijn opgenomen in een ons eigen ESG-beleid, als onderdeel van het beleggingsbeleid. ESG staat voor Environmental, Social en Governance.

Wij vinden het namelijk belangrijk om niet alleen financiële aspecten mee te nemen in beleggingskeuzes, maar ook milieu-aspecten, sociale aspecten en governance-aspecten. Vanzelfsprekend houden we ons bij beleggingen ook aan de Code Duurzaam Beleggen en het Convenant Internationaal Verantwoord Beleggen. Samen met vermogensbeheerder Kempen Capital Management werken we aan de invulling van deze afspraken. In 2020 hebben we ons ESG-beleid verder aangescherpt en brachten we voor het eerst een ESG-jaarverslag uit over 2019. Hierin rapporteren we over de uitvoering van ons ESG-beleid. Het licht toe welke maatregelen we nemen op het gebied van uitsluiting, engagement en het uitoefenen van ons stemrecht. En ook hoe we de afspraken uit het klimaatakkoord van de financiële sector invullen. Ook over 2020 brengen wij een ESG jaarverslag uit.

Het ESG-beleid van Univé Groep is gericht op realisatie van de doelstelling die daarin is geformuleerd. Het vermogen wordt op een maatschappelijk verantwoorde wijze belegd vanuit de overtuiging dat dit niet ten koste gaat van financieel rendement maar zelfs een positieve bijdrage kan leveren aan het rendement. Univé Groep wil hiermee verder gaan dan de eisen vanuit wet- en regelgeving en heeft de ambitie om stapsgewijs een best-in-class-benadering toe te passen. Waar mogelijk zal het vermogen worden ingezet om een bijdrage te leveren aan verduurzaming van de maatschappij.

In lijn met het beleid is in 2020 de bestaande belegging in Europese aandelen omgezet naar een nieuw fonds dat beter presteert op het gebied van ESG. Dit fonds belegt in de best presterende bedrijven op het gebied ESG binnen het universum (in plaats van het simpelweg uitsluiten van onderperformers). Daarnaast kent het fonds een lagere CO₂ voetafdruk doordat beleggingen in grote emittenten of ondernemingen met een potentie tot sterke vervuiling zijn verlaagd. Bedrijven die goed scoren op specifieke SDG's worden juist overwogen in het fonds.

Het voornemen bestaat op termijn de belegging in aandelen wereldwijd eveneens om te zetten naar een soortgelijk fonds.

Specifieke aandacht in het beleid is er voor het thema klimaat. Univé wil met haar beleggingen bijdragen aan het halen van de doelstellingen uit het Verdrag van Parijs. Hiertoe zal periodiek het CO₂ beslag van de beleggingen worden gerapporteerd en daarvoor reductiedoelstellingen worden geformuleerd. In 2020 is dit beslag voor het eerst gemeten en gepubliceerd. Met de stap naar het nieuwe aandelenfonds is daarbij een eerste stap gemaakt richting afbouw van het beslag. Het komende jaar zal het reductieplan verder vorm gaan krijgen.



Het herziene ESG-beleid vraagt tenslotte om meer transparantie ten aanzien van het gevoerde beleid en de resultaten daarvan. Om daaraan tegemoet te komen is in 2020 gestart met publicatie van een ESG-jaarverslag. In dit verslag wordt gerapporteerd over de ontwikkelingen en resultaten op het gebied van duurzaam beleggen in het betreffende jaar. Ook het beleid is openbaar gemaakt. Beide stukken zijn te vinden op de website van Univé.

'Ook bij bezorgen gaan wij voor de beleving. Netjes in pak, tafeltje voor de deur, kaartje erbij.



Daniël Camera

Mede-eigenaar van Italiaans restaurant Il Lago in Groningen

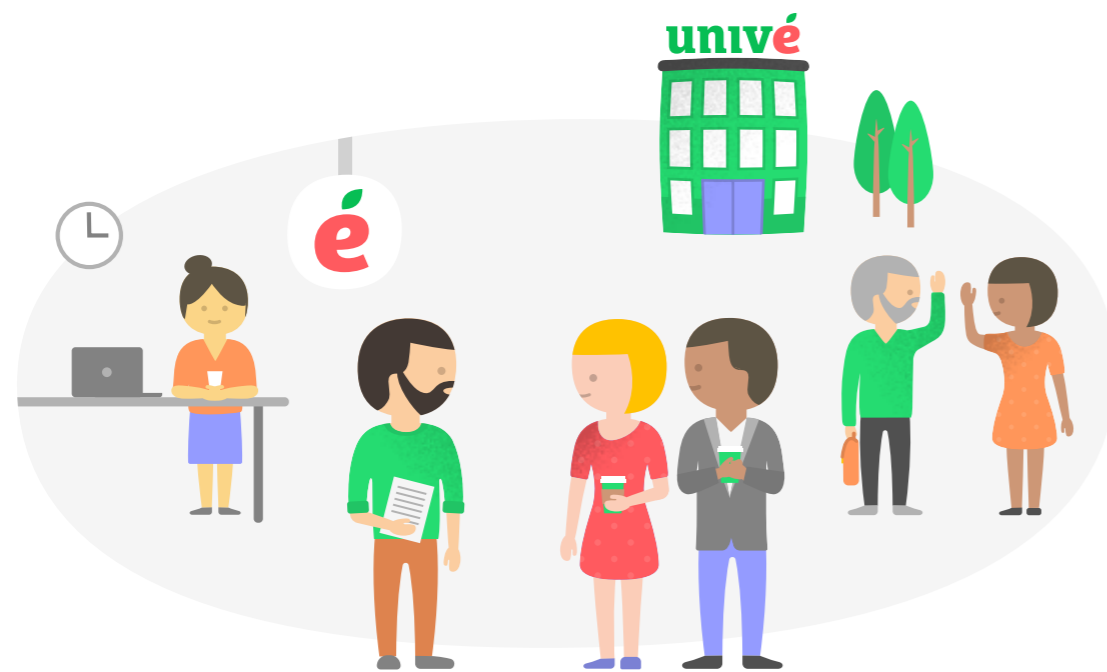
Maaltijden bezorgen kan wél

'Mooi om te zien dat Univé ook in 2020 actief medacht met ons als ondernemer. Het bezorgen van maaltijden is voorlopig automatisch meeverzekerd. Zonder dat we daarvoor iets hoefden te betalen of te regelen. Gelukkig is er nog niets voorgevallen met onze bezorgers. Maar het geeft een gerust gevoel dat we alle zaken netjes hebben geregeld voor ons bedrijf. Ook de verzekeringen. Zo blijft onze focus op ons bedrijf draaiende houden.'

Restaurants sloten in 2020 gedwongen hun deuren. Maaltijden bezorgen brengt dan nog wat geld in het laatje. Maar het brengt ook nieuwe risico's met zich mee waar ondernemers normaal niet voor verzekerd zijn. Ook Italiaans restaurant Il Lago ging over op het bezorgen van maaltijden. Maar wel op hun eigen manier.

➔ Lees Daniël's verhaal
Klik [hier](#) of scan de QR-code





Partnerschap

Vanuit onze coöperatieve grondslag werken we al jaren samen met organisaties om schade en leed voor onze leden te voorkomen en beperken. We zoeken daarnaast ook naar organisaties waarmee we samen kunnen werken aan de duurzame ontwikkelingsdoelen op het gebied van gezondheid, welzijn en klimaat.

Samen richting nul verkeersslachtoffers

Univé is in 2019 ambassadeur geworden van 'Samen richting nul verkeersslachtoffers!'. Met deze bewustwordingscampagne streeft de provincie Drenthe naar optimale verkeersveiligheid op Drentse wegen. In januari 2020 verbond Univé zich aan Rij MONO. Door MONO te rijden houd je je aandacht bij het verkeer. Via de campagnesite monodrenthe.nl roept de provincie ook andere bedrijven en organisaties op zich in te zetten voor MONO rijden. Door onze ervaringen als ambassadeur te delen, kunnen we hier een bijdrage aan leveren. Als hoofdamassadeur van 'Samen richting nul verkeersslachtoffers!' onderstreept Univé in de regio Drenthe met gerichte acties het belang van risicobewust deelnemen aan het verkeer. We leggen hierbij de focus op het voorkomen en beperken van schades en richten ons op het welzijn van onze leden. We hopen de verkeersveiligheid in de regio te vergroten door het organiseren van verschillende initiatieven. Zoals informatieve le-

denavonden, met als doel het uitbreiden van verkeerskennis. Ook vroegen we onze medewerkers om de app te installeren. Want: een goed voorbeeld doet goed volgen.

Univé en VVN werken samen aan een veilig verkeer

In 2020 maakten we onze samenwerking bekend met Veilig Verkeer Nederland (VVN). Wat ons betreft een logische vervolgstap op weg naar meer verkeersveiligheid en een groter verkeersbewustzijn. Een eerste initiatief dat uit de nieuwe samenwerking is ontstaan is de Verkeerscheck MONO die zorgt voor een bewustere verkeersdeelname. Dit is een quiz over rijden zonder afleiding. De test staat online en is voor iedereen gratis beschikbaar. Een manier om onze leden te vragen om verkeersveiligheid consequent onderdeel te maken van hun verkeersdeelname. Door een bewuste en gefocuste verkeersdeelname is iedere verkeersdeelnemer namelijk direct in staat bij te dragen aan het verminderen van het aantal verkeersslachtoffers en het menselijk leed dat daarachter schuil gaat. Aan het eind van 2020 keken we hoe en wanneer we andere geplande initiatieven kunnen laten plaatsvinden. Door coronamaatregelen werden die namelijk uitgesteld. We zullen dit in 2021 een vervolg geven.

Geldfit Zakelijk

De coronacrisis heeft grote impact op veel

ondernemers. Vanuit de financiële sector is in 2020 het initiatief Geldfit Zakelijk ontstaan om ondernemers met financiële problemen in een vroeg stadium te helpen. Als ondernemers failliet gaan betekent dat niet alleen veel persoonlijk leed. Het is ook slecht voor de economie en voor de samenleving. Geldfit Zakelijk is een uitbreiding op de nationale schuldhulproute voor particulieren. Via de website van Geldfit Zakelijk kan een ondernemer een online test invullen om zicht te krijgen op zijn financiële problemen. Hij ontvangt advies bij welke organisaties hij terecht kan voor eventuele hulp. Eén van deze organisaties is Stichting MKB Doorgaan. Ondernemers in zeven pilotgemeenten kunnen een kosteloos adviesgesprek krijgen met deze stichting. Deze adviesgesprekken worden gefinancierd door betrokken verzekeraars, banken, bedrijven en gemeenten. Univé hoort bij de eerste groep verzekeraars die steun verleent aan dit initiatief. We helpen door onze financiële bijdrage aan Geldfit Zakelijk én door ondernemers actief door te verwijzen. Bij dat laatste speelt het persoonlijk contact dat onze adviseurs hebben met onze zakelijke leden een belangrijke rol. Begin 2021 wordt met een eerste groep van 1.000 ondernemers gestart.

Tegader

Univé is actief deelnemer van Tegader. Tegader is een initiatief van Platform Onderlinge Verzekeraars (POV), onderdeel van het Verbond van Verzekeraars. Tijdens een actieperiode ondernemen de onderlinge en coöperatieve verzekeraars allerlei maatschappelijke activiteiten. In 2020 had onze actie het thema Veiligheid. En dit jaar ging alles volledig online vanwege de coronamaatregelen. De actie vond plaats tijdens de Week van de Veiligheid en draaide volledig om het voorkomen van risico's, het beperken van schade en het bieden van zekerheid. Hoe plaats je een rookmelder of maak je een vluchtplan? Wat moet je doen bij vlam in de pan? En hoe beperk je het risico op brand en wat moet je doen als het toch gebeurt? Via

posts op social media, blogs op onze website en diverse filmpjes kregen mensen hierover dagelijks meer informatie. In de actieweek bereikten we meer dan 145.000 mensen via onze socialmediakanalen.



Assen voor Assen

Univé is vanaf het begin mede-oprichter van de Stichting Assen voor Assen, een platform voor duurzaam ondernemen in Assen en omstreken. Met dit platform worden diverse activiteiten ondernomen. Zoals een jaarlijkse beursvloer waar (maatschappelijke) vraag en aanbod worden verhandeld. In 2020 vond de beursvloer vanwege coronamaatregelen in aangepaste vorm plaats. Begin oktober was er tijdens de Nationale Ouderenweek een online evenement voor ouderen. Lokale media zonden dit evenement ook uit. Coöperatie Univé en Univé Noord-Nederland verzorgden tijdens dit evenement voor alle deelnemers iets lekkers bij de koffie.

Duurzaam inkoopbeleid

Bij de inkoop houdt Univé rekening met hoe leveranciers scoren op het gebied van duurzaamheid. In 2020 zijn we gestart met een systeem daarvoor: het Global Sustainable Enterprise System (GSES). Hiermee heb-



ben we een instrument om onszelf én onze leveranciers te meten op duurzame prestaties, toeleveringsketens en investeringen. Een voorbeeld zijn de autoschadeherstellers van Univé die aangesloten zijn bij Stichting Duurzaam Repareren of bij Erkend Duurzaam. Zij dragen bij aan duurzaam herstel door onder meer hergebruik en het voorkomen van verspilling in het proces. Zo monteren de autoschadeherstellers gebruikte onderdelen als dat mogelijk is. Dit zorgt voor

'We steunen duurzame ontwikkelingsdoelen op het vlak van gezondheid, welzijn en klimaat.'

minder gebruik van grondstoffen en energie. Ook controleren de autoschadeherstellers na een reparatie de bandenspanning. De juiste bandenspanning zorgt namelijk voor een lager brandstofgebruik. Met elkaar werken we op die manier aan een beter milieu.

Verklaring niet-financiële informatie

Beleid en gedragsregels

Binnen de Univé Groep dragen beleidsstukken en gedragsregels bij aan gewenst gedrag. We vinden het belangrijk om te zijn wie we zeggen dat we zijn. En onze medewerkers zijn daarbij een visitekaartje naar buiten. Vooral als het gaat om integriteit. Daarnaast willen we duurzaamheid bevorderen en fraude voorkomen en bestrijden.

Duurzaamheid

In 2018 hebben we een aanzet gegeven tot specifiek duurzaamheidsbeleid, waarin de thema's milieuzaken, sociale zaken, personeelsaangelegenheden en eerbiediging van mensenrechten worden vastgelegd. Ons duurzaamheidsbeleid is volop in ontwikke-

ling. We werken met een monitoringssysteem om de voortgang op MVO- en duurzaamheidsaspecten te meten. In 2020 brachten wij de duurzaamheid bij een deel van onze leveranciers in kaart. Ook ons inkoopbeleid stimuleert duurzaamheid. In het inkoopbeleid staat dat iedere tender een MVO-vragenlijst moet bevatten. Daarin vragen we naar het beleid van leveranciers rondom bijvoorbeeld social return, CO₂-uitstoot en energieverbruik. Bij ons beleggingsbeleid is duurzaamheid een belangrijk aandachtspunt.

Integriteit

Het belangrijke thema integriteit komt in diverse (beleids)documenten van Univé Groep aan de orde. Bijvoorbeeld de Univé gedragscode (gebaseerd op de waarden 'eerlijk, veilig en fatsoenlijk') die gericht is op het voorkomen van integriteitsschendingen waaronder discriminatie en intimidatie. Alle medewerkers van Univé leggen de beroepseed af. Univé beschikt ook over specifiek Integriteitbeleid om belangenverstremming tegen te gaan. Zo hebben we onder andere een geschenkenregeling, een regeling nevenfuncties en een passend beloningsbeleid.

Fraude

Univé heeft een organisatiebreed fraudebeleid vastgelegd. Univé accepteert fraude, corruptie, omkoping en overige criminaliteit niet en voert een actief, eenduidig en consistent fraudebeleid. Dit beleid is gericht op preventie, voorkoming en bestrijding van fraude. Onderdeel van dit beleid is onder andere screening van medewerkers en leveranciers, onderzoek naar consumentenfraude en controle op sanctielijsten in het kader van witwassen en terrorismefinanciering. Daarmee willen we de negatieve gevolgen – zowel financieel als op het gebied van reputatie – voor de organisatie en de branche beheersen en de continuïteit van onze bedrijfsvoering bevorderen. Fraude heeft namelijk een negatieve invloed op onze bedrijfsresultaten. En is ook maatschappelijk gezien niet aanvaardbaar. Univé wil eerlijk, veilig en fatsoenlijk zijn in alles wat ze doet.

Onze bedrijfs- onderdelen in 2020

Univé Schade

Zekerheid en elkaar helpen in tijden van onzekerheid

Univé Schade is de verzekeringsmaatschappij binnen Univé Groep. We bieden verzekeringen aan particuliere en zakelijke leden. Ondanks de komst van corona hebben we onze leden voortdurend goed weten te helpen. Leden gaven ons gemiddeld een 8,5 in 2020.

Impact van corona op verzekeren

Op een aantal van onze producten heeft corona duidelijk invloed gehad. Als we kijken naar de doorlopende reisverzekeringen dan zijn er meer opzeggingen dan andere jaren. Ook sluiten leden nog nauwelijks kortlopende reisverzekeringen. Logisch, want voorlopig wordt er minder gereisd. Daartegenover staat dat het aantal leden met een autoverzekering is toegenomen. In 2020 werden na de eerste lockdown namelijk relatief veel tweedehands auto's gekocht, omdat consumenten onder andere het openbaar vervoer niet gebruikten.

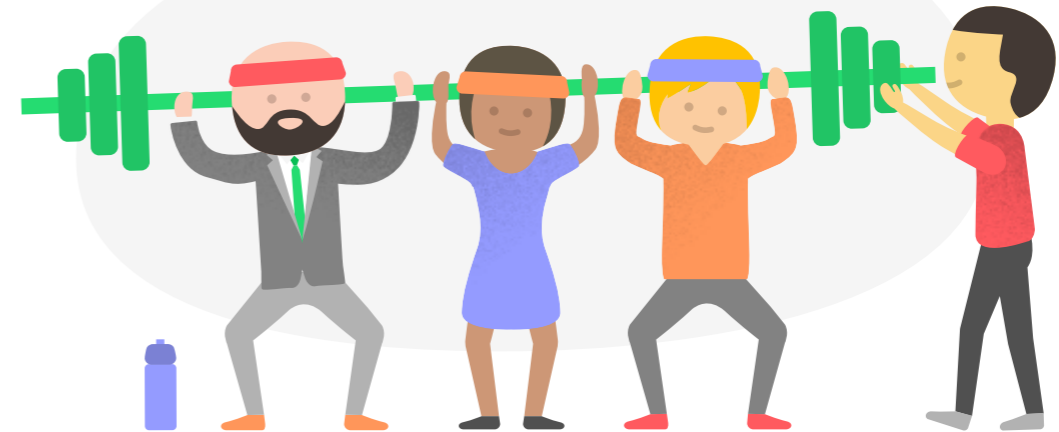
Verzekeren zonder winst oogmerk

Univé Schade heeft in 2020 een goed resultaat behaald dat onder andere het gevolg is van een lagere autoschadelast. In 2020 reisden Nederlanders ineens veel minder met de auto. Met minder ongelukken en dus ook minder schades tot gevolg. Als coöperatieve verzekeraar zonder winst oogmerk is vanuit onze coöperatieve gedachte en uitstekende

kapitaalpositie besloten in 2021 de premie voor de autoverzekering met een tijdelijke 'coronakorting' te verlagen voor bestaande en nieuwe leden. Daarnaast hebben we in 2020 een speciale cyberhelpdesk opgezet. Daarmee staan we in 2021 24/7 klaar voor particulieren en ondernemers die met cybercriminaliteit te maken krijgen. Zij krijgen praktische hulp om verdere schade te voorkomen. Dit is standaard toegevoegd aan de dekking van alle schadeverzekeringen. Leden met een aansprakelijkheid-, inboedel- of roerende-zaken-verzekering krijgen bovendien een vangnetverzekeringsdekking erbij voor het geval ze schade lijden door cybercrime. In 2021 is voor alle particuliere en zakelijke leden de nieuwe dekking een jaar lang kosteloos. Een mooi voorbeeld van hoe we schade voor onze leden voorkomen, beperken en verzekeren. Een derde besluit was om een donatie van € 1 miljoen te doen aan Stichting Univé Buurtfonds.

Coulanceregeling bij geboekte vakanties

Een pandemie is niet gedekt bij de Annuleringsverzekering, terwijl onze leden er wel op rekenden om bij annulering de kosten vergoed te krijgen. We voelden met onze leden mee en besloten om onze leden toch eenmalig te compenseren voor de annuleringskosten. Zij konden onder voorwaarden hun reissom claimen wanneer zij hun vakantie vóór 13 maart 2020 hadden geboekt. Een mooie actie waarmee Univé ook laat zien dat zij haar leden zo veel mogelijk zekerheid



biedt. Deze actie werd door leden en medewerkers zeer is gewaardeerd.

Zakelijke leden ondersteunen

Een deel van onze zakelijke leden kwam door de coronamaatregelen ernstig in de problemen. De continuïteit van hun bedrijf kwam onder druk te staan, bijvoorbeeld omdat het bedrijf dicht moest. En ze werden gedwongen andere activiteiten te ontwikkelen om inkomsten te genereren. Wij wilden onze zakelijke leden daarbij zo goed mogelijk ondersteunen. Een voorbeeld daarvan is dat we automatisch extra dekking op hun lopende verzekering boden, zodat het bezorgen van maaltijden, dat eerst niet tot de gewone bedrijfsuitoefening behoorde, ook gedekt werd. Daar hoefde de ondernemer in 2020 niets extra voor te betalen of te regelen. Zo proberen we onze zakelijke leden ook in tijden van crisis te helpen en het hen zo veel mogelijk zekerheid te bieden.

Elkaar helpen in een netwerk

Elkaar helpen en samen de lasten delen geldt wat ons betreft niet alleen richting onze leden, maar ook richting onze leveranciers. De daling in het aantal autoschades in 2020 pakte voor schadeherstelbedrijven negatief uit. Bij onze autoverzekering hebben we het netwerk van schadeherstelbedrijven hard nodig. Alles staat met elkaar in verbinding. Daarom hebben we besloten om in 2020 af te zien van de kwantumkorting die we normaal ontvangen. Een financieel hart onder de riem voor deze ondernemers in de schadetekten.



Univé Her

Verzekeren mogelijk maken

Univé Her is de herverzekeraar voor de Regionale Univé's en Univé Schade. Met een eigen herverzekeraar binnen de Univé Formule beheersen we met elkaar de verzekeringstechnische risico's. Doordat wij stabiliteit en continuïteit bieden, maken de Regionale Univé's en Univé Schade de kracht van Univé waar: voorkomen, beperken én verzekeren.

Zekerheid bij risico's

Wij bieden zekerheid aan de Regionale Univé's en Univé Schade. Een manier waarop wij die zekerheid aantonen is met de rating van A.M. Best. Deze rating zegt iets over het beleid en de financiële kracht van herverzekeraars. In 2020 behielden we onze A rating (Excellent). Iets waar we trots op zijn.

Ontwikkeling van datakwaliteit

Om bijvoorbeeld de schadelast te voorspellen en te analyseren, werken wij met modellen en data. In 2020 besteedden we veel aandacht aan het verbeteren en borgen van onze datakwaliteit. We ontwikkelden een datakwaliteitsmeting die we nu periodiek uitvoeren. Dat zorgt er enerzijds voor dat wij nog meer kunnen vertrouwen op de uitkomst van onze modellen. Bijvoorbeeld: dit jaar troffen we voorbereidingen om in 2021 zelf een groter risico te houden en dus minder te herverzekeren. Anderzijds draagt het bij aan onze betrouwbaarheid richting internationale herverzekeraars en intern richting de Regionale Univé's en Univé Schade.

Een veranderende wereld

In 2020 werd duidelijk hoe snel en ingrijpend de wereld kan veranderen. Op de internationale herverzekeringmarkt merken we dat ook: er is onrust ontstaan. Herverzekeraars nemen meer uitsluitingen op in contracten en

zijn kritischer op portefeuilles. Een praktisch effect is dat de fysieke ontmoetingen met business partners nu wegvallen. Op grote conferenties vertelden we voorheen het verhaal van Univé. Dat persoonlijke contact en die verbinding zijn belangrijk om een deel van onze risico's te kunnen overdragen aan andere herverzekeraars. Al het contact vindt nu digitaal plaats, zoals het webinar dat we in 2020 organiseerden voor onze herverzekeraars. Ondanks de praktische uitdagingen zijn we in 2020 wederom in staat geweest om onze doelen te behalen. Dat komt door onze sterke marktpositie vanwege onze coöperatieve identiteit en stabiele portefeuille!

Wat doet een herverzekeraar?

Aan een herverzekeraar kan een verzekeraar een deel van zijn risico overdragen. Vaak gaat het om het risico van grote en kostbare schades. Bijvoorbeeld storm, brand of letselschade. De verzekeraar betaalt hiervoor premie aan de herverzekeraar (net als een klant premie betaalt aan de verzekeraar). Als de verzekeraar een schade moet uitbetalen, krijgt hij daarvoor namelijk (voor een deel) een vergoeding van de herverzekeraar. Maar hierdoor hoeft hij ook minder kapitaal in het bedrijf te hebben. Vaak herverzekert de herverzekeraar op zijn beurt ook weer een deel van het risico bij één of meerdere andere herverzekeraars. De bedoeling hiervan is dat het risico voor de herverzekeraar dan iets kleiner wordt. Dit gebeurt op de internationale herverzekeringmarkt.



Univé Services

Passende ondersteuning voor heel Univé

Univé Services levert onder andere ondersteunende diensten aan de andere entiteiten op het gebied van IT, HR en Commercie. Binnen de Univé Groep, maar ook aan de Regionale Univé's. Zodat zij zich optimaal kunnen richten op hun kerntaken. IT zorgt voor betrouwbare en veilige IT-systemen en biedt ondersteuning waar nodig. HR zorgt ervoor dat de juiste medewerkers op de juiste plek zitten en zich blijven ontwikkelen. Goede IT- en HR-ondersteuning is onmisbaar voor een toekomstbestendige en wendbare organisatie.

Univé Services biedt de entiteiten en de Regionale Univé's een breed palet aan diensten. Welke ondersteuning we bieden, bepalen we elk jaar samen. In 2020 hebben we in overleg met de entiteiten en de Regionale Univé's het totale dienstenpakket intensief geëvalueerd. Op basis van deze evaluatie pasten we het dienstenpakket op onderdelen aan. Zodat we de juiste tools en ondersteuning blijven bieden om de verschillende entiteiten binnen Univé te faciliteren.



Univé Diensten

Meer dan verzekeren

Univé biedt meer dan verzekeringen. Steeds meer nieuwe diensten en producten zijn gericht op het voorkomen van schade en gevolgen beperken. Univé Diensten is in 2019 opgericht om deze nieuwe diensten en producten te ontwikkelen en de verkoop ervan te ondersteunen. In 2020 hebben we drie nieuwe diensten geïntroduceerd.

Duurzame Zekerheid Univé

Een asbestdak is voor onze agrarische leden steeds moeilijker te verzekeren. Tegelijkertijd zijn er vaak onvoldoende financiële middelen om een asbestdak te vervangen. Een bedreiging voor de bedrijfscontinuïteit van onze agrarische leden. Duurzame zekerheid is dé oplossing voor dit probleem. In de komende jaren verwijderen we hun asbestdak en vervangen we dat door een nieuw geïsoleerd dak met zonnepanelen. Onze agrarische leden hoeven hier zelf niets voor te betalen of te regelen. De energie van de zonnepanelen wordt vervolgens geleverd aan andere leden van Univé in de omgeving. Na de testfase in 2020 zetten we het concept in 2021 breed in de markt. Er zijn in deze testperiode ruim 300 aanvragen van agrariërs binnengekomen en in een brede uitrol verwachten we veelvouden hiervan. Zo werken we met elkaar aan de financiering van duurzame gebouwen én aan een gezondere leefomgeving.

Wonen zonder Zorgen

Met een Wonen zonder Zorgen-abonnement voorkomen onze leden problemen in en rond hun huis. Daarbij kiezen ze zelf van welke diensten zij gebruikmaken. Bijvoorbeeld cv-onderhoud, dakgootreiniging of schoorsteen vegen. Ook in 2020 hebben we met deze diensten leed voor onze leden kunnen voorkomen: acuut brandgevaar of gevaar op koolmonoxidevergiftiging is meerdere malen op tijd signaleerd.

Verder verbeterden we in 2020 onze dienstverlening bij dit abonnement. Univé contracteert nu zelf en onderhoudt direct contact met schoorsteenvegers, installatiebedrijven en andere leveranciers. Dit betekent kortere lijnen. Zo houden we meer regie op de kwaliteit van onze dienstverlening. Ook signalen van leden ontvangen wij daardoor nu zelf, zodat we gelijk kunnen reageren als dat nodig is. Leden die gebruikmaken van het abonnement zijn over het algemeen zeer tevreden.

Rechtshulp On Demand

Ook iemand zonder rechtsbijstandsverzekering willen wij helpen bij juridische problemen. Daarom ontwikkelden we in 2020 een aantal pakketten voor rechtshulp on demand. Daarmee helpen en ontzorgen de collega's van Univé Rechtshulp ook mensen zonder verzekering. Univé Rechtshulp is één van de grootste professionele en betrouwbare partijen in Nederland. Iedereen moet van onze hulp kunnen profiteren.





Martin Groen

Mede-eigenaar van ABS Autoherstel Groen in Steenwijk

Financieel gebaar naar schadeherstellers

‘Normaal repareren we ruim 50 auto’s per week. In 2020 regelmatig maar 35 per week. Een behoorlijke omzetsdaling! Fijn om in mindere tijden te merken dat Univé ons een steuntje in de rug geeft. We hoefden geen korting meer te geven op onderdelen. Een korting die normaal onderdeel is van de jaarlijkse afspraken die wij met elkaar maken. En het mooie is dat Univé dit gebaar als eerste in de markt heeft gemaakt.’

Martin Groen runt samen met zijn broer Peter het schadeherstelbedrijf dat hun vader eind jaren 70 oprichtte. In 2020 waren er minder auto’s op de weg. En minder auto’s op de weg betekent ook minder schadegevallen. Een onverwachte verandering die behoorlijke impact heeft op de bedrijfsvoering van schadeherstellers.

➔ Lees Martin’s verhaal
Klik [hier](#) of scan de QR-code



**‘Het mooiste hiervan?
Univé deed dit als
eerste in de markt.
Uit eigen kracht.’**



Univé Rechtshulp

Betrokken en betaalbare juridische hulp

Univé Rechtshulp helpt klanten met het oplossen van hun juridische problemen. Onze klanten kunnen daarbij rekenen op de goede, kwalitatieve juridische dienstverlening, tegen een betaalbare premie. In 2020 kregen wij in de rankings hiervoor 5 sterren.

Andere mix van klantvragen

In 2020 zagen we een verschuiving in het soort klantvragen. Het aantal verkeerszaken daalde drastisch, terwijl het aantal consumentenzaken flink toenam. Denk bij consumentenzaken aan leden die na het annuleren van hun reis een vakantievoucher kregen in plaats van geld. Of aan leden die ontslagen werden vanwege corona. Ook het aantal burengeschillen en het aantal bouwzaken nam flink toe. Jarenlang hebben wij de mix van klantvragen goed kunnen voorspellen. Maar in 2020 verraste corona ons. Het bleek vooral een uitdaging om de capaciteit van onze juristen steeds goed af te stemmen op de binnenkomende klantvragen, zodat elke klant persoonlijk geholpen werd.



Hoge werkdruk voor medewerkers

Consumentenzaken zijn vaak complexere zaken waarbij we ook dikwijls procederen namens onze klant. Doordat het aantal consumentenzaken toenam, nam ook de werkdruk voor onze juristen flink toe. Daarom hebben we in 2020 collega's omgeschoold en onze ca-

paciteit aangevuld. Ook namen we 46 nieuwe juristen aan. Naast de werkdruk ervaren veel van onze medewerkers met een jong gezin ook thuis extra druk. Zeker in het voorjaar toen de kinderdagverblijven en scholen werden gesloten.

Hogere klanttevredenheid in 2020

Klanten hebben het afgelopen jaar ervaren dat de reactietijd door de hoge werkdruk iets langer was dan normaal. Toch is de tevredenheid van onze klanten in 2020 weer iets gestegen: van een 8,1 naar een 8,2. Klanten waarderen onze persoonlijke aanpak: dezelfde jurist begeleidt de klant tijdens het hele proces. Ook zijn klanten te spreken over Mijn Rechtshulp Dossier (geïntroduceerd in 2020 voor consumentenzaken). In dit digitale dossier delen we alle informatie met de klant, kan een klant de status zien en kan hij zelf documenten uploaden. Een hele fijne werkwijze die we in 2021 doorontwikkelen voor andere zaken.

Financieel resultaat

In vergelijking met voorgaande jaren blijft het financieel resultaat in 2020 achter. Het financieel resultaat is met name minder dan verwacht door de hogere kosten die we dit jaar moesten maken. Bijvoorbeeld doordat we door de forse toename van het aantal zaken meer gebruikmaakten van onze flexibele schil dan verwacht. Onder de gegeven omstandigheden zijn we tevreden met het resultaat.

Univé Buurtfonds

Dichtbij onze leden

Vorig jaar is Stichting Univé Buurtfonds opgericht om initiatieven van burgers te ondersteunen. In 2020 zijn we begonnen om allerlei projecten in de wijk, in het dorp of in de stad te ondersteunen.

Kleinschalige projecten met blijvend effect

We ondersteunen kleinschalige projecten die risico's voorkomen en schade beperken. Maar ook projecten die bijdragen aan het welzijn of fijn samenleven in de buurt. Dat versterkt namelijk het gevoel van zekerheid en veiligheid in de buurt. En daar helpen wij als Univé graag bij. In 2020 kregen we in totaal 40 aanvragen. Daarvan zijn er 12 al goedgekeurd. Een paar voorbeelden van projecten:

- **Realisatie van een Buurtfitness**

Fitnessstoestellen worden op een locatie geplaatst die voor de hele gemeenschap toegankelijk is. Op die locatie worden sportavonden en -middagen georganiseerd. Daarbij is af en toe ook een sportinstructeur aanwezig.

- **Crowdfundingsactie voor een dorpswinkel**
Vrijwilligers van de dorpswinkel besloten een supermarkt zonder winst oogmerk te openen. Er was een nieuwe koeling nodig. Daarvoor organiseerden de dorpsbewoners samen met de Regionale Univé een crowdfundingactie. Wij deden een donatie bij deze actie.

- **Inrichting van een buurtontmoetingsplaats**

De ontmoetingsplaats krijgt een aantrekkelijke inrichting met oog voor de natuur. Het doel is om de sociale cohesie van de gemeenschap rond en met de basisschool te versterken. De buurt en de school zijn nauw betrokken. De buurtbewoners voeren namelijk zelf een deel van de werkzaamheden uit. In de toekomst worden op deze ontmoetingsplaats activiteiten georganiseerd die voor de hele buurt toegankelijk zijn.





Meer informatie over de projecten die we ondersteunen, kunt u lezen in het jaarverslag van Stichting Univé Buurtfonds.

Definitieve opheffing van Univé Helpt

Op 18 juni 2020 is Stichting Univé Helpt officieel opgeheven. Al heel wat jaren geleden (eind jaren 40) werd de voorganger van Stichting Univé Helpt opgericht. Die stichting was bedoeld om mensen te helpen die in de oorlog grote, niet-verzekerde schade hadden opgelopen. Een beperkte doelstelling in de wereld van vandaag. Daarom besloten we om de activiteiten van de stichting definitief te beëindigen. Stichting Univé Buurtfonds is de opvolger. Met een bredere doelstelling.

Onze mensen



Onze medewerkers Vitaal en veerkrachtig

Onze medewerkers zetten zich dag in, dag uit, in voor onze leden. 2020 deed een flink beroep op de flexibiliteit van onze mensen. Gelukkig werken we al jaren aan de wendbaarheid van onze organisatie, het verandervermogen en de vitaliteit van medewerkers en onze positie op de arbeidsmarkt. Dat kwam dit jaar goed van pas.

Andere manier van werken

Het werk bleef hetzelfde, maar de manier waarop onze medewerkers moesten werken in 2020 veranderde flink. Een jaar waarin collega's elkaar alleen nog maar digitaal zagen. Werk en privé die nog meer dan voorheen door elkaar liepen. Dat vroeg en vraagt veel van onze mensen. Vitaliteit kreeg daarom in 2020 veel aandacht. Aandacht voor de fysieke gezondheid, onder andere door werkoverleg te voeren tijdens een wandeling en meubilair voor een goede werkplek thuis. Maar ook aandacht voor de mentale gezondheid. Zo hebben we medewerkers gemotiveerd om preventief een afspraak te maken met de bedrijfsarts, coach, trainer of bedrijfsmaatschappelijk werker. In 2020 maakten meer medewerkers zo'n afspraak dan in voorgaande jaren. Ook was er maatwerk voor de medewerkers bij wie het thuiswerken hun welzijn negatief beïnvloedde.

In 2020 introduceerden we binnen heel Univé 'Het Goede Gesprek'. Het idee is dat leidinggevenden en medewerkers continu met elkaar in gesprek zijn. Niet binnen een vaste structuur met drie momenten per jaar, maar op regelmatige basis. We willen graag voortdurend ontwikkelen. Leidinggevenden stimuleren en motiveren medewerkers in hun ontwikkeling. Door 'Het Goede Gesprek' weten zij wat er leeft bij hun medewerkers. Deze

goede gesprekken konden gewoon doorgaan in coronatijd. De training 'Leidinggeven op afstand' gaf leidinggevenden daarnaast handreikingen om hun teamleden gemotiveerd en betrokken te houden.

Wanneer we weer naar kantoor mogen, doen we dat anders dan voorheen. We kiezen voor een hybride vorm van werken: afwisselen tussen vanuit huis werken en werken op kantoor. Zo behouden we de voordelen van het thuiswerken en de sociale cohesie van het werken op kantoor. De tijd op kantoor is belangrijk voor kennisoverdracht, elkaar inspireren en ontmoetingen onderling.

Andere manier van opleiden

Juist in coronatijd was het belangrijk om te blijven werken aan ons verandervermogen. Mindset is in dit soort situaties cruciaal: hoe ga je met de verandering om? Ook in 2020 was er volop gelegenheid voor medewerkers om te werken aan hun eigen ontwikkeling. De afgelopen jaren hebben wij voortdurend geïnvesteerd in onze digitale leeromgeving. Toen het hele opleidingsaanbod vanaf half maart ineens digitaal moest plaatsvinden, gaf dat dan ook geen problemen. In het opleidingsaanbod brachten we in 2020 extra accenten aan. We boden veel praktische trainingen aan die helpen bij het omgaan met veranderin-

gen. Zoals een webinar 'Anders denken' en een training 'Goed slapen'.

Tevreden medewerkers

Aan het eind van 2020 bedroeg het aantal fte van Univé Groep 877 (2019: 797). Er werken geen medewerkers buiten Nederland (2019: idem). De medewerkers van Univé Groep zijn betrokken én tevreden. De trust-index-score voor 'vertrouwen, trots en plezier' is in 2020 gestegen van 79% naar 82%. Ook is de score voor de stelling 'Ik vind Univé een Great Place To Work' gestegen van 88% naar 91%. Een prachtig resultaat in een jaar dat veel van onze medewerkers vroeg. Op de dimensies geloofwaardigheid, respect, eerlijkheid en trots zijn we gestegen ten opzichte van 2019. De dimensie kameraadschap kreeg dezelfde score als in 2019.

Ziekteverzuim

Het verzuimcijfer over 2020 was 3,89%. Dit is lager dan in 2019 (4,41%). Corona heeft tot nu toe geen negatieve gevolgen gehad op het verzuim bij de Univé Groep. De verzuimcijfers laten zelfs een daling zien bij kort verzuim. Een mogelijke oorzaak kan zijn dat medewerkers zich door het thuiswerken minder snel ziek melden, omdat ze hun dag flexibeler kunnen indelen. Helaas zijn er ondanks alle maatregelen, voorzieningen en adviezen toch meer medewerkers met lichamelijke klachten. Langdurig verzuim blijft stabiel op ongeveer 3%. Corona kan op langere termijn wel effect hebben op de fysieke en mentale gezondheid van onze medewerkers. Daarom blijven we in 2021 het verzuim goed monitoren en blijven we aandacht geven aan het welzijn van onze medewerkers.

Recruitment

We investeerden de afgelopen jaren in onze positie op de arbeidsmarkt. Ondanks de krapte op de arbeidsmarkt hebben we in 2020 bijna alle vacatures ingevuld. Binnen onze coöperatie is er ruimte voor iedereen. Toch blijft diversiteit een uitdaging als we vacatures invullen. Dat is een belangrijk aandachtspunt voor 2021.

Soepele overgang naar thuiswerken

De overgang naar massaal thuiswerken verliep heel soepel en zonder noemenswaardige problemen. We plukten echt de vruchten van de investeringen die we in de afgelopen jaren deden in goede systemen en faciliteiten. Het Crisis Management Team was al vroeg in 2020 bij elkaar geroepen en hield zich bezig met de mogelijke dreiging van een pandemie. Begin maart vond een grote oefening met thuiswerken plaats. Onze systemen en faciliteiten bleken er klaar voor! Nog geen week later konden we de lessons learned in de praktijk brengen...





Onze ledenraad

De stem van onze leden

Binnen de Coöperatie Univé heeft de ledenraad een belangrijke stem. Zij praat namelijk mee over hoe wij optimaal invulling kunnen geven aan de behoefte van onze leden. De ledenraad besluit over een aantal belangrijke onderwerpen en mag bestuurders en commissarissen benoemen en bestuurders ontslaan.

Ledenraad: schakel tussen coöperatieve vereniging en bedrijf

De ledenraad bestaat uit leden vanuit de acht Regionale Univé's. Elke Regionale Univé zorgt voor een afvaardiging/vertegenwoordiging naar de ledenraad van Coöperatie Univé. De vergaderingen van de ledenraad worden voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé. De leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur zijn bij de vergaderingen van de ledenraad aanwezig.

Themagroep van start

In 2020 ging de eerste themagroep van de ledenraad, themagroep Ledenbehoefte, aan de slag. Deze themagroep werkte aan de Univé

Ledenbehoefte. Dit krijgt een vervolg in 2021. De definitie van de ledenbehoefte kan de ledenraad helpen om de ontwikkelrichting van Univé te toetsen en te beoordelen.

Formele beslissingen in 2020

De ledenraad heeft deze formele beslissingen in 2020 genomen:

- vaststelling van de jaarrekening 2019;
- decharge verlening aan de Raad van Bestuur van de Coöperatie voor de bestuurlijke werkzaamheden in 2019;
- decharge verlening aan de Raad van Commissarissen van de Coöperatie voor het uitgeoefende toezicht in 2019;
- herbenoeming van de heer Boers als lid van de Raad van Commissarissen;

- benoeming van de heer Van der Tol als opvolger van de heer Van Dijk als lid van de Raad van Commissarissen.

Andere belangrijke onderwerpen

De ledenraad is er niet alleen om haar formele taak uit te voeren. Univé wil optimaal gebruikmaken van de kennis en ervaring van de leden van de ledenraad. Daarom besprak de ledenraad in 2020 ook deze onderwerpen:

- de huidige en toekomstige positionering van Univé in de agrarische markt;

- de inrichting van Stichting Univé Buurtfonds;
- de ambitie om het coöperatieve profiel van Univé naar de markt te versterken.

Mede in het kader van haar opleidingsactiviteiten is daarnaast in 2020 een themabijeenkomst georganiseerd waarbij uitgebreid aandacht is besteed aan de activiteiten op het gebied van transformatie binnen Univé.

Samenstelling van onze ledenraad

Op 31 december 2020 bestond onze ledenraad uit de volgende leden:

Univé Dichtbij

- De heer M.J.M. (Rinie) Huijbrechts
- De heer J. (Jan) Idsardi
- De heer E.J. (Erik Jan) Rouwenhorst

Univé Oost

- De heer J.A.G. (Johan) Arkink
- De heer C. (Chris) van den Bos
- De heer A.J.J. (Alex) Vanhommerig

Univé Het Groene Hart

- De heer L.A. (Lourens) Broere
- De heer P.H. (Paul) van der Burg
- De heer H.A.P. (Huub) van der Maat

Univé Samen

- De heer J.H. (Jan) Bloemerts
- Mevrouw C.A. (Corry) Wolters

Univé Noord-Holland

- De heer M. (Mario) van der Ent
- Mevrouw S.A.C. (Sandra) Ijsselmuiden-de Wit
- De heer R. (Ronald) Velsink

Univé Stad en Land

- De heer H.G.A. (Henny) Blanke
- Mevrouw N.W. (Noortje) Gerritsen
- Mevrouw A.J.M. (Annemarie) Resink-Weeber

Univé Noord-Nederland

- Mevrouw W.R.R.H. (Willemijn) Froentjes-Cordes
- Mevrouw J.P. (Jannie) Kuiper-Tonniss de Graaf
- De heer H.R.M. (Herbert) Schouten

Univé Zuid-Nederland

- De heer P.G.M. (Piet) Backx
- De heer M.P.A. (Marc) Maes (tot augustus 2020)

'Het persoonlijk contact in de winkels is echt een meerwaarde van Univé.'



Antoinette Schipper

Adviseur bij Univé Zuid-Nederland (Oudewater)

Altijd bereikbaar voor onze leden

'Tijdens de lockdown bleven we afspraken maken met onze leden: via telefoon of videobellen was er veel mogelijk. Zo bleven we bereikbaar en in contact. Maar zodra het weer kon, kwamen onze leden graag weer langs in de winkel. Leden waarderen het persoonlijk face-to-facecontact in de winkels. Net zoals ik dat als adviseur doe!'

In de Univé-winkels verspreid over Nederland kunnen onze leden gewoon binnenlopen. Persoonlijk contact met een adviseur die je kent, is soms gewoon fijn. Maar wat als die winkels dan ineens dicht zijn? Antoinette Schipper werkt in de Univé-winkel in Oudewater. Samen met haar collega's bleef zij persoonlijk bereikbaar voor de leden.

➔ Lees Antoinette's verhaal
Klik [hier](#) of scan de QR-code



Onze RuB, directie en RuC

Personalialia en rooster van aftreden



Raad van Bestuur – Coöperatie Univé

De heer R. (Ron) Bavelaar RB

17 december 1958, Leiden
Voorzitter Raad van Bestuur

Nevenfuncties

- Bestuurslid Verbond van Verzekeraars
- Voorzitter Platform Onderlinge Verzekeraars (POV) van het Verbond van Verzekeraars
- Voorzitter VvE de Rode Leeuw
- Lid Raad van Commissarissen Nationale Hypotheek Garantie (NHG)
- Ambassadeur van Amref Flying Doctors

**Mevrouw drs. W.E.M. (Ellen) Peper**

22 december 1964, Borne
Chief Transformation Officer, lid Raad van Bestuur

Nevenfuncties

- Lid van de Raad voor de Leefomgeving en Infrastructuur (tot 1 augustus 2020)
- Lid van de Raad van Commissarissen Regionale Ontwikkelingsmaatschappij (ROM) Regio Utrecht (sinds 1 juli 2020)

Vacature

Chief Financial & Risk Officer, lid Raad van Bestuur



Directie – Univé Schade en Univé Her

De heer drs. M.C. (Marco) Nanne RA

27 juli 1975, Leidschendam
Directeur

Nevenfuncties

- Lid van het Platform Mobiliteit Verbond van Verzekeraars
- Lid Raad van Commissarissen Dispatch Nederland B.V.
- Lid van het Platform Personenschade Verbond van Verzekeraars

Vacature

Directeur en voorzitter

In december 2020 is de heer J.M.H.K. (Johan) Van den Neste benoemd als directievoorzitter vanaf 1 januari 2021.



Raad van Commissarissen – Coöperatie Univé

De heer D. (Danny) van der Eijk

27 oktober 1958, Amsterdam
Voorzitter Raad van Commissarissen
Lid Selectie-, Benoemings- & Remuneratiecommissie

Nevenfuncties

- Voorzitter Vereniging Nederlandse Assurantie Beurs (V.N.A.B.)
- Lid Raad van Commissarissen Schouten Zekerheid
- Voorzitter Stichting Kenchaan
- Consultant & Trusted advisor

**Mevrouw mr. M.J. (Marianne) Tijssen**

24 april 1957, Breda
Vicevoorzitter Raad van Commissarissen
Voorzitter Selectie-, Benoemings- & Remuneratiecommissie
Univé Groep

Nevenfuncties

- Co-founder Five Degrees
- Lid Vereniging Aegon
- Non-executive lid van Aavishkaar Group (India)
- Non-executive lid van Board ORTEC



De heer drs. R.M. (Robert) van der Tol

22 november 1965 De Meern
Lid Raad van Commissarissen (sinds 1 juli 2020 opvolger van de heer Van Dijk)
Lid Audit- & Risicocommissie

Nevenfuncties

- Bestuurder Stichting Administratiekantoor SRK Groep
- Lid Raad van Commissarissen Beheermaatschappij Golfbaan Amelisweerd B.V.
- Trusted Advisor Meemaken B.V.
- Trusted Advisor Purpose management Consulting B.V.



De heer E.J.G.V. (Ernst-Jan) Boers RE RA

24 juni 1966, Venlo
Lid Raad van Commissarissen
Voorzitter Audit- & Risicocommissie

Nevenfuncties

- Voorzitter van Ahold Delhaize Pensioenfonds
- Bestuurder Coöperatie Medisch Specialisten Gelre U.A.
- Lid Raad van Commissarissen en voorzitter Audit & Risico Commissie Triodos Bank N.V.
- Voorzitter Stichting Nationaal Warmtefonds
- Lid Raad van Toezicht Stichting Fonds Duurzaam Funderingsherstel
- Voorzitter Raad van Toezicht Pensioenfonds Metaal en Techniek

Raad van Commissarissen – Univé Schade en Univé Her

Mevrouw mr. M.J. (Marianne) Tijssen

24 april 1957, Breda
Voorzitter Raad van Commissarissen

De heer E.J.G.V. (Ernst-Jan) Boers RE RA

24 juni 1966, Venlo
Lid Raad van Commissarissen
Voorzitter Audit- & Risicocommissie

De heer drs. R.M. (Robert) van der Tol

22 november 1965 De Meern
Lid Raad van Commissarissen (sinds 1 juli 2020)
Lid Audit & Risicocommissie (sinds 1 juli 2020)

Voor nevenfuncties wordt verwezen naar de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé.

Rooster van aftreden Raad van Bestuur en directie

De leden van de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé worden benoemd voor onbepaalde tijd. Hetzelfde geldt voor de directeuren van Univé Schade en Univé Her.

Rooster van aftreden Raad van Commissarissen

Er is één Raad van Commissarissen voor Coöperatie Univé en één Raad van Commissarissen voor Univé Schade en Univé Her. Een commissaris wordt benoemd voor een periode van vier jaar. Als een commissaris aftreedt, kan hij of zij onmiddellijk worden herbenoemd. Een commissaris kan niet meer dan twee keer worden herbenoemd. Een

tweede herbenoeming vindt uitsluitend plaats als dat op grond van de continuïteit, deskundigheid of diversiteit binnen de Raad van Commissarissen gewenst is, voor een periode van maximaal twee jaar. Een commissaris die voor de tweede keer is herbenoemd, treedt uiterlijk af in de eerste ledenraadsvergadering na afloop van deze herbenoemingstermijn. Wie in een tussentijdse vacature wordt benoemd, neemt in het rooster van aftreden de plaats van zijn voorganger in. Het rooster van aftreden ziet er als volgt uit:

Tabel 4: Raad van Commissarissen Coöperatie Univé

Naam	Eerste benoeming	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
E.J.G.V. Boers Lid	5 november 2015	■		■		■			
D. van der Eijk Voorzitter	7 december 2017		■		■				
M.J. Tijssen Vicevoorzitter	10 oktober 2014	■	■						
R.M. van der Tol Lid	1 juli 2020				■		■		

Tabel 5: Raad van Commissarissen Univé Schade en Univé Her

Naam	Eerste benoeming	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
E.J.G.V. Boers Lid	5 november 2015	■		■		■			
M.J. Tijssen Voorzitter	10 oktober 2014	■	■						
R.M. van der Tol Lid	1 juli 2020				■		■		

● Eerdere termijn ● Huidige termijn ● Volgende termijn na herbenoeming



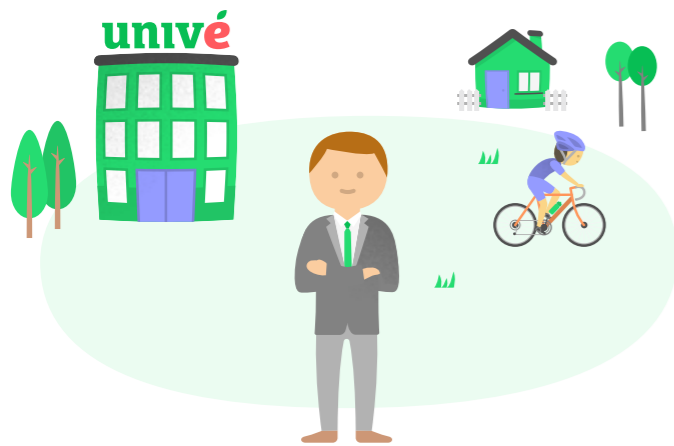
Governance



Organisatie Univé Groep

Univé Formule

De Regionale Univé's vormen samen met Univé Groep de Univé Formule. De verschillende entiteiten die in de Formule zijn verbonden, opereren allemaal onder de merknaam Univé. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé rekent (naast haar verantwoordelijkheid voor Univé Groep) ook tot haar ambitie de verdere ontwikkeling van (de strategie van) de Univé Formule, en streeft naar versterking van de samenwerking en de uniformiteit binnen de Univé Formule, en stuurt hierop. Dit doet de Raad van Bestuur op basis van de haar toegekende Formuleopdracht. De Raad van Bestuur onderhoudt op regelmatige basis contacten met de Regionale Univé's, onder andere door periodieke werkbezoeken.



Samenwerking met Regionale Univé's

Coöperatie Univé en de Regionale Univé's werken nauw samen. Dit doen zij onder meer op basis van de Samenwerkingsovereenkomst Univé, bemiddelingsovereenkomsten, herverzekeringsovereenkomsten en de Univé Formule. Begin 2020 zijn Univé Leksprong en Univé Zuid-Holland gefuseerd tot Univé

Het Groene Hart. Daardoor zijn er nu acht Regionale Univé's.

Samenwerking met de coöperatie VGZ

Sinds 2009 werken we samen met de coöperatie VGZ om zorgverzekeringen aan te bieden aan onze leden. Vanaf 2009 als fusiepartners en vanaf 2012 als samenwerkingspartners in de rollen zorgverzekeraar of risicodragers (coöperatie VGZ) en distributeur (coöperatie Univé). Onder de coöperatie VGZ vallen de merken VGZ, Bewuzt, IZZ, IZA, UMC en Univé, ZEKUR en Zorgzaam. De drie laatstgenoemde merken behoren tot de NV Univé Zorg. We hebben inmiddels meer dan 1 miljoen zorgverzekerden. In de samenwerking met de coöperatie VGZ doet Univé de verkoop en de marketing en verzorgt de coöperatie VGZ onder andere de zorginkoop en de polis- en declaratieadministratie. Het doel van de samenwerking is om onze leden optimaal verzekerd te laten zijn van zorg van goede kwaliteit.

Tijdens het zorgseizoen van 2020 hebben we zeer succesvol schadeverzekeringen aangeboden aan nieuwe en bestaande leden die een Univé zorgverzekering afsloten. Dit doen we om zorg en schade te integreren en een zo compleet mogelijk aanbod te doen. Verzekerden bleken het logisch te vinden om meerdere verzekeringen in één keer af te sluiten. Wij zijn ook begonnen de Univé schadeverzekeringen aan nieuwe VGZ en Bewuzt zorgverzekerden op die manier aan te bieden. Ook zijn de voorbereidingen gestart om de bestaande VGZ en Bewuzt zorgverzekerden een Univé schadeverzekering aan te bieden. Dit is volgens de afspraak die we maakten

toen we met elkaar besloten om de fusie ongedaan te maken en partijen te ontvlechten.

De in 2019 ontwikkelde Vakantiehulp werd in 2020 geoptimaliseerd met een vakantietool. Hiermee ontvangen leden van Univé tips over de voorbereiding, de reis zelf en het vakantie-land. Zo geven wij een signaal af wanneer de klant vooraf eventuele vaccinaties moet halen, geven wij actuele relevante informatie over het vakantie-land en staan we ook tijdens de vakantie klaar om de klant te helpen als dat nodig blijkt. Helaas hebben wij door corona de ontwikkelde vakantietool nog niet kunnen inzetten.

ZEKUR

Onder het merk ZEKUR biedt Univé naast zorgverzekeringen ook schadeverzekeringen voor particulieren en zzp'ers. In 2020 is gestart met leadgeneratie voor hypotheek en is ons aanbod succesvol uitgebreid met de verbreding van de doelgroep zzp'ers. In 2020 had ZEKUR.nl 1,75 miljoen bezoekers die voor € 32 miljoen aan nieuwe online verzekeringen afsloten.

Deelnemingen binnen Univé Groep

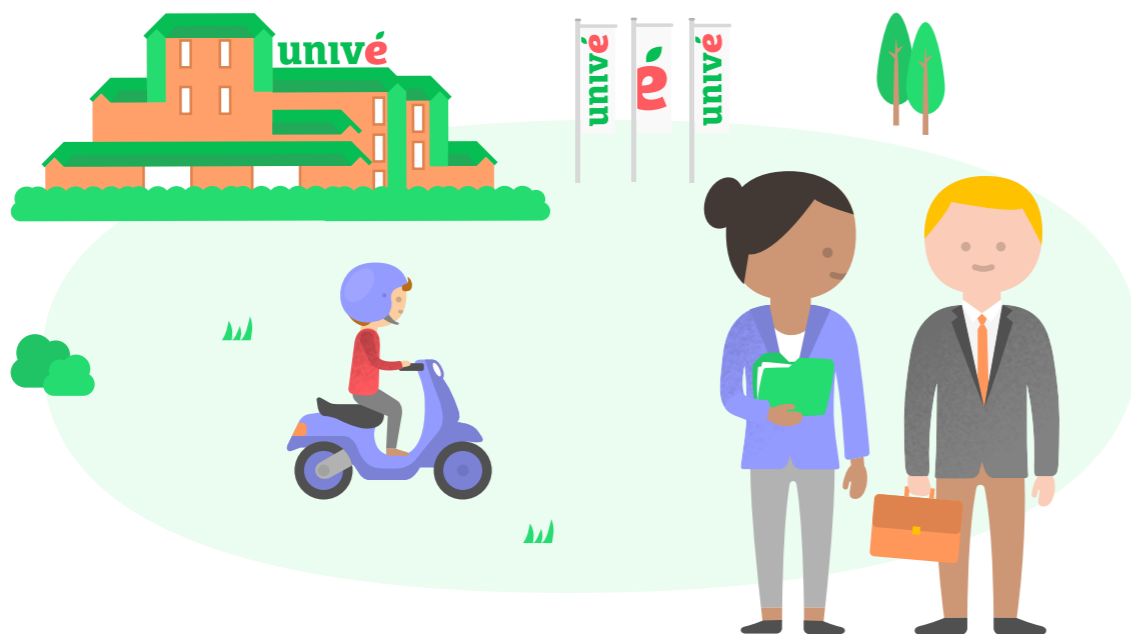
Zoals in het organogram op pagina 19 is weergegeven, is Coöperatie Univé 100% aandeelhouder van de vier vennootschappen. Binnen Univé Groep is Univé Schade voor 20,83% aandeelhouder in Dispatch Nederland B.V. Dit is een joint venture van een aantal schadeverzekeraars in Nederland. Het bedrijf biedt informatiesystemen en andere ICT-oplossingen voor het vaststellen en afhandelen van schades.

Statutaire organen binnen Univé Groep

Coöperatie Univé U.A.

Coöperatie Univé kent de volgende statutaire organen: de ledenraad, de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen, de Univé Formule Adviesraad en het Univé Formule College.





Ledenraad

De ledenraad is het hoogste besluitvormende orgaan binnen Coöperatie Univé. De ledenraad besluit over belangrijke onderwerpen als fusies, statutenwijzigingen, de jaarrekening en nieuwe leden voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Lees meer over de ledenraad op pagina 66.

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het besturen van de Coöperatie. Daaronder valt de dagelijkse gang van zaken, strategieontwikkeling, de implementatie van de strategie en het maken en uitvoeren van beleid. Ook geeft de Coöperatie richting aan de verbonden entiteiten, in het bijzonder Univé Schade en Univé Her. Daarnaast heeft de Raad van Bestuur specifiek als opdracht de Univé Formule sterker en succesvoller te maken.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de gang van zaken in de Coöperatie en in de met haar verbonden ondernemingen. Het toezicht op de ontwikkeling van de Univé Formule is de afgelopen jaren een steeds belangrijker aandachtsgebied geworden voor de Raad van Commissarissen.

Verder staat de Raad van Commissarissen de Raad van Bestuur terzijde met raad. Voor de ondersteuning bij zijn taak heeft de Raad van Commissarissen een tweetal commissies binnen de Raad geïnstalleerd: de Audit- & Risicocommissie en de Selectie-, Benoemings- & Remuneratiecommissie. Lees meer in het verslag van de Raad van Commissarissen op pagina 96.

Zetelverdeling man-vrouw

De zetels in de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé zijn per 31 december als volgt verdeeld: het tweehoofdige bestuur bestaat uit één vrouw en één man. Voor de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé geldt dat de vier zetels per 31 december worden ingenomen door één vrouw en drie mannen. De Raad van Commissarissen van Univé Schade/Univé Her bestaat uit drie zetels waarvan er één bekleed wordt door een vrouw en twee door mannen. De directie van Univé Schade en Univé Her bestaat uit twee directeurs, beide zetels worden per 31 december ingevuld door een man. Bij de invulling van vacatures in de bovengenoemde organen is het thema evenwichtige zetelverdeling de afgelopen jaren onderdeel geweest van de selectieprocedure. Bij nieuwe wervings- en selectieprocedures wordt eveneens aandacht besteed aan een even-

wichtige zetelverdeling. Het bestuur van Stichting Univé Rechtshulp wordt gevormd door Coöperatie Univé. Voor de zetelverdeling wordt verwezen naar bovenstaande tekst over de zetelverdeling in de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé.

Univé Formule Adviesraad

De Univé Formule Adviesraad (UFA) adviseert de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé bij ontwikkelingen en besluiten. Op verzoek, maar ook ongevraagd. De Raad van Bestuur mag een advies van de adviesraad naast zich neerleggen, maar moet dit wel schriftelijk motiveren. Onderwerpen die de adviesraad in 2020 heeft besproken, zijn bijvoorbeeld:

- de nadere concretisering van het coöperatieve gedachtengoed;
- de verdere ontwikkeling naar een vitaal zekerheidsmerk;
- samenwerking binnen de Univé Formule;
- inhoud en voortgang op de implementatie van het transformatieportfolio;
- het businessplan op Formuleniveau; en
- diverse thema's die aan de implementatie van de strategie van Univé zijn gekoppeld.

Univé Formule College

Het Univé Formule College beslecht geschillen binnen de Univé Formule. Ook heeft het College een taak bij het bewaken en handhaven van de naleving van de Samenwerkingsovereenkomst Univé en de overige afspraken binnen de Univé Formule. Wanneer een onderdeel van de Univé Formule zich niet aan de afspraken houdt, kan het Univé Formule College om een oordeel worden gevraagd en kunnen er consequenties aan een overtreding worden verbonden. Dit is afhankelijk van de ernst van een overtreding. In 2020 werden er geen geschillen aan het Univé Formule College voorgelegd.

In 2020 veranderde de samenstelling van het College. De heer R. van Dijk nam afscheid als lid van het College. Zijn plaats werd ingenomen door de heer R. van der Tol. Het Univé Formule College bestaat per eind 2020 uit:

- mevrouw mr. F.H.E. (Frances) van der Moolen (onafhankelijk voorzitter);
- de heer drs. R.M. (Robert) van der Tol (lid namens de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé); en
- de heer M. (Marc) Kuipers (lid namens de Regionale Univé's).

N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her

Univé Schade en Univé Her kennen de volgende statutaire organen: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA), de directie en een Raad van Commissarissen.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) is het hoogste besluitvormende orgaan binnen Univé Schade en Univé Her. De AvA wordt statutair gevormd door Coöperatie Univé. Feitelijk wordt deze rol ingevuld door de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé.

Directie

De directie is verantwoordelijk voor het vaststellen en uitvoeren van het algemene beleid van Univé Schade en Univé Her. De directie bestond eind 2020 uit één statutairdirecteur: de heer M.C. (Marco) Nanne RA (directeur). In december 2020 is de heer J.M.H.K. (Johan) Van den Neste benoemd als directievoorzitter vanaf 1 januari 2021.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken binnen Univé Schade en Univé Her. In het jaarverslag van Univé Groep legt de Raad jaarlijks verantwoording af over het uitgevoerde toezicht. Daarnaast geeft de Raad van Commissarissen goedkeuring aan belangrijke besluiten van de directie. De Raad van Commissarissen heeft één commissie ingesteld: de Audit- & Risicocommissie.

Risicomanagement

Verantwoord omgaan met risico's

Univé biedt haar leden zekerheid. We gaan daarom verantwoord met risico's om. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van Univé Groep te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die Univé Groep accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem richten we zo in, dat we dat ook waar kunnen maken.

Governance risicomanagement

Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem omvat alle strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om de risico's waaraan Univé Groep wordt blootgesteld, continu te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. Het risicomanagement- en controlesysteem is ingericht volgens het Three lines of defense-model.

Eerste lijn

De eerste lijn is het lijnmanagement dat verantwoordelijk is voor het beheersen van risico's. In 2020 richtte de eerste lijn zich op het verder vormgeven van het risicomanagement- en internecontrolesysteem in de reguliere bedrijfsvoering. Elk kwartaal is de effectieve werking van de belangrijkste maatregelen getoetst. Daarnaast zijn, zoals ieder jaar, op verschillende organisatieniveaus risico's geïnventariseerd en geprioriteerd, om risico's tijdig te kunnen beheersen. In 2020 is ook een Asset en Liability Management (ALM)-studie uitgevoerd die tot een optimalisatie van de beleggingsmix heeft geleid. Verder is in 2020 binnen Univé Groep de strategische

risicoanalyse op de strategie 'De kracht van Univé' en de risicobereidheid herijkt.

Tweede lijn

De afdeling Enterprise Risk Management, waaronder de functiegebieden actuaariaat, risicomanagement en compliance vallen, vormt de tweede lijn. Enterprise Risk Management ondersteunt en monitort de eerste lijn. De afdeling doet dit door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren en te rapporteren en door de risicobeheersing te monitoren.

Via de risicorapportage geeft Enterprise Risk Management elk kwartaal inzicht in het risicoprofiel van Univé Groep en haar entiteiten Coöperatie Univé, Univé Schade, Univé Her, Univé Rechtshulp en Univé Diensten. In de rapportage staan de belangrijke risico's, verbeterpunten en de status ten opzichte van de risicobereidheid. Dit helpt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement bij het dagelijks managen van de risico's.

In 2020 zijn onder regie van de tweede lijn de risicobereidheid en het kapitaalbeleid geactualiseerd. Tevens is onder regie van Enterprise



Risk Management het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd en is het Voorbereidend Crisisplan herijkt voor Univé Groep. Daarnaast is aandacht besteed aan strategische risico-identificatie en -beheersing op het niveau van de Formule, een beheerste uitvoering van het productgoedkeuringsproces, de beheerste introductie van innovaties als onderdeel van de strategie letselreserveringen, evaluatie van de technische voorzieningen en de borging van wettelijke normen.

Derde lijn

De afdeling Internal Audit vormt de derde lijn. Internal Audit richt zich niet alleen op haar werkzaamheden binnen Univé Groep, maar voert ook de interne-auditwerkzaamheden uit voor de Regionale Univé's. Voor de hele Formule zijn in 2020 audits uitgevoerd op uitbestedingen en naleving van het CIS-protocol. Daarnaast zijn voor Univé Groep onder andere audits uitgevoerd op: de opzet migratie TIA AOV naar QIS, data controls Qis, het proces Massaschades, programmabesturing, contractmanagement & inkoop en de implementatie van FRISS. Bij de Regionale Univé's werd

in 2020 per entiteit aandacht besteed aan de zorgplicht met betrekking tot nazorg (bemiddelingsproducten) en een aantal entiteit specifieke opdrachten.

Risicomanagement- en internecontrolesysteem

Univé Groep onderkent verschillende risicocategorieën: strategisch risico, marktrisico, tegenpartijkredietrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico. Per risicocategorie is de risicobereidheid geformuleerd. De risicobereidheid geeft de hoeveelheid en het soort risico aan dat Univé Groep bereid is te accepteren bij de realisatie van zijn doelstellingen. Met andere woorden: dit is het kader voor onze bedrijfsvoering. De onderliggende beleidskaders bevatten de richtlijnen voor de beheersing van risico's in de verschillende risicocategorieën. Gedurende het jaar voert Univé Groep op verschillende niveaus risicobeoordelingen uit. Zo vinden risicobeoordelingen plaats op de strategie en op onderliggende plannen en processen.

In 2020 heeft de uitbraak van het coronavirus de maatschappij sterk ontwricht en ook Univé heeft hiervan de effecten ondervonden. Om de impact voor onze leden en de eigen organisatie te beheersen is een scenarioanalyse uitgevoerd en een crisismanagementorganisatie opgestart. Vanuit deze crisismanagementorganisatie zijn de gevolgen van Covid-19 gemonitord en zijn, op basis van de uitkomsten van de scenarioanalyse, de nodige maatregelen getroffen om de continuïteit van de bedrijfsvoering te borgen alsmede om negatieve financiële effecten te beperken. De maatregelen hebben er in 2020 toe geleid dat Univé in staat is geweest haar dienstverlening te continueren. Covid-19 vraagt in 2021 blijvend aandacht van Univé om de gevolgen voor haar leden als ook de eigen organisatie in kaart te brengen en waar nodig te beheersen. Zie het voorwoord van de Raad van Bestuur op pagina 6 voor meer informatie over de reactie van Univé op de coronacrisis.



Risicobereidheid

Zoals al genoemd hebben we in 2020 onze risicobereidheid geactualiseerd. De risicomanagementfunctie beoordeelt elk kwartaal de status van de risico's ten opzichte van de risicobereidheid en stelt hiervan een risicorapportage op. De risicobereidheid wordt opgesteld voor ons kapitaal en de onderkende risicocategorieën en wordt hieron-

der (inclusief gerelateerde risicodefinities) weergegeven.

- **Kapitaal:** Univé Groep, Univé Schade en Univé Her moeten toereikend gekapitaliseerd zijn om te voldoen aan de wettelijke Solvency II-eis, inclusief een interne opslag. Deze verschilt per entiteit. Een aandachtspunt hierbij is de beperkte mogelijkheid van Coöperatie Univé om extra (extern) kapitaal te genereren. Daarnaast is de strategische rol van Coöperatie Univé binnen de Univé Formule relevant. Een Regionale Univé kan als onderdeel van een herstelplan een aanvraag doen voor financiële ondersteuning bij Coöperatie Univé. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé neemt een besluit over het al dan niet toekennen hiervan.
- **Strategisch risico:** De realisatie van de strategie 'De kracht van Univé' vraagt om een versnelling van ons verandervermogen. De snelheid waarmee veranderingen worden doorgevoerd, moet echter wel in balans zijn met de capaciteit om deze te implementeren. Daarom stellen we hier grenzen aan. Dat doen we onder andere ook aan onze reputatiescore, maximale afwijkingen van projecten en afwijkingen in de naleving van afspraken binnen de Formule.
- **Marktrisico:** Het marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Onder het marktrisico vallen onder andere het beleggingsrisico, het liquiditeitsrisico, het valutarisico en het renterisico. Ons doel is om ons belegd vermogen verantwoord en solide te beleggen. Behoud van het vermogen staat voorop. Dit geldt in het bijzonder voor onze verzekeringsentiteiten. We accepteren dat in bepaalde mate marktrisico wordt gelopen om op lange termijn het behalen van extra rendement mogelijk te maken. Omdat de activiteiten van Univé Groep primair verzekeringsactiviteiten betreffen, geldt als bovengrens voor het marktrisico de omvang van het verzekeringstechnisch

risico. Daarnaast geldt dat derivaten alleen worden toegestaan ter afdekking van risico's of ten behoeve van efficiënter beheer van de beleggingen. Daarbij geldt de voorwaarde dat deze posities de balans-exposure niet vergroten. Om het liquiditeitsrisico te begrenzen, hebben we voor onze entiteiten minimale liquiditeitsniveaus vastgesteld om op elk moment aan de verwachte en onverwachte betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. Valutarisico's worden in principe afgedekt. Per valuta en per entiteit wordt beoordeeld in hoeverre afdekking op basis van rendement, risico, vereist kapitaal en kosten optimaal is. Afdeckingspercentages worden jaarlijks opgenomen in de beleggingsrichtlijnen.

- **Tegenpartij(krediet)risico:** Het tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie door het niet-nakomen van een verplichting door een tegenpartij, of door een verslechtering van de kredietwaardigheid van die tegenpartij. Univé Groep beperkt het risico op verliezen doordat tegenpartijen hun financiële verplichtingen niet (tijdig of volledig) nakomen. Daarom hanteren we minimale kortetermijnratings voor toegestane tegenpartijen. Ter beheersing van het risico op vastrentende beleggingen dienen deze tenminste een Investment Grade (IG) rating te hebben. Daarnaast zijn kwantitatieve grenzen gesteld aan de maximale omvang van individuele posities van de beleggingsportefeuille en aan de maximale omvang van posities in bedrijfsobligaties zonder rating.
- **Verzekeringstechnisch risico:** Het verzekeringstechnisch risico is het risico op negatieve financiële gevolgen, doordat inadequate aannames zijn gedaan bij de premiestelling en de verzekeringstechnische voorzieningen. Of doordat de schadebetalingen, de kosten of de (ontwikkeling van de) verzekeringstechnische voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We streven naar een gezond

technisch resultaat en een rendabele groei voor de verzekeringsentiteiten. We accepteren in zeer beperkte mate de risico's die dit bedreigen. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we met limieten op de combined ratio van onze verzekeringsbranches, een maximaal eigen behoud als basis voor herverzekeringen en een maximale afwijking op de schade/premieratio.

- **Operationeel risico:** Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Operationele risico's treden vaak op bij de dagelijkse uitvoering van de processen. Met risicoanalyses worden de risico's in kaart gebracht en beheerst. Om het operationeel risico te beperken, stellen we grenzen aan onder andere het financiële verlies door falende processen, de uitval van kritische IT-systemen, de kwaliteit van data en afwijkingen van de wet- en regelgeving.

Strategische risico's

Met een strategische risicoanalyse hebben we in 2020 de risico's herijkt die gepaard gaan met de strategie 'De kracht van Univé'. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Groep én op het niveau van de Univé Formule. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit de governance van Univé Groep of de Formulegovernance. Voor Univé Groep zijn vooral de volgende risico's belangrijk:

- **Onvoldoende adressering van belangen binnen de besluitvormings- en samenwerkingstructuur van de Univé Formule:** Het risico dat de diversiteit aan belangen bij de entiteiten binnen de Univé Formule onvoldoende worden geadresseerd in combinatie met onvoldoende verbinding tussen bestuurders onderling om in elkaars belang te denken en op te treden, wat

‘Een ruimhartige vergoeding zonder dat Univé dat had hoeven doen.’



Pieter Terlouw

Lid van Univé met onder andere een reisverzekering

De helpende hand bij geannuleerde vakanties

‘Tijdens het annuleren van vliegtickets, huurauto’s en vakantiewoning kregen we te maken met teleurstelling op teleurstelling. Deze bedrijven kwamen ons op geen enkele manier tegemoet. Zelfs niet een heel klein beetje. En tussen al die teleurstellingen was daar de helpende hand van Univé. De ruimhartige vergoeding vanuit Univé hebben we heel erg gewaardeerd.’

Corona gooide voor veel vakantiegangers roet in het eten. Wat te doen als je vakantiebestemming een paar weken voor vertrek oranje kleurt? Pieter Terlouw en zijn gezin besloten uiteindelijk om hun vakantie te annuleren. Maar toen begon de ellende pas... De coulanceregeling van Univé bij hun reisverzekering bood uitkomst.

➔ Lees Pieters verhaal
Klik [hier](#) of scan de QR-code





leidt tot inefficiënte, ineffectieve en (achteraf) onvoldoende gedragen besluitvorming.

- **Onvoldoende commerciële slagkracht:** Het risico dat onvoldoende commerciële slagkracht van de gehele Univé Formule leidt tot het niet realiseren van de commerciële doelstellingen van de Univé Organisatie.
- **Onvoldoende lading zekerheidsmerk:** Het risico dat door onvoldoende lading van het Univé merk als zekerheidsmerk in plaats van verzekeringsmerk Univé onvoldoende onderscheidend is binnen het financiële domein. Hierdoor kan de realisatie van de strategie worden bedreigd.

Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

De strategische risico's vormen de input voor de ORSA. In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalpositie van Univé Groep en haar onderliggende verzekeraars beoordeeld. Uit de ORSA van 2020 blijkt dat Univé Groep en de afzonderlijke entiteiten Univé Schade en Univé Her voldoende vermogen hebben om de effecten van de in de ORSA 2020 benoemde risicoscenario's op het strategisch meerjarenplan 2020-2022 binnen de Solvency II-kapitaaleisen op te vangen. Hierdoor wordt de strategie als uitvoerbaar beschouwd. Een scenario van een pandemie met een economische crisis heeft de meeste impact op

de solvabiliteitspositie van Univé Schade en Univé Groep. Een extreem stormscenario heeft de meeste impact op de solvabiliteitspositie van Univé Her. Waar nodig zijn managementacties gedefinieerd en doorgerekend, om inzicht te krijgen in de effectiviteit ervan. In de ORSA is ook vastgesteld dat de managementacties het gewenste effect sorteren. Zie pagina 88 voor de exacte doelsolvabiliteit.

Impact risicoscenario's op de Univé Formule

Al onze individuele verzekeringsentiteiten werken onder de vlag van de Univé Formule. Daarom zijn de risicoprofielen van deze entiteiten met elkaar verbonden. Om de onderlinge verbondenheid van risico's en de (financiële) impact daarvan inzichtelijk te maken, hebben we in 2020 – net als in 2019 – aanvullend op de ORSA-trajecten van de individuele verzekeringsentiteiten, risicoscenario's beschreven die de gehele Univé Formule raken. De impact daarvan is beoordeeld vanuit Formuleperspectief. De Formulescenario's maken afzonderlijk ook onderdeel uit van de verzekerings/entiteitspecifieke ORSA-rapportage.

Risicobeheersing

De (wijze van) beheersing van ons strategisch risico is hiervoor beschreven. Hierna wordt de risicobeheersing voor de risico's uit de andere categorieën toegelicht. In de risicoparagraaf in de jaarrekeningen zijn de verschillende individuele risico's binnen de risicocategorieën verder uitgewerkt per entiteit, betreffende Coöperatie Univé, Univé Schade en Univé Her, Univé Services, Univé Diensten en Stichting Univé Rechtshulp.

Kapitaal

Univé Schade en Univé Her moeten als zelfstandige ondernemingen in staat zijn om een financieel gezonde bedrijfsvoering te voeren. Beide bedrijfsonderdelen moeten dus voldoende gekapitaliseerd zijn om aan hun (verzekerings-)verplichtingen te kunnen voldoen. Coöperatie Univé zorgt voor de continuïteit van Univé Groep. Zij moet voldoende kapitaal aanhouden om het kapitaal van haar dochter-

maatschappijen zo nodig te versterken door een bijstorting. Naast de wettelijke norm hanteren we interne solvabiliteitsnormen voor Univé Groep, Univé Schade en Univé Her. Elk kwartaal wordt binnen de governance van Univé Groep gemonitord en gerapporteerd of nog aan deze normen wordt voldaan.

Marktrisico

Het financieel risicobeleid geeft kaders voor de wijze waarop deze risico's worden beheerst. Belangrijke maatregelen ter beheersing van het marktrisico zijn bijvoorbeeld het periodiek uitvoeren van een asset-liability-managementstudie (ALM), het uitvoeren van stress testing (het kwantificeren van de impact van extreme gebeurtenissen op de waarde van de beleggingsportefeuille) en het toepassen van beleggingsbeleid. De ALM-studie is een analyse waarbij een afweging plaatsvindt tussen het rendement en het risico binnen de gestelde kaders van risicobereidheid, kapitaalbeleid en de vereisten vanuit Solvency II. De resultaten van de ALM-studie worden gebruikt om invulling te geven aan het beleggingsplan en de beleggingsrichtlijnen. In de regel wordt een dergelijke studie eens in de twee tot drie jaar uitgevoerd.

Tegenpartijkredietrisico

Het financieel risicobeleid geeft kaders voor de manier waarop dit risico wordt beheerst. Belangrijke tegenpartijen voor Univé Groep, en met name voor Univé Schade en Univé Her, zijn verzekerd, herverzekeraars, financiële instellingen en partijen in de beleggingsportefeuille. Maatregelen om het tegenpartijrisico te beperken, richten zich op de kwaliteit van de tegenpartij. Ook letten we op de omvang van de uitgeleende gelden aan de tegenpartij in relatie tot verkregen zekerheden. Zo hanteren we voor herverzekeraars van Univé Her een minimale financial strength rating van A-. En zetten we liquide middelen uitsluitend uit bij financiële instellingen die onder toezicht staan van de Europese Centrale Bank (ECB) en die voldoen aan de eisen van kredietwaardigheid.

Verzekeringstechnisch risico

Ons financieel risicobeleid geeft kaders voor de manier waarop we dit risico beheersen. Onderliggend bestaat het verzekerings-technisch risico voor Univé Groep uit de verzekerings-technische risico's uit schadeverzekeringen en inkomensverzekeringen. We onderscheiden de volgende risicotypen: premierisico, reserverisico, vervalrisico en catastroferisico. Belangrijke maatregelen om deze risico's te beheersen, zijn het toepassen van acceptatie-, schadeafhandelings- en voorzieningenbeleid, herverzekeringsbeleid, het monitoren van trends en veranderingen in schadegegevens, het monitoren van de toereikendheid van de voorzieningen en het toepassen van herverzekering. Binnen deze maatregelen hebben wij bijzondere aandacht voor de ontwikkeling van de letselschades, gezien de onzekerheid die daarin bestaat met betrekking tot technische voorzieningen voor met name recente jaren. De ontwikkelingen zullen we ook in de toekomst blijven volgen.

Operationeel risico

Het kader voor de beheersing van deze risico's wordt gevormd door de risicobereidheid en het beleidskader operationele risico's. Voor specifieke risico's geldt aanvullend beleid, zoals het integriteitsbeleid, uitbestedingsbeleid en beleid voor businesscontinuïteit. Om operationele risico's te identificeren, worden risk self assessments uitgevoerd. Ter beheersing van de processen van Univé Groep is een raamwerk met key controls opgezet. De eerste lijn monitort de uitvoering en effectiviteit van deze key controls. Ook is een incidentenproces ingericht. Om het verslaggevingsrisico te beheersen, worden (verwachte) wijzigingen in de regelgeving voor externe verslaggeving gemonitord en vertaald naar wijzigingen in (externe) financiële rapportages. Om de compliancerisico's te beheersen, heeft in 2020 monitoring plaatsgevonden op diverse compliancethema's waaronder materiële uitbestedingen, de kwaliteit van de uitgevoerde Privacy Impact Assessments (AVG), integriteitsbeleid, het productgoedkeuringproces en het distributiebeleid.

Tabel 6: Solvabiliteitspositie				
Solvabiliteitspositie Solvency-II per 31-12-2020 (bedragen x € 1.000)	Univé Groep	Univé Schade vóór dividend-uitkering	Univé Schade ná dividend-uitkering	Univé Her
Eigen vermogen (EV)	759.845	317.095	276.738	80.837
Solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR)	216.918	167.720	167.720	34.167
Solvabiliteitsratio (EV/SCR)	350%	189%	165%	237%
Interne doelsolvabiliteitsnorm	200%	150%	150%	240%
Interne minimale solvabiliteitsnorm	150%	135%	135%	200%

Verder is in samenspraak met de eerste lijn de Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA) in 2020 geactualiseerd. De beheersing van de privacyrisico's is nader geborgd door de aanstelling van een privacy officer die de eerste lijn ondersteunt bij de naleving van het privacybeleid.

Solvabiliteitspositie

De solvabiliteitspositie wordt op basis van het Solvency II-raamwerk gerapporteerd. Tabel 6 toont de solvabiliteitspositie van Univé Groep, Univé Schade en Univé Her volgens de Solvency II-grondslagen per eind 2020. Bij de berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd. De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer. De solvabiliteitsratio's van Univé Groep en Univé Schade liggen ruim boven de interne doelsolvabiliteitsnorm. De solvabiliteitsratio van Univé Her ligt onder de interne doelsolvabiliteitsnorm, maar ruim boven de interne minimale solvabiliteitsnorm.

Ontwikkeling solvabiliteitsratio in 2020

De solvabiliteitsratio van Univé Groep is in 2020 toegenomen naar 350% (2019: 325%). Dit is met name veroorzaakt door een (sterke) toename van het in aanmerking komend eigen vermogen (+ € 41 mln.) bij een iets lagere solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR). De afname van de SCR wordt voornamelijk veroorzaakt door een toename van het verlies absorberend vermogen van latente belasting. Op totaalniveau neemt het basis solvabiliteitskapitaalsvereiste (BSCR) met € 0,7 miljoen af.

De solvabiliteitsratio van Univé Schade is eind 2020 165% (2019: 159%). De SCR is ongeveer gelijk gebleven en het eigen vermogen is gestegen. Daardoor stijgt de SCR van 159% naar 165%. De toename van het eigen vermogen wordt met name veroorzaakt door een positief verzekeringstechnisch resultaat en een positief beleggingsresultaat.

De solvabiliteitsratio van Univé Her is eind 2020 237% (2019: 231%). In 2020 is de solvabiliteitsratio per saldo toegenomen. De toename van de solvabiliteitsratio is het gevolg van de toename van het in aanmerking komend eigen vermogen. Dit wordt veroorzaakt door het positieve resultaat over 2020. Dit positieve resultaat is het gevolg van een positief beleggingsresultaat en van een lagere schadelast dan verwacht. De SCR is toegenomen. De toename van de SCR wordt met name veroorzaakt door de toename van het schaderisico, zowel door een toename van zowel het premie- en voorzieningenrisico als het catastroferisico.

Kapitaalbeleid

Het kapitaalbeleid van Univé Groep geeft kaders aan de interne solvabiliteitsvereisten en is in 2020 herijkt. De interne doelsolvabiliteitsnorm van Univé Groep is vastgesteld op een SCR-ratio van 200%. Deze is gebaseerd op de noodzakelijk geachte buffer om de entiteiten Univé Schade en Univé Her te kunnen ondersteunen. De aanwezige buffer bij Coöperatie Univé is voldoende om de entiteiten te kunnen ondersteunen in enkelvoudige ORSA-stressscenario's. De interne doelsolvabiliteitsnormen van Univé Schade en van

Univé Her zijn vastgesteld op een SCR-ratio van respectievelijk 150% en 240%.

Solvabiliteitsratio's in relatie tot kapitaalbeleid

De solvabiliteitsratio van Univé Schade is, na dividenduitkering, gelijk aan 165%.

De solvabiliteitsratio bevindt zich boven de interne minimale doelsolvabiliteitsnorm voor Univé Schade van 135% en boven de interne doelsolvabiliteitsnorm van 150%. De solvabiliteitsratio van Univé Her is gelijk aan 237%. De solvabiliteitsratio bevindt zich boven de interne minimale solvabiliteitsnorm voor Univé Her van 200% en onder de interne doelsolvabiliteitsnorm van 240%. Coöperatie Univé hanteert interne maximale solvabiliteitsnormen als grens voor uitbetaling van dividend door Univé Schade en Univé Her aan Coöperatie Univé. De interne maximale solvabiliteitsnorm van Univé Schade bedraagt 165% en geldt als grens voor uitbetaling van dividend aan Coöperatie Univé. De solvabiliteitsratio van Univé Schade voor dividenduitkering is gelijk aan 189%. Na een dividendstorting ter grootte van € 40 miljoen bevindt de solvabiliteitsratio zich op de maximale solvabiliteitsnorm van 165%. Er is over het verslagjaar geen sprake van een dividenduitkering door Univé Her op basis van toepassing van het kapitaalbeleid.



Beloningsbeleid Transparant en zorgvuldig

Het beloningsbeleid van Univé Groep is in de eerste plaats bedoeld om goede mensen aan te trekken en aan ons te binden. Mensen die onze strategie helpen te realiseren. Alleen zo kunnen we op de lange termijn de belangen van Univé – en die van onze leden – waarborgen.

Wij kiezen voor een beloningsbeleid dat integer handelen bevordert.

Dat voorkomt dat we onverantwoorde risico's nemen, en dat past bij onze coöperatieve identiteit.

Zorgvuldig beloningsbeleid

Bij Univé Groep hanteren we een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid. Ons beloningsbeleid is gebaseerd op de Wet op het financieel toezicht, andere relevante wet- en regelgeving en de uitvoeringsinstructies van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten. Ook houden we rekening met de algemeen aanvaarde opvattingen in de samenleving over gerechtvaardigde beloningen.

Marktconforme beloning

Het uitgangspunt is dat Univé Groep niet meer betaalt dan wat in de markt gebruikelijk is. Het verband tussen de vaste beloning en prestatie is bewust beperkt. Voor iedere functie stellen we een salarisschaal vast. Dat doen we op basis van een functieprofiel en een algemeen geaccepteerd systeem van functiewaardering. Voor leden van de Raad van Bestuur voeren we periodiek benchmarkonderzoeken uit om te bepalen wat een

marktconforme beloning is. Medewerkers in controlefuncties belooft Univé Groep op basis van de verwezenlijking van de doelstelling waarop hun functie gericht is. Onafhankelijk van de resultaten van de bedrijfsactiviteiten waar zij toezicht op houden.

Variabele beloning

Bij Univé Groep staan verbinding en samenwerking centraal. Dat stimuleren en waarderen we met variabele beloningen. We voeren een gematigd beleid voor variabele beloningen, op basis van de Regeling Collectieve Prestatiebeloning (RCP). Deze regeling geldt voor alle medewerkers, inclusief de leden van de Raad van Bestuur. De variabele beloning hangt af van het halen van vijf vooraf geformuleerde doelstellingen. Medewerkers die deze doelstellingen halen, krijgen bovenop hun vaste salaris een prestatiebeloning. Deze beloning is maximaal 9% van het jaarsalaris, maar nooit hoger dan 10.000 euro. Elke behaalde doelstelling levert 20% van 9% van het totale jaarsalaris op. Twee doelstellingen worden jaarlijks, op voordracht van de Raad van Bestuur en na consultatie van de ondernemingsraad en de Selectie-, Benoemings- & Remuneratiecommissie, voor de hele Univé Groep vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Ten minste één van deze twee doelstellingen is een niet-financiële doelstelling. De overige drie doelstellingen stellen we op teamniveau vast. Voor medewerkers in controlefuncties geldt dat de teamdoelstellingen gericht moeten zijn op de verwezenlijking van hun functie en hun onafhankelijke rol. De doelstellingen mogen niet afhankelijk zijn van bedrijfsactiviteiten waar zij toezicht op houden.

Univé Groep keert de variabele beloning alleen uit als deze niet in strijd is met wet- en regelgeving en haar belonings-, strategisch en kapitaalbeleid. Als bijvoorbeeld de SCR-ratio minder dan 150% bedraagt, keren we geen variabele beloningen uit. Hiervoor hebben we een hardheidsclausule opgenomen in de regeling. In sommige gevallen kan Univé Groep de variabele beloning verlagen

of terugvorderen. Bijvoorbeeld als een medewerker niet voldoet aan de normen van bekwaamheid en correct gedrag. Of als de financiële situatie van Univé Groep aanmerkelijk is verslechterd door het gedrag van een medewerker.

In 2020 heeft de Raad van Bestuur besloten om de collectieve prestatiebeloning (RCP 2020) in zijn geheel uit te keren aan alle medewerkers. Daarbij zijn zowel de twee algemene doelstellingen als de drie teamdoelstellingen als gerealiseerd beschouwd. Hiertoe is besloten als blijk van waardering naar de medewerkers voor hun inzet onder soms moeilijke omstandigheden in een jaar dat in het teken van corona stond. In verband hiermee is in 2020 in totaal voor € 4,1 miljoen aan variabele beloning uitgekeerd aan in totaal 882 medewerkers. Dit betrof de uitgekeerde RCP over 2019. Er hebben zich in 2019 geen situaties voorgedaan op basis waarvan matiging, inhouding of terugvordering van de variabele beloning moest plaatsvinden. Ook hoefden we geen beroep te doen op een hardheidsclausule.



Pensioenen

Univé Services is met haar medewerkers een pensioenregeling overeengekomen die is gebaseerd op een middelloonsystematiek. De pensioenregeling is ondergebracht bij de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars. Univé Services heeft deze pensioenregeling in de jaarrekening verwerkt volgens de verplichtingenbenade-

ring. Medewerkers met een salaris boven de fiscale grens voor pensioengevend loon kunnen op vrijwillige basis deelnemen aan een netto pensioenregeling: een beschikbare-premiereregeling, die is ondergebracht bij een verzekeraar. De kosten hiervan komen voor rekening van de deelnemer. In 2020 heeft Univé Groep het overleg gestart over de pensioenregeling. De reden voor het overleg waren de sterk toenemende kosten om de middelloonregeling te continueren. Het doel van het overleg was om de huidige middelloonregeling per 1 januari 2021 om te zetten in een beschikbare-premiereregeling. Eind 2020 is hierover overeenstemming bereikt met de Ondernemingsraad en heeft Univé Groep de middelloonregeling vervangen door een beschikbare premiereregeling.

Overige regelingen

Bij Univé Groep is het niet de gewoonte om medewerkers vast te houden of aan te trekken door ze een tegemoetkoming te geven in geld of goederen. Ons beloningsbeleid bevat dan ook geen retentie- of welkomstpakketten. Ontslagvergoedingen voor medewerkers kunnen worden vastgesteld in een beëindigingsovereenkomst met wederzijds goedvinden of in een vertrekregeling die in een sociaal plan overeengekomen is. Voor de leden van de Raad van Bestuur en het senior management zijn vertrekvergoedingen – indien van toepassing – beperkt tot maximaal één vast jaarsalaris.

Governance beloningsbeleid

De verantwoordelijkheden en rollen voor het opstellen, verder ontwikkelen en uitvoeren van het beloningsbeleid van Coöperatie Univé en haar dochtermaatschappijen, zijn binnen Univé Groep belegd bij de volgende partijen:

- Raad van Bestuur Coöperatie Univé
- Raad van Commissarissen Coöperatie Univé en de Selectie-, Benoemings- en Remuneratiecommissie
- Ledenraad
- Afdeling Human Resources (HR)
- Afdeling Enterprise Risk Management (ERM)
- Afdeling Internal Audit

'Bij Univé Groep staan verbinding en samenwerking centraal.'

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen, uitvoeren en periodiek actualiseren van het beloningsbeleid. De Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé heeft een Selectie-, Benoemings- & Remuneratiecommissie. Deze commissie bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor. De Raad van Commissarissen keurt de beginselen en de kaders van het beloningsbeleid voor Univé Groep, opgesteld door de Raad van Bestuur, goed. Ook ziet zij toe op de uitvoering daarvan door de Raad van Bestuur. Daarnaast stelt de Raad van Commissarissen de bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur vast, binnen de kaders van het bezoldigingsbeleid dat door de ledenraad is vastgesteld. De Raad van Commissarissen ziet erop toe dat de variabele beloningen passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid en stelt de variabele beloning voor leden van de Raad van Bestuur vast. De Raad van Commissarissen is bevoegd om een variabele beloning aan te passen of terug te vorderen als deze beloning is toegekend op basis van onjuiste financiële gegevens. Ook zorgt de Raad van Commissarissen ervoor dat wordt voldaan aan de publicatievereisten voor het beloningsbeleid.

De ledenraad stelt het beleid voor de bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur vast. De afdeling Human Resources (HR) bereidt het opstellen, uitvoeren en periodiek actualiseren van het beloningsbeleid door de Raad van Bestuur voor. Ook bereidt de afdeling HR beloningsvoorstellen voor en coördineert de afdeling de evaluatie van het beloningsbeleid.

De afdeling Enterprise Risk Management (ERM) verzorgt periodiek (minimaal driejaarlijks) een risicoanalyse op zowel het beloningsbeleid en afwijkingen daarvan. Ook informeert deze afdeling de Selectie-, Benoemings- & Remuneratiecommissie over deze risicoanalyse van het beloningsbeleid. Compliance beoordeelt of het beloningsbeleid voldoet aan de wet- en regelgeving. Verder monitort Compliance of het beloningsbeleid correct wordt uitgevoerd. Tot slot geeft Compliance advies over het toekennen van (variabele) beloningen aan medewerkers, als zich compliance-issues hebben voorgedaan bij deze medewerkers. De afdeling Internal Audit voert periodiek audits uit op (onderdelen van) het beloningsbeleid, op basis van een risicogebaseerde afweging. Hierbij wordt rekening gehouden met de uitkomsten van de werkzaamheden van de afdelingen HR en ERM, en de eventuele uitkomsten van audits uit voorgaande jaren.

Remuneratie leden Raad van Bestuur en senior management

De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur vast. Dit gebeurt op advies van de Selectie-, Benoemings- en

Remuneratiecommissie. De hoogte van de remuneratie is gebaseerd op een periodiek uitgevoerd benchmarkonderzoek door Human Capital Group. Dit onderzoek is uitgevoerd in 2019 en de uitkomst is geactualiseerd in 2020. Bij het bepalen van de hoogte van de remuneratie houden we rekening met het coöperatieve karakter van Univé. De Raad van Commissarissen voert jaarlijks gesprekken met de leden van de Raad van Bestuur. Daarin komt onder meer ter sprake in hoeverre de vooraf opgestelde plannen en doelstellingen zijn gerealiseerd. De remuneratie van het senior management van Univé Groep wordt jaarlijks op voorstel van de Raad van Bestuur besproken in de Selectie-, Benoemings- en Remuneratiecommissie en de Raad van Commissarissen. Tabel 7 geeft informatie over de beloningen van de Raad van Bestuur, directie en Raad van Commissarissen in 2020. Onder 'Overig' vallen de sociale lasten, de kosten voor leaseauto's, onkostenvergoedingen en vertrekvergoedingen. Tabel 8 laat de verhouding zien tussen het hoogste en het gemiddelde salaris binnen Univé Groep. De cijfers zijn gebaseerd op het (niet-gemaximeerde) fulltime pensioengevend jaarsalaris.

Tabel 7: Geaggregeerde beloningsinformatie (in duizenden euro's)

Remuneratie - Beloning	Aantal	Beloning Vast	Beloning Variabel	Pensioen	Overig	Totaal 2020	Totaal 2019
RvB	3	€ 773	€ 26	€ 159	€ 207	€ 1.164	€ 974
Directie	2	€ 339	€ 19	€ 57	€ 235	€ 650	€ 511
RvC	4	€ 219	-	-	-	€ 219	€ 204
Voormalige leden RvB en Directie	2	-	-	-	-	-	€ 17
Totaal		€ 1.330	€ 45	€ 216	€ 442	€ 2.033	€ 1.707

Tabel 8: Hoogste en gemiddelde salaris binnen Univé

Beloningsverhoudingen	2020	2019
Verhouding hoogste fulltime salaris en gemiddelde fulltime salaris	5,0	4,8

Ondertekening Raad van Bestuur Coöperatie Univé U.A.

Ron Bavelaar RB

Voorzitter Raad van Bestuur

Drs. Ellen Peper

Lid Raad van Bestuur



Verstlag Raad van Commis- sarissen



Verlag RuC

Toezicht en advies in een bijzonder jaar

De Raad van Commissarissen (verder ook wel: de Raad) houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen Univé. De Raad adviseert de Raad van Bestuur waar nodig. Jaarlijks wordt de jaarrekening besproken van Coöperatie Univé die is opgesteld door de Raad van Bestuur. Onafhankelijke externe accountant PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) controleert de jaarrekening en voegt een goedkeurende verklaring toe. De Raad heeft de jaarrekening 2020 besproken met de Raad van Bestuur en PwC, en adviseert de ledenraad om de jaarrekening vast te stellen.

2020: belangrijkste onderwerpen **Een bijzonder jaar als gevolg van de coronapandemie**

Het jaar 2020 gaat de geschiedenis in als het jaar van corona. Uiteraard had het uitbreken van de coronacrisis ook veel impact op de gang van zaken binnen Univé. Als Raad hebben we ons in dat verband regelmatig laten informeren over de gevolgen van de pandemie voor de bedrijfsvoering, de leden en de medewerkers van Univé. Naast de gevolgen van de pandemie bleef ook in 2020 de verbetering van de samenwerking binnen de Univé Formule onveranderd een belangrijk aandachtsgebied voor onze Raad. De ontwikkelingen op dit gebied volgden we aandachtig en toetsten we aan de strategische uitdagingen waarvoor Univé zich de komende jaren gesteld ziet. Verder hebben we uitgebreid met de Raad van Bestuur van gedachten gewisseld over de activiteiten binnen het bedrijf in het kader van de verdere invulling van de positionering als zekerheidsmerk.

De gevolgen van corona voor Univé

Veel van de in het jaar 2020 besproken thema's stonden in het teken van de coronacrisis. Een belangrijke impact voor de medewerkers was dat zij maandenlang hebben thuisgewerkt. De kantoren waren gesloten, thuiswerken was de norm. Ondanks de moeilijke externe omstandigheden hebben we als Raad geconstateerd dat Univé er ook in 2020 in geslaagd is op hoogwaardige wijze invulling te geven aan de dienstverlening aan haar leden. De afnemende schadelast bij Univé Schade had een positieve uitwerking op de resultaten. De Raad staat volledig achter het door de Raad van Bestuur ingenomen standpunt dat Univé, als coöperatie, niet beter wil worden van de crisis. We ondersteunen van harte de diverse initiatieven die in dit verband zijn opgestart om juist in deze moeilijke tijd onze leden maximaal te ondersteunen. Zo heeft Univé de meerwaarde van coöperatie zijn verder kunnen onderstrepen.

Samenstelling Raad van Bestuur

Miranda Hendriks, Chief Financial & Risk Officer (CFRO), heeft in 2020 de organisatie verlaten. Wij bedanken haar voor haar energie, voor de persoonlijke inzet die zij getoond heeft in haar rol als CFRO en voor de bijdrage die zij heeft geleverd in de ontwikkeling van Univé. Haar taken zijn vanaf haar vertrek tijdens de rest van 2020 waargenomen door de overige twee bestuursleden, Ron Bavelaar en Ellen Peper. Het traject om tot definitieve invulling van de ontstane vacature te komen is gestart. Onze verwachting is dat we dit traject binnen enkele maanden kunnen afronden.

Andere gespreksonderwerpen

Tijdens de formele vergaderingen heeft de Raad onder meer gesproken over de financiële ontwikkelingen binnen Univé, de kaderbrief, het Voorbereidend Crisis Plan en de ontwikkelingen op het gebied van innovatie. Ook staan we iedere vergadering uitgebreid stil bij de doorontwikkeling van de Univé Formule. Daarbij is intensief aandacht voor de financiële prestaties, de onderlinge samenwerking binnen de Univé formule en de voortgang op het gebied van de diverse lopende strategische trajecten binnen de formule. In maart 2020 vond een bijeenkomst plaats met de commissarissen van alle entiteiten binnen de Univé Formule. Tijdens deze bijeenkomst is stilgestaan bij de businessplannen van de formule en de toekomstvisie van Univé.

Naast de reguliere vergaderingen hebben we als Raad een aantal keren in een informele setting met de Raad van Bestuur overleg gevoerd. Tijdens deze sessies hebben wij ons nader laten informeren over de ontwikkelingen rondom de verdere invulling van de coöperatieve grondslag van Univé en de concretisering van de ontwikkeling naar een zekerheidsmerk.

In 2020 vergaderden we ook regelmatig via een conference call. Onder andere over diverse ontwikkelingen en over de invulling van de vacatures binnen de Raad van Bestuur van de Coöperatie en de directie van Univé Schade.

Besluiten

In 2020 heeft de Raad van Commissarissen onder meer de volgende besluiten genomen:

- positief advies aan de ledenraad over de jaarrekening 2020 van Coöperatie Univé U.A.;
- goedkeuring Begroting 2021;
- goedkeuring van de herziening van het Kapitaalbeleid, de Risicobereidheid en het ESG Beleid;
- goedkeuring aandeelhoudersbesluit over benoeming directielid N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her;
- onttrekkingen aan het geoordeeld vermogen over de jaren 2018 en 2019.

Over de Raad van Commissarissen **Samenstelling**

Op 31 december 2020 had de Raad de volgende commissarissen:

- De heer D. (Danny) van der Eijk
- Mevrouw mr. M.J. (Marianne) Tijssen
- De heer drs. R.M. (Robert) van der Tol
- De heer E.J.G.V. (Ernst-Jan) Boers

Op 1 augustus 2020 heeft Roel van Dijk onze Raad verlaten na een betrokkenheid van acht jaar. De reden voor zijn vertrek was dat hij de maximale statutaire zittingstermijn had bereikt. Wij hebben grote waardering voor zijn inzet en betrokkenheid in de afgelopen jaren. Roel heeft een belangrijke bijdrage geleverd, zowel binnen de Raad als in zijn rol als voorzitter en lid van de Audit- & Risicocommissie. Roel is opgevolgd door Robert van der Tol. Dit geldt zowel voor het lidmaatschap van de Raad van Commissarissen als voor het lidmaatschap van de Audit- & Risicocommissie van de Coöperatie. Robert heeft een lange staat van dienst in bestuurlijke functies binnen de financiële sector. Hij heeft meerdere jaren in diverse functies gewerkt bij Aegon.

Man-vrouwverdeling

De zetels in de Raad van Commissarissen zijn per ultimo 2020 als volgt verdeeld. Van de vier zetels zijn er drie bezet door een man, en één door een vrouw. Voor de invulling van vacatures is het thema evenwichtige zetelverdeling

ook dit jaar onderdeel geweest van de selectieprocedure. We hadden de uitdrukkelijke wens om een kandidaat met schade-ervaring op boardniveau toe te voegen aan de RvC. Daarbij bleek het niet mogelijk een beschikbare, vrouwelijke kandidaat te vinden.

'De RvC steunt de vele initiatieven die in coronatijd zijn opgestart om onze leden maximaal te ondersteunen.'

Permanente educatie

De Raad houdt de deskundigheid van de commissarissen op peil. En verbreedt die waar nodig. Het programma van permanente educatie bestaat uit een combinatie van colleges, interne bezoeken aan bedrijfsonderdelen en afdelingen van Univé Groep, interne verspreiding van relevante literatuur over good governance en actuele onderwerpen. Daarnaast heeft iedere commissaris een individueel opleidingspakket. Thema's in 2020 binnen Univé Groep waren: duurzaam beleggen, capital management en de ontwikkelingen binnen Univé op het gebied van omnichannel. De interne bezoeken konden tot maart 2020 fysiek plaatsvinden. Daarna hebben we digitaal contact gezocht om toch op de hoogte te blijven van wat er speelt.

Zelfevaluatie

Inzicht leidt tot beter toezicht. Een behoorlijk functioneren van bestuur en toezicht vereist dat dit functioneren regelmatig wordt geëvalueerd. In 2018 is er voor het laatst een zelfevaluatie onder externe begeleiding uitgevoerd. In de loop van 2021 wordt het functioneren van bestuur en toezicht weer geëvalueerd. Dit stond eigenlijk op de plan-

ning voor 2020. Wij hebben deze evaluatie doorgeschoven, omdat de samenstelling van zowel het bestuur als de RvC is veranderd door de komst van een nieuwe CEO, het vertrek van CFRO en de opvolging binnen RvC. Bij de toekomstige evaluatie besteden we onder andere aandacht aan de rol en taakopvatting van commissarissen en bestuurders, en aan de onderlinge samenwerking. Niet alleen die binnen de Raad van Commissarissen, maar ook die tussen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur.

Onafhankelijkheid en deskundigheid

In 2020 hebben zich binnen de Raad van Commissarissen geen zakelijke transacties voorgedaan waarbij tegenstrijdige belangen een rol hebben gespeeld. Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan de eisen van onafhankelijkheid zoals opgenomen in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Overleggen

Algemene vergaderingen

In 2020 vergaderden we zeven keer regelmatig en twee keer in een informele setting. Met uitzondering van één vergadering, die bijgewoond werd door drie commissarissen, waren bij de vergaderingen alle vier de commissarissen aanwezig. Dit is een aanwezigheidspercentage van 97%. De reguliere vergaderingen van de Raad vonden, onder andere door de uitbraak van corona, plaats op het hoofdkantoor in Zwolle en op andere locaties in het land. Tijdens vergaderingen in de lockdown weken we uit naar vergaderingen via Teams. Daarnaast hebben we regelmatig contact gehad met de Raad van Bestuur en met de leden van het managementteam van de organisatie. Daarbij ging het over ontwikkelingen rondom corona en andere relevante zaken..

Overleg met de ondernemingsraad

De voorzitters van de Raden van Commissarissen van Univé Groep en van Univé Schade en Univé Her woonden in het verslagjaar 2020 twee keer het overleg van de

ondernemingsraad bij. In het eerste overleg is gesproken over de belangrijkste ontwikkelingen bij Univé, de vacatures binnen de Raad van Bestuur van de Coöperatie en de directie van het schadebedrijf, en over de gevolgen van corona voor de medewerkers. De tweede vergadering in december stond onder meer in het teken van een terugblik op de invloed van de coronapandemie op Univé, en daarnaast een voortuitblik op de relevante thema's voor het jaar 2021. Wij waarderen de inzet en betrokkenheid van de ondernemingsraad. Het overleg met de ondernemingsraad is altijd constructief en waardevol.

Overleggen van de Raad van Commissarissen van N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her

Na ruim zeven jaar als directievoorzitter van Univé Schade en Univé Her te hebben gewerkt, heeft Etiënne de Cooker per 1 september 2020 Univé verlaten. Etiënne heeft een grote bijdrage geleverd aan Univé. Wij bedanken hem voor zijn inzet en betekenis voor het bedrijf in de afgelopen zeven jaar en de plezierige samenwerking. De Raad van Commissarissen van Univé Schade en Univé Her vergaderde in het jaar 2020 vijf keer. Belangrijke thema's die (naast de reguliere onderwerpen) aan de orde kwamen, waren

bijvoorbeeld de voortgang op het strategietraject 'De Kracht van Schade', de invulling van de vacature in de directie als gevolg van het vertrek van Etiënne de Cooker en de businessplannen voor de jaren 2021-2023. Daarnaast werd uitgebreid gesproken over de inhoud van de coulanceacties vanuit het schadebedrijf. Het gaat hierbij om de coulance-acties die zijn opgestart vanwege de positieve financiële resultaten na de uitbraak van het coronavirus.

Commissies

Audit- & Risicocommissie Coöperatie Univé

De Audit & Risicocommissie van de Coöperatie (ARC) kwam in 2020 zes keer bij elkaar. In het onderstaande overzicht staan de onderwerpen die de commissie behandelde. Tijdens de bespreking van de financiële maand- en kwartaalrapportages werd zowel gesproken over de ontwikkelingen binnen Univé Groep als over de gang van zaken binnen de Univé Formule. Dat geldt ook voor de besproken onderwerpen op het gebied van wet- en regelgeving en compliance gerelateerde onderwerpen.

Tabel 9: Onderwerpen Audit- & Risicocommissie 2020

Onderwerpen bespreking	Reguliere bespreking	Thematische en incidentele
Verslaglegging en solvabiliteit	Bestuursverslag 2019 Own Risk and Solvency Assessment 2020 Jaarrekeningen 2019 Solvency Financial Condition Report 2019 Financiële maand en kwartaalrapportages Kapitaalbeleid Univé Groep	Financiële rapportages Univé Organisatie Treasurybeleid Beleggingsbeleid
Externe audit	Accountantsverslag PWC 2019 Managementletter PWC 2020 Auditplan PWC 2020	
Interne audit	Audit jaarplan Internal Audit 2020 Kwartaalrapportages derdelijnsfunctie	
Informatietechnologie	Executive rapportages cybersecurity	Uitkomsten Red Teaming onderzoek Self assessment informatiebeveiliging
Risicomanagement en -beheersing	Kwartaalrapportages tweedelijnsfunctie Jaarplan Enterprise Risk Management	In Control Statement In control framework Voorbereidend Crisis Plan (VCP) Risicobereidheid
Strategie en Commercie		Univé Diensten B.V. Transformatie-portfolio Businessplannen 2021-2023

Voor wat betreft de activiteiten op het gebied van de ontwikkeling van nieuwe diensten en van Duurzame Zekerheid sprak de commissie over de financiering daarvan. Ook zijn de wijzigingen in de pensioenregeling voor de medewerkers van Univé Groep aan de orde gesteld. Daarnaast heeft de Audit & Risicocommissie in 2020 meerdere malen gesproken over de financiële gevolgen voor Univé Groep van de uitbraak van het coronavirus. De commissie besprak ook over de acties die genomen moesten worden. Onder andere de coulanceacties.

Audit- & Risicocommissie Univé Schade en Univé Her

De Audit & Risicocommissie van Univé Schade en Univé Her vergaderde vijf keer in 2020. Over reguliere onderwerpen als jaarwerk 2019, de Own Risk and Solvency Assessment 2020, het accountantsverslag van PWC over 2019 en de kwartaalrapportages van de tweede en derdelijnsfuncties. Maar ook sprak de commissie onder andere over:

- de beoordeling van de schadevoorzieningen; het internal control framework binnen Univé Schade; en de
- coulanceacties vanuit Univé Schade (vanwege de positieve financiële gevolgen voor Univé Schade door de uitbraak van het coronavirus).

Selectie-, Benoemings- en Remuneratiecommissie Coöperatie Univé

De Selectie, Benoemings & Remuneratiecommissie van de Coöperatie vergaderde twee keer in 2020. Gespreksonderwerpen waren onder andere:

- vaststellen van en het toezichthouden op de variabele beloningen over 2019;
- vaststellen van het remuneratieverslag over 2019;
- bespreken salarissen senior management 2021;
- bespreken arbeidsvoorwaarden raad van bestuur;

- bespreken toepassing van de variabele beloningsregeling over 2020; en
- bespreken vacatures binnen de Coöperatie en Univé Schade; en
- bespreken pensioenregeling.

Tot slot

De uitbraak van het coronavirus heeft in 2020 over de hele wereld een grote impact gehad. Zo ook voor Univé. Zowel voor de leden als voor de medewerkers. Ondanks deze bijzondere omstandigheden constateren we dat daarvan op de bedrijfsuitoefening van Univé maar beperkte negatieve invloed is uitgegaan. Ook de klanttevredenheid bleef in deze bijzondere periode onverminderd op hoog niveau. Met de ingezette coulanceacties wordt de meerwaarde van het coöperatieve karakter van Univé in deze turbulente tijden nog eens extra benadrukt. We zijn ons er terdege van bewust dat om in het bijzondere jaar 2020 tot deze prestaties te komen veel is gevraagd van de inzet, de betrokkenheid en de flexibiliteit van de medewerkers en alle overige betrokkenen bij Univé. Daarom spreken we onze grote waardering uit voor ieder van hen.

Zwolle, 31 maart 2021

Namens de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé U.A. en de Raad van Commissarissen van N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her.

*Danny van der Eijk
Marianne Tijssen
Ernst-Jan Boers
Robert van der Tol*



Jaar- rekening



unive





Jaarrekening 2020

Coöperatie Univé U.A.

Inhoud

Jaarrekening Coöperatie Univé U.A.	109
Geconsolideerde balans per 31 december 2020	110
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020	112
Geconsolideerd totaalresultaat	114
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020	115
Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	116
Risicomanagement	137
Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2020	149
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020	166
Enkelvoudige balans per 31 december 2020	178
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020	180
Grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	181
Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2020	182
Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020	190
Overige gegevens	196
Statutaire regeling winstbestemming	196
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	197

Jaarrekening

Coöperatie Univé U.A.

Geconsolideerde balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

		31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Immateriële vaste activa	(1)	474	1.093
Beleggingen	(2)		
Terreinen en gebouwen		19.950	20.250
Beleggingen in deelnemingen		343	392
Overige financiële beleggingen		1.226.171	1.112.452
		1.246.464	1.133.094
Vorderingen	(3)		
Vorderingen uit directe verzekering op			
- verzekeringsnemers		3.062	3.383
- tussenpersonen		2.618	871
Vorderingen uit herverzekering		8.745	7.397
Overige vorderingen		208	9.385
		14.633	21.036
Overige activa	(4)		
Materiële vaste activa		5.898	5.747
Liquide middelen		101.330	165.258
		107.228	171.005
Overlopende activa	(5)		
Lopende rente en huur		2.410	4.619
Overlopende acquisitiekosten		9.693	9.903
Overige overlopende activa		13.955	14.142
		26.058	28.664
		1.394.857	1.354.892

		31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA			
Groepsvermogen	(6)		
Statutaire reserves		44.464	50.658
Herwaarderingsreserve		2.418	3.025
Overige reserves		615.418	557.487
Onverdeeld resultaat		37.011	51.586
		699.311	662.756
Technische voorzieningen	(7)		
Voor niet verdiende premies en lopende risico's			
- bruto		66.761	67.592
- herverzekeringsdeel		(3.159)	(3.072)
Voor te betalen schaden			
- bruto		565.941	564.670
- herverzekeringsdeel		(65.150)	(65.798)
Overige technische voorzieningen		5.418	4.977
		569.811	568.369
Voorzieningen	(8)		
Voor belastingen		18.077	22.424
Overige		10.308	7.918
		28.385	30.342
Schulden	(9)		
Schulden uit herverzekering		3.269	3.403
Overige schulden		84.282	75.388
		87.551	78.791
Overlopende passiva	(10)	9.799	14.634
		1.394.857	1.354.892

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

		2020	2019
Verdiende premies eigen rekening	(11)		
Bruto premies		523.117	506.980
Uitgaande herverzekeringspremies		(24.136)	(23.261)
		498.981	483.719
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies en lopende risico's			
- bruto	(11)	831	(925)
- aandeel herverzekeraars		87	37
		918	(888)
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	(11)	5.775	21.722
		505.674	504.553
Schaden eigen rekening	(11)		
Schaden			
- bruto		(274.362)	(294.234)
- aandeel herverzekeraars		13.792	12.435
		(260.570)	(281.799)
Wijziging voorziening voor te betalen schaden	(11)		
- bruto		(1.271)	(16.343)
- aandeel herverzekeraars		(648)	(2.548)
		(1.919)	(18.891)
		(262.489)	(300.690)
Wijziging overige techn. voorz. eigen rekening	(11)	(441)	52
		242.744	203.915
Bedrijfskosten	(12)		
Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen		(107.648)	(97.240)
Acquisitiekosten		(88.380)	(83.825)
		(196.028)	(181.065)
Toegerekend aan niet-technische rekening		28.100	26.369
		(167.928)	(154.696)
Overige technische lasten eigen rekening		(9.056)	(7.242)
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf		65.760	41.977

		2020	2019
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf		65.760	41.977
Toegerekende kosten vanuit technische rekening		(28.100)	(26.369)
Opbrengsten uit beleggingen	(13)	49.311	23.980
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen	(14)	2.562	56.003
Beleggingslasten	(15)	(3.283)	(10.191)
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen	(16)	(28.978)	0
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening		(5.775)	(21.722)
Andere baten	(17)	16.555	17.808
Andere lasten	(17)	(12.050)	(11.744)
Geconsolideerd resultaat voor belasting		56.002	69.742
Belastingen	(18)	(18.991)	(18.156)
Geconsolideerd resultaat na belasting		37.011	51.586

Geconsolideerd totaalresultaat

(x € 1.000)

	2020	2019
Geconsolideerd nettoresultaat na belastingen	37.011	51.586
Rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen		
Ongerealiseerde herwaarderingsmutaties	(456)	(1.472)
Geconsolideerd totaalresultaat	36.555	50.114

Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020

(x € 1.000)

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2020	2019
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	37.011	51.586
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Herwaardering terreinen en gebouwen (2)	300	(60)
Herwaardering aandelen (2)	26.910	(39.450)
Herwaardering vastrentende waarden (2)	2.068	(16.990)
Herwaardering andere financiële beleggingen (2)	(2.562)	(436)
Aandeel in resultaat deelnemingen (2)	0	(61)
Mutatie technische voorzieningen (7)	1.442	19.727
Mutatie overige voorzieningen (8)	(1.968)	8.914
Mutatie kortlopende schulden (9)	8.760	3.200
Mutatie overlopende passiva (10)	(4.835)	3.043
Mutatie herwaarderingsreserve (6)	0	(125)
Mutatie vorderingen (3)	6.403	3.097
Mutatie overlopende activa (5)	2.606	(2.139)
Afschrijvingen immateriële vaste activa (1)(12)	566	646
Afschrijvingen materiële vaste activa (4)(12)	1.398	1.283
	<u>41.088</u>	<u>(19.351)</u>
	<u>78.099</u>	<u>32.235</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
<i>Investeringsactiviteiten</i>		
Immateriële vaste activa (1)	(53)	(204)
Materiële vaste activa (4)	(1.725)	(4.168)
	<u>(1.778)</u>	<u>(4.372)</u>
<i>Desinvesteringen, aflossingen</i>		
Immateriële vaste activa (1)	106	0
Materiële vaste activa (4)	176	0
	<u>282</u>	<u>0</u>
	<u>(1.496)</u>	<u>(4.372)</u>
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Dividenduitkeringen (2)	1.928	1.035
<i>Aankopen</i>		
Beleggingen in aandelen (2)	(162.259)	(12.244)
Beleggingen in vastrentende waarden (2)	(806.217)	(412.951)
Beleggingen in andere financiële beleggingen (2)	(21.190)	(20.700)
	<u>(989.666)</u>	<u>(445.895)</u>
<i>Verkopen</i>		
Beleggingen in terreinen en gebouwen (2)	0	63
Beleggingen in aandelen (2)	201.030	42.929
Beleggingen in vastrentende waarden (2)	639.293	373.512
Beleggingen in leningen en vorderingen (2)	6.884	8.229
	<u>847.207</u>	<u>424.733</u>
	<u>(140.531)</u>	<u>(20.127)</u>
Mutatie liquide middelen	(63.928)	7.736
Verloop liquide middelen		
Stand per 1 januari (4)	165.258	157.522
Mutatie lopend boekjaar	(63.928)	7.736
Stand per 31 december	101.330	165.258

In de totale kasstroom uit operationele activiteiten is een bedrag opgenomen van € 18.991 aan betaalde winstbelasting, € 4.183 aan ontvangen dividend en € 11.246 aan ontvangen interest.

Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Alle bedragen in de jaarrekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

Activiteiten

De activiteiten van Coöperatie Univé U.A. (hierna te noemen "Coöperatie Univé"), statutair gevestigd op Hanzeplein 1, 8017 JC Zwolle (KvK 05075986), bestaan uit het beheer, het bestuur en de financiering van de met haar verbonden ondernemingen, alsmede (onder meer) het bewaken en in stand houden van het merk Univé en de daarmee verbonden reputatie en het behartigen van de belangen van haar leden op het gebied van diverse soorten verzekeringen en het verlenen van financiële diensten, krachtens overeenkomsten gesloten met hen in het bedrijf dat de coöperatie te dien einde ten behoeve van haar leden uitoefent of doet uitoefenen.

Univé biedt haar leden diverse soorten verzekeringen aan, waarbij voor de schadeverzekeringen N.V. Univé Schade de risicodragers is. Schadeverzekeringen zijn die verzekeringscontracten die een dekking geven en niet in verband staan met het leven of overlijden van verzekerden. Deze contracten kennen grotendeels een kortere periode waarin gebeurtenissen zijn verzekerd.

De schadeverzekeringscontracten van N.V. Univé Schade zijn in de productgroepen ongevallen en ziekte, motorrijtuigen, brand en andere schade aan zaken, algemene aansprakelijkheid, rechtsbijstand en overige onder te verdelen. Uitkeringen die naar aanleiding van het optreden van de verzekerde gebeurtenis worden gedaan, zijn ofwel vast (bijvoorbeeld contractueel vastgelegde uitkering bij arbeidsongeschiktheid) of gekoppeld aan de omvang van de door de polishouder geleden economische schade (conform het indemniteitsprincipe).

N.V. Univé Her heeft ten doel het uitoefenen van het herverzekeringsbedrijf; het deelnemen in, het voeren van bestuur over, het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen, voor zover deze andere ondernemingen en vennootschappen ten dienste staan aan de uitoefening van het herverzekeringsbedrijf. N.V. Univé Her richt zich primair op het marktsegment van schadeverzekeringen met betrekking tot brand, algemene aansprakelijkheid, motorrijtuigen wettelijke aansprakelijkheid, motorrijtuigen casco, arbeidsongeschiktheid, pleziervaartuigen en milieuschade ten behoeve van de risicodragers binnen de Univé Organisatie.

De vennootschap heeft tevens tot doel het beperken van risico's voor (her)verzekeringsnemers en zichzelf door het doen van onderzoek naar en het geven van toelichting over de mogelijkheden tot beperking van schade en het sluiten van (her)verzekeringsovereenkomsten met betrekking tot het door haar uitgeoefende (her)verzekeringsbedrijf en de daarmee verbonden risico's.

Continuïteit - impact COVID-19

Eind februari 2020 werd bekend dat er in Nederland een eerste patiënt positief op het corona virus (COVID-19) was getest. Vanaf 12 maart 2020 werden er verregaande maatregelen door de overheid afgekondigd om verdere verspreiding van dit virus te beperken. Het bestuur van Coöperatie Univé heeft in het voorjaar van 2020 een risicoanalyse uitgevoerd naar de gevolgen van COVID-19 voor de continuïteit van bestuursprocessen, continuïteit van operationele processen de continuïteit van IT-systemen en impact op de financiële risico's (waaronder kredietrisico's en liquiditeitsrisico's). Deze risicoanalyse is in 2021 herijkt. In het bijzonder heeft het bestuur en het management extra aandacht gehad voor het liquiditeitsrisico en het operationeel risico. Er is verhoogde aandacht geweest voor het risico van afnemende liquiditeit. Inzake het operationeel risico is extra aandacht besteed aan de beveiliging van de IT-verbindingen, de gezondheid van onze medewerkers en aan mogelijk opkomende frauderisicofactoren.

Over 2020 hebben zich geen incidenten naar aanleiding van deze nieuwe omstandigheden voorgedaan. De uitbraak van het corona virus heeft een positief effect gehad op het financieel resultaat van Coöperatie Univé. De premie-inkomsten zijn gestegen ten opzichte van voorgaand jaar. Mede door gunstige ontwikkeling van de schadefrequenties bij de reis- en mobiliteitsproducten als gevolg van de coronacrisis is de schadelast gedaald ten opzichte van voorgaand jaar. De financiële markten hebben, mede als gevolg van de uitbraak van Covid-19, in het eerste kwartaal van 2020 te maken gekregen met een sterke daling van aandelenkoersen en een stijging van de rente. De rente is vervolgens weer gedaald en de aandelenkoersen hebben zich in de loop van 2020 positief hersteld met als gevolg een positief beleggingsresultaat over 2020. Mede als gevolg van voorgaande is de kapitaalspositie van Univé Groep verder versterkt in 2020. Wij zien op basis van de uitkomsten van onze uitgevoerde risicoanalyse geen aanwijzingen dat de continuïteit van Coöperatie Univé niet is gewaarborgd. De jaarrekening is derhalve opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

Groepsverhoudingen

In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé zijn tevens de overige groepsmaatschappijen van de Coöperatie Univé opgenomen:

- Coöperatie Univé U.A., Zwolle (hoofd van de groep)
- Univé Services B.V., Zwolle
- N.V. Univé Schade, Zwolle
- N.V. Univé Her, Zwolle
- Univé Diensten B.V., Zwolle
- Stichting Univé Rechtshulp, Zwolle (geen deelneming, wel overwegende zeggenschap)
- Duurzame zekerheid Univé B.V., Zwolle
- Duurzame zekerheid Univé 1 B.V., Zwolle
- Duurzame zekerheid Univé 2 B.V., Zwolle

De Stichting Univé Buurtfonds wordt niet meegenomen in de consolidatiekring van Univé Groep, omdat de activiteiten van de stichting een ander karakter kennen en geen deel uitmaken van de verzekeringsactiviteiten van de Groep. Tevens is er sprake van activiteiten met een gering belang, dat niet materieel is ten opzichte van de omvang van de verzekeringsactiviteiten van de Groep.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Coöperatie Univé en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Coöperatie Univé direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie Univé of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé.

Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her, of Coöperatie Univé en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties met verbonden partijen worden aangegaan onder normale marktvoorwaarden en marktcondities.

Schattingswijziging

De herijking van de berekeningsmethodiek schadevoorzieningen in 2020 kan worden gezien als een schattingswijziging, omdat de wijzigingen in de vaststelling van de voorzieningen nieuwe inzichten zijn in al bestaande modellen:

- De Development Factor Methode (DFM) voor oude jaren (met name Letsel) wordt nog steeds gebruikt, alleen de instellingen zijn gewijzigd;
- De dossierreserve wordt net als in sommige gevallen gebruikt voor het inschatten van de eindlast oude jaren. De instellingen zijn aangepast;
- Er wordt geen bandbreedtemethodiek meer toegepast bij Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid (MR WA) en Algemene Aansprakelijkheid (AA);
- De methode voor het vaststellen van de voorzieningen lopend jaar is niet gewijzigd;
- Prudentiepercentages MR WA en AA zijn conform boekjaar 2019 vastgesteld met de bootstrap methode;
- De extra prudentie bij MR WA en AA vanwege toegenomen onzekerheid blijft gehandhaafd, het niveau blijft 25%. Met dit niveau van extra prudentie wordt beoogd het gewenste betrouwbaarheidsniveau van 95% te bereiken;
- Er zijn geen wijzigingen in de methodiek voor het vaststellen van de voorziening aandeel Herverzekering;
- De methode voor het vaststellen van de Voorziening Periodieke Uitkeringen (VPU) bij Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen (AOV) is ongewijzigd. De best estimate kansen die gebruikt worden voor de toets zijn geüpdatet;
- De methode voor het vaststellen van de voorzieningen bij Rechtsbijstandverzekeringen (RBV) is ongewijzigd;
- Het gewenste betrouwbaarheidsniveau bij AOV en RBV is verhoogd van 75% naar 95% waarmee aangesloten wordt bij de gewenste betrouwbaarheid van MR WA en AA. Bij AOV komt de verhoogde betrouwbaarheid en daarbij horende hogere prudentie tot uiting in de toetscorrectie.

De gewijzigde instellingen bij Letsel hebben geleid tot een verhoging van de voorziening met € 11,3 miljoen. De gewijzigde instellingen zijn vooral gebaseerd op de ontwikkelingen in de dossierreserves. Het effect heeft dus naast een technische oorzaak ook een business reden. De impact van het afschaffen

van de bandbreedtemethodiek is minimaal. De aangepaste kansen bij de bepaling van de VPU hebben per saldo niet tot een mutatie van de voorziening geleid. De verhoging van het betrouwbaarheidsniveau bij AOV en RBV resulteert in een verhoging van de prudentie met € 3,9 miljoen bij AOV en € 0,6 miljoen bij RBV.

Oordelen, schattingen en onzekerheden

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Coöperatie Univé zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen, schattingen inclusief de bij de onzekerheden behorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De belangrijkste schattingen hebben betrekking op:

- actuele waarde van Terreinen en gebouwen en Andere financiële beleggingen;
- waardering van hypotheekportefeuille;
- waardering van verplichtingen inzake verzekeringscontracten;
- de levensduur van de immateriële vaste activa en de materiële vaste activa;
- schattingen bij de opname van niet-technische voorzieningen;
- Solvency II / SCR.

Tevens is rekening gehouden met eventuele effecten gerelateerd aan Covid-19 bij het bepalen van schattingen

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van Coöperatie Univé en haar groepsmaatschappijen per 31 december van het boekjaar. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin door Coöperatie Univé beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend. Over het algemeen is er sprake van beslissende zeggenschap wanneer het belang in het aandelenkapitaal of het stemrecht (inclusief potentiële stemrechten) meer dan 50% bedraagt. De groepsmaatschappijen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop de beslissende zeggenschap in de groepsmaatschappij is verkregen. De groepsmaatschappijen worden niet meer in de consolidatie opgenomen vanaf de datum waarop geen sprake meer is van beslissende zeggenschap. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling vastgesteld. Alle onderlinge verhoudingen worden in de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening geëlimineerd.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening

Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, waaronder afdeling 15, en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar, met uitzondering van de toegepaste stelsel- en schattingswijzigingen zoals opgenomen in de desbetreffende paragraaf.

Saldering

Een actief en een verplichting worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover het juridisch mogelijk is om beide posten gesaldeerd en simultaan af te wikkelen en het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Herverzekingscontracten

Door N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her met herverzekeraars afgesloten contracten uit hoofde waarvan N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her worden gecompenseerd voor verliezen op uitgegeven verzekeringscontracten, worden aangemerkt als gegeven herverzekeringscontracten.

Herverzekingspremies, provisies en uitkeringen en technische voorzieningen voor herverzekeringscontracten worden op dezelfde wijze verantwoord als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringen zijn afgesloten. Het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen en de uitkeringen waartoe N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her uit hoofde van zijn herverzekeringscontracten gerechtigd is, worden in mindering gebracht op de bruto technische voorzieningen. De kortlopende vorderingen op herverzekeraars zijn opgenomen onder de vorderingen. Deze vorderingen zijn afhankelijk van de verwachte claims en uitkeringen die voortvloeien uit de desbetreffende herverzekerde verzekeringscontracten, welke ook betrekking hebben op de Regionale Univé's.

De waardering van door en aan herverzekeraars verschuldigde bedragen geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden van de herverzekeringscontracten. Verplichtingen uit herverzekering betreffen voornamelijk te betalen premies voor herverzekeringscontracten. Deze premies worden als last opgenomen over de periode waarin zij verschuldigd zijn.

De vorderingen uit hoofde van herverzekeringscontracten worden op de balansdatum beoordeeld op eventuele bijzondere waardeverminderingen.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de overige financiële beleggingen maken onderdeel uit van een handelsportefeuille en worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige op de balans opgenomen financiële instrumenten, zijnde hypothecaire leningen personeel, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde worden eveneens gewaardeerd tegen de reële waarde. De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingsmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige at arm's length-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Operational leasing

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten met betrekking tot het wagenpark bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen.

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als:

- het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die een actief in zich bergt, zullen toekomen aan Coöperatie Univé; en
- de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Uitgaven inzake een immaterieel vast actief die niet aan de voorwaarden voor activering voldoen, worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar noot 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom

De concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen worden gewaardeerd tegen verkrijgingprijs verminderd met lineair bepaalde afschrijving op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel lagere realiseerbare waarde.

Goodwill

Goodwill is het verschil tussen de aanschafwaarde en het aandeel van Coöperatie Univé in de reële waarde van de verworven activa en passiva. Goodwill wordt geactiveerd en stelselmatig afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel gewaardeerd tegen lagere realiseerbare waarde.

Beleggingen

Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

Bij eerste opname worden de beleggingen in terreinen en gebouwen verantwoord tegen de verkrijgingprijs vermeerderd met aan de verkrijging toe te rekenen kosten, zoals overdrachtsbelasting. Na de eerste verwerking worden de beleggingen in terreinen en gebouwen gewaardeerd tegen reële waarde (actuele waarde).

De waardering wordt bepaald door de kapitalisatie van de netto huurwaarde (bruto huurwaarde minus onroerende zaak gebonden lasten) mogelijk gecorrigeerd voor kapitaalscorrecties zoals bijvoorbeeld leegstand en achterstallig onderhoud. De huurwaarden worden bepaald door vergelijking van aanbod en/of gerealiseerde transacties met soortgelijke objecten en is gebaseerd op beoordeling van de markt. De uitkomst van de berekening is het bedrag dat nodig zou zijn om in de plaats van het onroerend goed dat bij de bedrijfsuitoefening is of wordt gebruikt, een ander onroerend goed te verkrijgen dat voor de bedrijfsuitoefening een in economisch opzicht gelijke betekenis heeft. Eventueel hieruit voortvloeiende waarde correcties worden verantwoord in de winst- en-verliesrekening. Tevens is een herwaarderingsreserve gevormd voor het geval de waarde meer bedraagt dan de oorspronkelijke aanschafprijs vermeerderd met eventuele investeringen. Indien de waarde lager is dan de oorspronkelijke kostprijs vermeerderd met eventuele investeringen, wordt de correctie via het resultaat geboekt. Op terreinen en gebouwen wordt niet afgeschreven.

Beleggingen in deelnemingen

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Coöperatie Univé in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Overige financiële beleggingen

Overige financiële beleggingen worden in één van de volgende categorieën ingedeeld. Deze indeling is afhankelijk van het doel waarvoor deze beleggingen worden verworven.

Financiële beleggingen worden niet langer opgenomen indien het recht op de ontvangst van kasstromen uit de financiële activa is vervallen of indien Coöperatie Univé nagenoeg alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het financieel actief overdraagt.

Een toelichting op de uit beleggingen voortvloeiende risico's en de mate van beheersing daarvan is opgenomen in het bestuursverslag.

Beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat'

Deze classificatie wordt aangehouden voor alle beleggingen van Coöperatie Univé in aandelen en aandelenfondsen, voor de vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen, derivaten en voor andere financiële beleggingen. Deze beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeverminderingen via de winst-en-verliesrekening worden verwerkt. Onder de reële waarde (marktwaarde) wordt verstaan het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. De financiële instrumenten met een marktnotering en die worden verhandeld op een actieve markt, worden gewaardeerd tegen de genoteerde marktprijs. Indien geen sprake is van een actieve markt voor een financieel instrument, wordt de reële waarde vastgesteld op basis van waarderingstechnieken. De gehanteerde waarderingstechnieken zijn vastgesteld door onafhankelijke deskundigen.

Aan- en verkopen van beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat' worden op de balans opgenomen of van de balans verwijderd op de transactiedatum, dat wil zeggen de datum waarop Coöperatie Univé zich verplicht tot aan- of verkoop van de activa.

De andere financiële beleggingen betreffen onder andere de participatie in het beleggingsfonds Fagoed Erfpacht, de reële waarde hiervan wordt bepaald op basis van de nettovermogenswaarde zoals gerapporteerd door de fondsbeheerder. Deze nettovermogenswaarde wordt bepaald door van alle contracten de netto contante waarde van de gekapitaliseerde canoninkomsten tot het terugkoopmoment en de contante waarde van de terugkoopsom bij het eerstvolgende terugkoopmoment bij elkaar op te tellen.

Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen'

Deze classificatie wordt gebruikt voor alle vorderingen van N.V. Univé Schade uit hypothecaire leningen. Deze beleggingen worden gewaardeerd (eveneens bij de eerste opname) tegen reële waarde. Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen' worden op de afwikkelingsdatum op de balans opgenomen. Voor verstrekte leningen is dat de dag waarop de lening door N.V. Univé Schade aan de debiteur wordt uitbetaald. Winsten en verliezen ten gevolge van herwaardering van beleggingen worden toegevoegd, respectievelijk onttrokken, aan de herwaarderingsreserve.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van de reële waarde van een actief minus de verkoopkosten en de bedrijfswaarde. Op iedere balansdatum beoordeelt de vennootschap of er aanwijzingen zijn voor een mogelijke bijzondere waardevermindering van een actief en of het noodzakelijk is een bijzondere waardevermindering op te nemen. De goodwill en andere immateriële activa wordt elk jaar beoordeeld op bijzondere waardevermindering. Bijzondere waardeverminderingen van beleggingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder beleggingsopbrengsten - gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen. Alle overige bijzondere waardeverminderingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder overige lasten. Bijzondere waardeverminderingen op een actief die in voorgaande jaren zijn verantwoord, worden teruggenomen indien objectief kan worden vastgesteld dat de oorzaak voor bijzondere waardevermindering is verdwenen of niet langer bestaat. Indien dit het geval is, wordt de boekwaarde van het actief verhoogd tot de realiseerbare waarde. Deze verhoging van de balanswaarde in verband met de terugname, mag niet leiden tot een hogere balanswaarde van het actief dan voor het moment van de bijzondere waardevermindering. De verhoging als gevolg van de terugname van een bijzondere waardevermindering wordt verantwoord in de winst- en verliesrekening. Een bijzondere waardevermindering van goodwill wordt niet teruggenomen.

Vorderingen

[Vorderingen uit directe verzekering en overige vorderingen](#)

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Overige activa

[Materiële vaste activa](#)

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen. Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

[Liquide middelen](#)

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. De rekening-courantschulden kunnen binnen twaalf maanden na balansdatum direct opgeëist worden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

[Latente belastingvorderingen](#)

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen 25%. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde aangezien de tijdswaarde van geld niet materieel is.

Overlopende activa

Waardering van overlopende activa (vooruitbetaalde kosten en overige activa) vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

Overlopende acquisitiekosten

Acquisitiekosten zijn de kosten die direct of indirect samenhangen met het afsluiten van verzekeringen, die afhankelijk zijn van en betrekking hebben op het verkrijgen van nieuwe contracten en de verlenging van bestaande contracten. Het jaarlijks te activeren bedrag wordt gesaldeerd met de in het jaar teruggevorderde retourprovisies. Acquisitiekosten worden geactiveerd voor zover zij kunnen worden terugverdiend uit het verwachte brutoresultaat van de onderliggende nieuwe productie van dat jaar. De acquisitiekosten worden afgeschreven op basis van de verwachte premiebetalende periode, in beginsel één jaar. Indien van toepassing wordt de afschrijvingslast aangepast aan de kortere afschrijvingsperiode. Jaarlijks vindt een beoordeling op bijzondere waardevermindering plaats op de geactiveerde acquisitiekosten, als onderdeel van de toereikendheidstoets, waarbij wordt vastgesteld of de toekomstige bijdrage uit de verzekeringsproducten voldoende is om de geactiveerde kosten te kunnen dekken.

Groepsvermogen

Herwaarderingsreserve

Niet gerealiseerde winsten en verliezen van beleggingen in terreinen en gebouwen, zijnde het verschil tussen de reële waarde en de verkrijgingprijs, worden rechtstreeks in de herwaarderingsreserve verantwoord, waar nodig onder aftrek van de latente belastingverplichting. De herwaarderingsreserve wordt per individueel activum gevormd. Een negatief saldo van de herwaarderingsreserve wordt ten laste van het beleggingsresultaat gebracht. Waardestijgingen die optreden nadat voordien een afwaardering ten laste van het resultaat had plaatsgevonden, worden eerst, tot het niveau van de oorspronkelijke verkrijgingprijs, ten gunste van het resultaat verwerkt.

Bij realisatie van de herwaardering door verkoop van het terrein of gebouw valt de herwaarderingsreserve vrij ten gunste van de beleggingsopbrengsten.

Indien herwaarderingsreserves in de herwaarderingsreserve onder aftrek van relevante (latente) belastingverplichtingen zijn verwerkt, worden de gerealiseerde herwaarderingsreserves bruto ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. De corresponderende vrijval van de (latente) belastingverplichtingen wordt onder de post belastingen ten laste van het resultaat gebracht.

Voor beleggingen gewaardeerd tegen reële waarde zonder frequente marktnotering, zijnde de andere financiële beleggingen (Fagoed Erfpacht), wordt een herwaarderingsreserve gevormd. Na verwerking in de winst-en-verliesrekening worden niet gerealiseerde winsten en verliezen, zijnde het verschil tussen de reële waarde en de verkrijgingprijs verantwoord in de herwaarderingsreserve. Bij de vorming van de herwaarderingsreserve wordt rekening gehouden met latente belastingverplichtingen.

Voor beleggingen gewaardeerd tegen reële waarde zonder frequente marktnotering, zijnde de hypothecaire leningen personeel, wordt een herwaarderingsreserve gevormd. Niet gerealiseerde winsten en verliezen worden rechtstreeks in de herwaarderingsreserve verwerkt, zijnde het verschil tussen de reële waarde en de verkrijgingprijs. Bij de vorming van de herwaarderingsreserve wordt rekening gehouden met latente belastingverplichtingen. De herwaarderingsreserve wordt per individueel activum gevormd.

Technische voorzieningen

Voor niet-verdiende premies en lopende risico's

De voorziening voor niet-verdiende premies heeft een kortlopend karakter en betreft het onverdiende gedeelte van de in het verslagjaar in rekening gebrachte premies. De voorziening voor niet-verdiende premies wordt separaat voor ieder verzekeringscontract bepaald op basis van de dagelijkse pro-ratamethode.

Het aandeel van herverzekeraars in de overlopende premies is op de voorziening in mindering gebracht. Daarnaast bevat deze post de wiskundig vastgestelde voorziening voor lopende risico's inzake arbeidsongeschiktheidsverzekeringen. Deze voorziening heeft een langlopend karakter en is berekend op basis van actuariële grondslagen volgens marktadvies AOV-individueel 2006. De voorziening voor lopende risico's (premietekort voorziening) heeft een kortlopend karakter en betreft lopende verzekeringscontracten indien die naar verwachting in volgende perioden verliezen zullen opleveren. Deze voorziening wordt berekend op basis van schattingen van toekomstige schadelasten, verdiende premies en bedrijfskosten.

Voor te betalen schaden

N.V. Univé Schade

De voorziening voor te betalen schaden heeft een overwegend langlopend karakter en wordt bepaald op basis van statistische gegevens en deels volgens de post-voor-post-methode. Voorts wordt rekening gehouden met in het verslagjaar voorgevallen schaden die per balansdatum nog niet zijn gemeld (IBN(E)R-schaden).

De ingeschatte eindlasten worden elk kwartaal herijkt. De technische voorzieningen voor de branches Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid, Algemene Aansprakelijkheid en Rechtsbijstandsverzekering worden vastgesteld op basis van een best estimate verhoogd met een prudentiemarge. De best estimate wordt bepaald o.b.v. een Development Factor Method (DFM) waarbij betalingspatronen uit het verleden worden gebruikt voor het inschatten van toekomstige betalingen. Daarnaast wordt de hoogte van de dossierreserve betrokken bij de vaststelling. Voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid en Algemene Aansprakelijkheid is de prudentiemarge gebaseerd op een betrouwbaarheidsniveau van 95%. Om dit betrouwbaarheidsniveau te bereiken is de actuariële benodigde prudentie met 25% verhoogd, omdat het risico bestaat dat de historische betalingspatronen de recente, relevante ontwikkelingen op het gebied van letselschadebehandeling nog onvoldoende meenemen. Daarnaast is het dossierreserveringsbeleid nog niet stabiel.

Voor Rechtsbijstandsverzekering wordt eveneens een betrouwbaarheidsniveau van 95% gehanteerd.

Voor de branchegroep 'Ongevallen en ziekte' worden Kazo-tabellen gehanteerd. Het aandeel van herverzekeraars in de overlopende schaden is op de voorziening in mindering gebracht. De voorziening voor te betalen schaden bevat een voorziening voor schadebehandelingskosten inzake de per balansdatum nog lopende schaden waarvan de hoogte wordt gesteld op een geschat bedrag gebaseerd op de hoogte van de kosten van de schadeafdeling, de schadelast en de hoogte van de voorziening gerelateerd aan het aantal langlopende schades.

De voorziening op basis van tariefgrondslagen wordt berekend op de grondslagen die worden gebruikt voor het bepalen van de premies. Deze grondslagen betreffen:

- Voor sterfte: GBM9095.
- Voor revalidering: marktadvies Verbond van Verzekeraars 2000 en eigen waarnemingen.
- Voor discontering: een vaste rekenrente van 3%.

Aangezien er sprake is van een toets tekort ultimo 2020 zijn de actuariële grondslagen die horen bij de toetsingsvoorziening bepalend voor de omvang van de technische voorziening voor arbeidsongeschiktheidsverzekeringen op de balans. Deze grondslagen zijn hierna vermeld onder toereikendheid.

N.V. Univé Her

De technische voorziening voor te betalen schaden wordt gevormd voor de op balansdatum nog niet afgewikkelde schadegevallen uit het boekjaar en voorgaande jaren. De vaststelling hiervan geschiedt in de eerste plaats voor ieder schadegeval afzonderlijk, waarbij rekening wordt gehouden met mogelijke ontvangsten uit hoofde van regres en met het aandeel van herverzekeraars in schadegevallen. In 2020 is er sprake van een ongewijzigd reserveringsbeleid.

Overige technische voorzieningen

Onder de overige technische voorzieningen is opgenomen het aandeel in de 'schadereserve' van het Waarborgfonds Motorverkeer; dit betreft een overwegend langlopende voorziening.

Toereikendheidstoets

Schadeverzekeringen N.V. Univé Schade

Per kwartaal worden de schadevoorzieningen herijkt. Voor het deel van de voorziening dat betrekking heeft op portefeuille Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid, Algemene Aansprakelijkheid en Rechtsbijstandsverzekering geldt dat de voorzieningen worden vastgesteld op basis van een best estimate-bepaling met daarbovenop een prudentiemarge. Voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid, Algemene Aansprakelijkheid en Rechtsbijstandsverzekering wordt een betrouwbaarheidsniveau van 95% gehanteerd. Hiermee wordt voldaan aan het beleidskader betrouwbaarheidsniveau voorzieningen. Hierin is voor alle branches een betrouwbaarheidsinterval van 90% en 95% vastgesteld.

Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen N.V. Univé Schade

De toetsmethode voor arbeidsongeschiktheidsschaden wordt per kwartaal uitgevoerd. Voor arbeidsongeschiktheidsschaden wordt de voorziening periodieke uitkeringen (VPU) gevormd; deze is gebaseerd op de tariefgrondslagen voor rente, revalidering en sterfte. De omvang van deze voorziening volgt dus niet de werkelijke ontwikkelingen in deze grondslagen. Door het periodiek uitvoeren van een toereikendheidstoets op actuele grondslagen bewaakt N.V. Univé Schade de toereikendheid van de VPU. De hoogte van de uitkomsten van de toets is vooral gevoelig voor wijzigingen in de disconteringsvoet. Voor deze disconteringsvoet is uitgegaan van de yieldcurve die door EIOPA wordt vastgesteld.

De uitkomsten van de toereikendheidstoets zijn te zien als het verschil tussen de uitkomst van de berekende toetsvoorziening na herverzekering met een betrouwbaarheidsniveau van 95% en de balanswaarde van de technische voorziening na herverzekering.

Een eventueel tekort wordt onmiddellijk ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht door een aanvullende voorziening te treffen.

De toetsgrondslagen voor AOV betreffen:

- Voor sterfte: de prognosetafel AG2018.
- Voor revalidering: een gewogen gemiddelde van landelijke cijfers (AOV 2016)
- Discontering: risicovrije zero coupon rentetermijnstructuur (Solvency II –curve) zonder volatility adjustment en zonder matching adjustment per 31-12-2020, gepubliceerd door EIOPA.

Per ultimo 2020 is sprake van een toetstekort, vooral vanwege de lage rentestand.

Totaal N.V. Univé Schade

Op totaalniveau is een toereikendheidstoets uitgevoerd waarbij de netto schadevoorziening excl. prudentie vergeleken is met de best estimate schadevoorziening onder Solvency II. De toetscorrectie van AOV is in beide opstellingen opgenomen. De toets heeft vooral als doel om de impact van de lage disconteringsvoet in kaart te brengen. Per ultimo 2020 is er geen sprake van een toetstekort op totaalniveau.

Brand-/stormverzekeringen N.V. Univé Her

In de toereikendheidstoets voor de schadevoorziening van de branddekking wordt de verwachtingswaarde van de voorziening vergeleken met de balanswaarde van de voorziening. Deze toereikendheidstoets wordt uitgevoerd op basis van zowel een kwantitatieve benadering als een kwalitatieve benadering; expert judgement. De voorziening voor te betalen schaden wordt post-voor-post vastgesteld op basis van een inschatting door de schade-experts. Hierbij wordt rekening gehouden met mogelijke ontvangsten uit regres en met het aandeel van herverzekeraars. Met behulp van de Chainladder methode, waarbij de ontwikkeling van kwartaal tot kwartaal in de schadelast van oudere schaden wordt gebruikt om een inschatting te maken voor de nog te verwachten ontwikkeling van recentere schaden, wordt bij brandverzekeringen de Incurred But Not (Enough) Reported (IBN(E)R) voorziening vastgesteld. Dit is één van de meest gebruikte methoden om de hoogte van een IBN(E)R voorziening vast te stellen.

De toereikendheidstoets voor de schadevoorziening van de stormdekking wordt uitgevoerd op basis van een kwalitatieve benadering. De schadevoorziening wordt bepaald op basis van een beste inschatting. Bij schaden groter dan € 10.000 wordt de schadevoorziening ingeschat door een externe expert of een expert van de Regionale Univé. Bij de vaststelling wordt rekening gehouden met mogelijke ontvangsten uit regres. Er is te weinig historische data beschikbaar om een kwantitatieve methode toe te passen. Er wordt daarom voor de schadevoorziening van de stormdekking geen IBN(E)R berekend.

Technische voorzieningen Aandeel Herverzekeraars N.V. Univé Schade

[Voor niet-verdiende premies en lopende risico's](#)

Onder het herverzekeringsdeel niet verdiende premies zijn de per ultimo verslagjaar vooruitbetaalde herverzekeringspremies verantwoord.

[Voor te betalen schaden](#)

Het aandeel herverzekeraars voor AOV wordt post-voor-post vastgesteld o.b.v. de bruto voorziening en het aandeel herverzekeraars per post. Voor de toetscorrectie wordt geen aandeel herverzekeraars verondersteld.

Voorzieningen

[Voor belastingen](#)

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Belastinglatenties worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Gezien het feit dat het effect van de tijds waarde niet materieel is, benadert de nominale waarde in de praktijk de contante waarde. Het effect van deze tijds waarde is bepaald door de omvang van de voorziening, de looptijd en de disconteringsvoet in ogenschouw te nemen.

[Overige](#)

De overige voorzieningen worden in de balans opgenomen wanneer een wettelijke of feitelijke verplichting, die op betrouwbare wijze kan worden ingeschat, ontstaat als gevolg van een gebeurtenis uit het verleden en het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen nodig zal zijn om de verplichting af te wikkelen. De voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde als het effect van de tijds waarde van geld materieel is. De dan gehanteerde discontovoet wordt gebaseerd op het rendement van hoogwaardige ondernemingsobligaties per balansdatum.

Bij voorzieningen die tegen contante waarde worden gewaardeerd, wordt de toeneming van de boekwaarde als gevolg van het verloop van de tijd verantwoord als dotatie aan de voorziening.

Voorziening hypotheekrentekorting gepensioneerden

Deze voorziening is gevormd ten behoeve van de korting op de hypotheekrente die wordt verstrekt aan gepensioneerde ex-medewerkers met een personeelshypotheek. Deze voorziening wordt tegen contante waarde opgenomen. Er wordt uitgegaan van de werkelijke bijdrage en de periode tot de eerstvolgende rentevervaldatum. Vanwege de beperkte omvang van deze voorziening wordt geen rekening gehouden met vervroegd aflossen en met sterfte. De voorziening wordt berekend door de kasstroom contant te maken met een rekenrente op basis van "Merrill Lynch corporate bond index Euro A 3-5 year" per ultimo december 2020 (-/- 0,016%).

Voorziening vitaliteitsverlof

De voorziening voor vitaliteitsverlof wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met de verwachte gebruikskans, verwachte salarisstijging en de blijfkans van personeel. De gebruikskans is gebaseerd op expert opinion. Bij het contant maken van de verwachte kasstroom is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties als disconteringsvoet gehanteerd.

Hiervoor wordt de Merrill Lynch corporate bond index Euro A 3-5 year " per ultimo december 2020 (-/- 0,016%) gebruikt. Uitgegaan wordt van een jaarlijkse loonstijging van 2,25% in de jaren 2021 en 2022, en 1,5% in de jaren daarna. Voor de ontslagkansen wordt gebruik gemaakt van eigen waarnemingen van Univé van de jaren 2015 t/m 2019, waarin de jaarlijkse ontslagkans gelijk is aan 6,82% voor leeftijden t/m 34 jaar en 3,45% voor leeftijden vanaf 35 jaar. Overlevingskansen zijn bepaald conform "Prognosetafel AG2018".

Ziektekostenvoorziening

Deze voorziening is gevormd ten behoeve van de bijdrage in de ziektekostenverzekering die aan gepensioneerde ex-medewerkers wordt verstrekt. Deze voorziening is gevormd voor gepensioneerden maar ook voor actieve medewerkers. Deze voorziening wordt tegen contante waarde opgenomen gebaseerd op actuariële grondslagen. Voor de gepensioneerden wordt uitgegaan van de werkelijke bijdragen en voor de actieven wordt uitgegaan van een maandelijkse bijdrage van € 65. De bijdrages worden vermeerderd met 2,5% excasso kosten. Deze bijdragen worden niet geïndexeerd. De voorziening wordt berekend door de verwachte kasstroom contant te maken met een rekenrente. Voor de voorziening van de gepensioneerden wordt uitgegaan van "Merrill Lynch corporate bond index Euro A 7-10 year" en voor de voorziening van de actieven wordt uitgegaan van "Merrill Lynch corporate bond index Euro A 10+". Per eind december 2020 waren deze yields gelijk aan respectievelijk 0,20% en 0,508%. Voor de ontslagkansen wordt gebruik gemaakt van eigen waarnemingen van Univé van de jaren 2015 t/m 2019, waarin de jaarlijkse ontslagkans gelijk is aan 6,82% voor leeftijden t/m 34 jaar en 3,45% voor leeftijden vanaf 35 jaar. De overlevingskansen zijn bepaald conform "Prognosetafel AG 2018".

Jubileumvoorziening

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans. Bij het contant maken van de verwachte kasstroom is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties als disconteringsvoet gehanteerd. De disconteringsvoet is voor belasting en bevat geen opslag voor toekomstige risico's. Hiervoor wordt de Merrill Lynch corporate bond index Euro A 10+'' per ultimo december 2020 (0,508%) gebruikt. Uitgegaan wordt van een jaarlijkse loonstijging van 2,25% in de jaren 2021 en 2022, en 1,5% in de jaren daarna. Voor de ontslagkansen wordt gebruik gemaakt van eigen waarnemingen van Univé van de jaren 2015 t/m 2019, waarin de jaarlijkse ontslagkans gelijk is aan 6,82% voor leeftijden t/m 34 jaar en 3,45% voor leeftijden vanaf 35 jaar. Overlevingskansen zijn bepaald conform "Prognosetafel AG2018".

Reorganisatievoorziening

Een reorganisatievoorziening wordt getroffen als er op balansdatum een gedetailleerd reorganisatieplan is opgesteld en voor zover er een gerechtvaardigde verwachting is gewekt bij hen op wie de reorganisatie betrekking heeft. In de reorganisatievoorziening worden de kosten opgenomen die nodig geacht worden voor de reorganisatie en die niet in verband staan met doorlopende activiteiten. De reorganisatievoorziening wordt gewaardeerd tegen de nominale waarde, aangezien de tijdswaarde van geld niet materieel wordt geacht.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Overlopende passiva

Overlopende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Overlopende passiva worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Verdiende premies eigen rekening

Het bruto premie-inkomen bestaat uit de premies die door de polishouders zijn verschuldigd aan N.V. Univé Schade voor afgesloten verzekeringscontracten. De premie voor schadeverzekeringen, normaliter verzekeringscontracten met een maximale looptijd van twaalf maanden wordt als opbrengst opgenomen gedurende de looptijd van het contract naar evenredigheid van de verstreken verzekeringstermijn. De mutatie in de voorziening niet-verdiende premie-inkomen wordt in het resultaat verantwoord.

Voor N.V. Univé Her worden de premiebatens verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben. Ultimo boekjaar is geen sprake van een onverdiend gedeelte van de premies.

Herverzekeringspremies

De aan herverzekeraars betaalde herverzekeringspremies worden in mindering gebracht op verdiende premies.

Toegerekende opbrengst uit beleggingen

De toerekening van beleggingsopbrengsten aan de technische rekening wordt bepaald door het werkelijk rendement op beleggingen (inclusief liquide middelen) gedurende het verslagjaar te vermenigvuldigen met de gemiddelde omvang van de technische voorzieningen.

Schaden eigen rekening

De op het jaar betrekking hebbende schaden worden ten laste van het boekjaar gebracht, waar nodig voor geschatte bedragen. Hierbij wordt het aandeel van de herverzekeraar in aanmerking genomen.

Bedrijfskosten

Toerekening van de kosten vindt plaats op basis van de gehanteerde verdeelsleutels en deels door directe kostentoe rekening. De toegerekende kosten betreffen voornamelijk personeelskosten, afschrijvingskosten, huisvestingskosten, ICT-kosten en andere kantoorkosten.

De kosten worden bepaald met in achtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en is voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

Pensioenen

Univé Services is met haar medewerkers een pensioenregeling overeengekomen, die is gebaseerd op een middelloonsystematiek en is ondergebracht bij de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars. Univé Services heeft deze pensioenregeling in de jaarrekening verwerkt volgens de verplichtingenbenadering.

De belangrijkste kenmerken van het pensioenreglement zijn:

- Het betreft een uitkeringsovereenkomst op middelloonbasis.
- De standaard pensioendatum is 68 jaar.
- Het pensioengevend salaris bedraagt in 2020 maximaal € 110.111 (bij fulltime dienstverband), met uitzondering van het pensioengevend salaris voor het arbeidsongeschiktheidspensioen.
- De jaarlijkse opbouw ouderdomspensioen bedraagt 1,75% van de pensioengrondslag.
- De jaarlijkse opbouw van partnerpensioen bedraagt 1,1375 % van de pensioengrondslag. Voor werknemers geboren na 31 december 1949 en in dienst op 31 december 2005 geldt een overgangsregeling.
- De franchise bedraagt in 2020 € 14.400. De franchise wordt jaarlijks opnieuw vastgesteld en is ten minste gelijk aan de in dat jaar geldende minimale franchise die voortvloeit uit het bepaalde in de Wet op de loonbelasting 1964.
- Er is geen automatische indexering van de opgebouwde of ingegane pensioenen; het Bedrijfstakpensioenfonds kan (met inachtneming van de wettelijke en reglementaire bepalingen) besluiten een toeslag toe te kennen. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening wordt geen premie betaald.

Medewerkers met een salaris boven bedoelde genoemde grens kunnen op vrijwillige basis deelnemen aan een netto pensioenregeling; een beschikbare premiereregeling, die is ondergebracht bij een verzekeraar. De kosten hiervan komen voor rekening van de deelnemer.

De beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds SBZ bedraagt 101,7% per ultimo 2020 (ultimo 2019: 106,0%). De verschuldigde premies zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Er zijn geen vooruitbetaalde of nog te betalen premies.

Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereed voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Acquisitiekosten

Acquisitiekosten zijn de kosten die direct of indirect samenhangen met het afsluiten van schadeverzekeringen die afhankelijk zijn van en betrekking hebben op het verkrijgen van nieuwe contracten en de verlenging van bestaande contracten. Het jaarlijks te activeren bedrag wordt gesaldeerd met de in het jaar teruggevorderde retourprovisies.

Acquisitiekosten worden ten laste van het resultaat gebracht in het jaar waarin deze worden gemaakt, met dien verstande dat betaalde acquisitiekosten voor producten met een looptijd langer dan een jaar worden geamortiseerd over de contractduur van de betreffende verzekeringscontracten.

Opbrengst uit beleggingen

Huuropbrengsten, rentebaten, dividenden en gerealiseerde en ongerealiseerde beleggingsresultaten maken deel uit van de opbrengst uit beleggingen. Van de opbrengsten uit de niet-technische rekening wordt een deel toegerekend aan de technische rekening (de voorzieningen).

Onder opbrengsten uit beleggingen worden verder begrepen:

- Aandeel in het resultaat van deelnemingen gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde
- Huuropbrengsten uit beleggingen in terreinen en gebouwen
- Interest hypotheekportefeuille
- Interest op beleggingen in vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen
- Dividenden uit beleggingen in aandelen en aandelenfondsen
- Gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen

De opbrengsten uit beleggingen worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Aangaande deelnemingen gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde worden ontvangen dividenden in mindering gebracht op de netto vermogenswaarde op de balans, terwijl (ongerealiseerde) herwaarderingen in het resultaat worden verwerkt.

Beleggingslasten

Onder de beleggingslasten worden begrepen:

- Kosten m.b.t. beheer van terreinen en gebouwen
- Kosten m.b.t. beheer van de hypotheekportefeuille
- Kosten m.b.t. beheren/bewaren van effecten inclusief transactiekosten
- Gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen
- Kosten van de verbouwing van panden

De beleggingslasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Andere baten en andere lasten

Andere baten en andere lasten zijn posten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden tevens baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen

Vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal niet belaste baten en fiscaal niet aftrekbare lasten. Verschillen met acuut verschuldigde belastingen, welke het gevolg zijn van afwijkende fiscale waarderingen van tijdelijke aard, worden via de voorziening voor belastingen verantwoord. Alle maatschappijen maken deel uit van een fiscale eenheid vennootschapsbelasting met uitzondering van Stichting Univé Rechtshulp. De verrekening van een aandeel in de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid door Coöperatie Univé aan de afzonderlijke maatschappijen, welke onderdeel zijn van de fiscale eenheid, vindt plaats als waren deze maatschappijen zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele-, financierings-, en investerings- en beleggingsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen onder aftrek van de kortlopende schulden aan kredietinstellingen (voor zover van toepassing). Onder de kasstroom uit operationele activiteiten zijn de ontvangen premies en de betaalde schaden opgenomen, alsmede de ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en ontvangen dividenden. Daarnaast zijn hieronder de betaalde bedrijfs- en acquisitiekosten opgenomen en de betaalde belastingen. Kasstromen uit hoofde van aan- en verkopen van beleggingen en materiële en immateriële vaste activa zijn opgenomen onder de kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten. Kapitaalstortingen en terugbetalingen van kapitaal worden onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten opgenomen.

Risicomanagement

Univé biedt haar leden zekerheid. We gaan daarom verantwoord met risico's om. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van Univé Groep te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die Univé Groep accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem richten we zo in, dat we dat ook waar kunnen maken.

Governance risicomanagement

Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem omvat alle strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om de risico's waaraan Univé Groep wordt blootgesteld, continu te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. Het risicomanagement- en controlesysteem is ingericht volgens het Three lines of defense-model.



Eerste lijn

De eerste lijn is het lijnmanagement dat verantwoordelijk is voor het beheersen van risico's. In 2020 richtte de eerste lijn zich op het verder vormgeven van het risicomanagement- en internecontrolesysteem in de reguliere bedrijfsvoering. Elk kwartaal is de effectieve werking van de belangrijkste maatregelen getoetst. Daarnaast zijn, zoals ieder jaar, op verschillende organisatieniveaus risico's geïnventariseerd en geprioriteerd, om risico's tijdig te kunnen beheersen. In 2020 is ook een Asset en Liability Management (ALM)-studie uitgevoerd die tot een optimalisatie van de beleggingsmix heeft geleid. Verder is in 2020 binnen Univé Groep de strategische risicoanalyse op de strategie 'De kracht van Univé' en de risicobereidheid herijkt.

Tweede lijn

De afdeling Enterprise Risk Management, waaronder de functiegebieden actuarieel, risicomanagement en compliance vallen, vormt de tweede lijn. Enterprise Risk Management ondersteunt en monitort de eerste lijn. De afdeling doet dit door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren en te rapporteren en door de risicobeheersing te monitoren.

Via de risicorapportage geeft Enterprise Risk Management elk kwartaal inzicht in het risicoprofiel van Univé Groep en haar entiteiten Coöperatie Univé, N.V. Univé Schade, N.V. Univé Her, Stichting Univé Rechtshulp en Univé Diensten B.V. In de rapportage staan de belangrijke risico's, verbeterpunten en de status ten opzichte van de risicobereidheid. Dit helpt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement bij het dagelijks managen van de risico's.

In 2020 zijn onder regie van de tweede lijn de risicobereidheid en het kapitaalbeleid geactualiseerd. Tevens is onder regie van Enterprise Risk Management het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd en is het Voorbereidend Crisisplan herijkt voor Univé Groep. Daarnaast is aandacht besteed aan strategische risico-identificatie en -beheersing op het niveau van de Formule, een beheerste uitvoering van het productgoedkeuringsproces, de beheerste introductie van innovaties als onderdeel van de strategie letselreserveringen, evaluatie van de technische voorzieningen en de borging van wettelijke normen.

Derde lijn

De afdeling Internal Audit vormt de derde lijn. Internal Audit richt zich niet alleen op haar werkzaamheden binnen Univé Groep, maar voert ook de interne-auditwerkzaamheden uit voor de Regionale Univé's. Voor de hele Formule zijn in 2020 audits uitgevoerd op uitbestedingen en naleving van het CIS-protocol. Daarnaast zijn voor Univé Groep onder andere audits uitgevoerd op: de opzet migratie TIA AOV naar QIS, data controls Qis, het proces Massaschades, programmabesturing, contractmanagement & inkoop en de implementatie van FRISS. Bij de Regionale Univé's werd in 2020 per entiteit aandacht besteed aan de zorgplicht met betrekking tot nazorg (bemiddelingsproducten) en een aantal entiteit specifieke opdrachten.

Risicomanagement- en internecontrolesysteem

Univé Groep onderkent verschillende risicocategorieën: strategisch risico, marktrisico, tegenpartijkredietrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico. Per risicocategorie is de risicobereidheid geformuleerd. De risicobereidheid geeft de hoeveelheid en het soort risico aan dat Univé Groep bereid is te accepteren bij de realisatie van zijn doelstellingen. Met andere woorden: dit is het kader voor onze bedrijfsvoering. De onderliggende beleidskaders bevatten de richtlijnen voor de beheersing van risico's in de verschillende risicocategorieën. Gedurende het jaar voert Univé Groep op verschillende niveaus risicobeoordelingen uit. Zo vinden risicobeoordelingen plaats op de strategie en op onderliggende plannen en processen.

In 2020 heeft de uitbraak van het corona virus de maatschappij sterk ontwricht en ook Univé heeft hiervan de effecten ondervonden. Om de impact voor onze leden en de eigen organisatie te beheersen is een scenarioanalyse uitgevoerd en een crisis management organisatie opgestart. Vanuit deze crisis management organisatie zijn de gevolgen van COVID 19 gemonitord en zijn, op basis van de uitkomsten van de scenarioanalyse, de nodige maatregelen getroffen om de continuïteit van de bedrijfsvoering te borgen alsmede om negatieve financiële effecten te beperken. De maatregelen hebben er in 2020 toe geleid dat Univé in staat is geweest haar dienstverlening te continueren. COVID 19 zal blijvend in 2021 aandacht vragen van Univé om de gevolgen voor haar leden als ook de eigen organisatie in kaart te brengen en waar nodig te beheersen.

Risicobereidheid

Zoals al genoemd hebben we in 2020 onze risicobereidheid geactualiseerd. De risicomanagementfunctie beoordeelt elk kwartaal de status van de risico's ten opzichte van de risicobereidheid en stelt hiervan een risicorapportage op. De risicobereidheid wordt opgesteld voor ons kapitaal en de onderkende risico categorieën en wordt hieronder (inclusief gerelateerde risicodefinities) weergegeven.

- **Kapitaal:** Univé Groep, N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her moeten toereikend gekapitaliseerd zijn om te voldoen aan de wettelijke Solvency II-eis, inclusief een interne opslag. Deze verschilt per entiteit. Een aandachtspunt hierbij is de beperkte mogelijkheid van Coöperatie Univé om extra (extern) kapitaal te genereren. Daarnaast is de strategische rol van Coöperatie Univé binnen de Univé Formule relevant. Een Regionale Univé kan als onderdeel van een herstelplan een aanvraag doen voor financiële ondersteuning bij Coöperatie Univé. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé neemt een besluit over het al dan niet toekennen hiervan.
- **Strategisch risico:** De realisatie van de strategie 'De kracht van Univé' vraagt om een versnelling van ons verandervermogen. De snelheid waarmee veranderingen worden doorgevoerd, moet echter wel in balans zijn met de capaciteit om deze te implementeren. Daarom stellen we hier grenzen aan. Dat doen we onder andere ook aan onze reputatiescore, maximale afwijkingen van projecten en afwijkingen in de naleving van afspraken binnen de Formule.
- **Marktrisico:** Het marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Onder het marktrisico vallen onder andere het beleggingsrisico, het liquiditeitsrisico, het valutarisico en het renterisico. Ons doel is om ons belegd vermogen verantwoord en solide te beleggen. Behoud van het vermogen staat voorop. Dit geldt in het bijzonder voor onze verzekeringsentiteiten. We accepteren dat in bepaalde mate marktrisico wordt gelopen om op lange termijn het behalen van extra rendement mogelijk te maken. Omdat Univé primair een verzekeraar is, geldt als bovengrens voor het marktrisico de omvang van het verzekeringstechnisch risico. Daarnaast geldt dat derivaten alleen worden toegestaan ter afdekking van risico's of ten behoeve van efficiënter beheer van de beleggingen. Daarbij geldt de voorwaarde dat deze posities de balans-exposure niet vergroten. Om het liquiditeitsrisico te begrenzen, hebben we voor onze entiteiten minimale liquiditeitsniveaus vastgesteld om op elk moment aan de verwachte en onverwachte betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. Valutarisico's worden in principe afgedekt. Per valuta en per entiteit wordt beoordeeld in hoeverre afdekking op basis van rendement, risico, vereist kapitaal en kosten optimaal is. Afdekkingspercentages worden jaarlijks opgenomen in de beleggingsrichtlijnen.

- **Tegenpartijkredietrisico:** Het tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie door het niet-nakomen van een verplichting door een tegenpartij, of door een verslechtering van de kredietwaardigheid van die tegenpartij. Univé Groep beperkt het risico op verliezen doordat tegenpartijen hun financiële verplichtingen niet (tijdig of volledig) nakomen. Daarom hanteren we minimale kortetermijnratings voor toegestane tegenpartijen. Ter beheersing van het risico op vastrentende beleggingen dienen deze tenminste een Investment Grade (IG) rating te hebben. Daarnaast zijn kwantitatieve grenzen gesteld aan de maximale omvang van individuele posities van de beleggingsportefeuille en aan de maximale omvang van posities in bedrijfsobligaties zonder rating.
- **Verzekeringstechnisch risico:** Het verzekeringstechnisch risico is het risico op negatieve financiële gevolgen, doordat inadequate aannames zijn gedaan bij de premiestelling en de verzekeringstechnische voorzieningen. Of doordat de schadebetalingen, de kosten of de (ontwikkeling van de) verzekeringstechnische voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We streven naar een gezond technisch resultaat en een rendabele groei voor de verzekeringsentiteiten. We accepteren in zeer beperkte mate de risico's die dit bedreigen. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we met limieten op de combined ratio van onze verzekeringsbranches, een maximaal eigen behoud als basis voor herverzekeringen en een maximale afwijking op de schade/premieratio.
- **Operationeel risico:** Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Operationele risico's treden vaak op bij de dagelijkse uitvoering van de processen. Met risicoanalyses worden de risico's in kaart gebracht en beheerst. Om het operationeel risico te beperken, stellen we grenzen aan onder andere het financiële verlies door falende processen, de uitval van kritische IT-systemen, de kwaliteit van data en afwijkingen van de wet- en regelgeving.

Strategische risico's

Met een strategische risicoanalyse hebben we in 2020 de risico's herijkt die gepaard gaan met de strategie 'De kracht van Univé'. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Groep én op het niveau van de Univé Formule. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit de governance van Univé Groep of de Formule-governance.

Voor Univé Groep zijn vooral de volgende risico's belangrijk:

- **Onvoldoende adressering van belangen binnen de besluitvormings- en samenwerkingsstructuur van de Univé Formule:** Het risico dat de diversiteit aan belangen bij de entiteiten binnen de Univé Formule onvoldoende worden geadresseerd in combinatie met onvoldoende verbinding tussen bestuurders onderling om in elkaars belang te denken en op te treden, wat leidt tot inefficiënte, ineffectieve en (achteraf) onvoldoende gedragen besluitvorming.
- **Onvoldoende commerciële slagkracht:** Het risico dat een onvoldoende commerciële slagkracht van de gehele Univé Formule leidt tot het niet realiseren van de commerciële doelstellingen van de Univé Organisatie.
- **Onvoldoende lading zekerheidsmerk:** Het risico dat door onvoldoende lading van het Univé merk als zekerheidsmerk in plaats van verzekeringsmerk Univé onvoldoende onderscheidend is binnen het financiële domein. Hierdoor kan de realisatie van de strategie worden bedreigd.

Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

De strategische risico's vormen de input voor de ORSA. In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalspositie van Univé Groep en haar onderliggende verzekeraars beoordeeld. Uit de ORSA van 2020 blijkt dat Univé Groep en de afzonderlijke entiteiten N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her voldoende vermogen hebben om de effecten van de in de ORSA 2020 benoemde risicoscenario's op het strategisch meerjarenplan 2020-2022 binnen de Solvency II-kapitaaleisen op te vangen. Hierdoor wordt de strategie als uitvoerbaar beschouwd. Een scenario van een pandemie met een economische crisis heeft de meeste impact op de solvabiliteitspositie van N.V. Univé Schade en Univé Groep. Een extreem stormscenario heeft de meeste impact op de solvabiliteitspositie van N.V. Univé Her. Waar nodig zijn managementacties gedefinieerd en doorgerekend, om inzicht te krijgen in de effectiviteit ervan. In de ORSA is ook vastgesteld dat de managementacties het gewenste effect sorteren.

Impact risicoscenario's op de Univé Formule

Al onze individuele verzekeringsentiteiten werken onder de vlag van de Univé Formule. Daarom zijn de risicoprofielen van deze entiteiten met elkaar verbonden. Om de onderlinge verbondenheid van risico's en de (financiële) impact daarvan inzichtelijk te maken, hebben we in 2020 – net als in 2019 – aanvullend op de ORSA-trajecten van de individuele verzekeringsentiteiten, risicoscenario's beschreven die de gehele Univé Formule raken. De impact daarvan is beoordeeld vanuit Formuleperspectief. De Formulescenario's maken afzonderlijk ook onderdeel uit van de verzekerings/entiteitspecifieke ORSA-rapportage.

Risicobeheersing

De (wijze van) beheersing van ons strategisch risico is hiervoor beschreven. Hierna wordt de risicobeheersing voor de risico's uit de andere categorieën toegelicht. In de risicoparagraaf in de jaarrekeningen zijn de verschillende individuele risico's binnen de risicocategorieën verder uitgewerkt per entiteit, betreffende Coöperatie Univé, N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her, Univé Services B.V., Univé Diensten B.V. en Stichting Univé Rechtshulp.

Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat negatieve financiële gevolgen optreden doordat inadequate aannames zijn toegepast met betrekking tot de premiestelling en de voorzieningen en/of dat de schadebetalingen, de kosten en/of de (ontwikkeling van de) voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering.

Ons financieel risicobeleid geeft kaders voor de manier waarop we dit risico beheersen. Onderliggend bestaat het verzekeringstechnisch risico voor Univé Groep uit de verzekeringstechnische risico's uit schadeverzekeringen en inkomensverzekeringen.

We onderscheiden de volgende risicotypen: premierisico, reserverisico, vervalrisico en catastroferisico. Belangrijke maatregelen om deze risico's te beheersen, zijn het toepassen van acceptatie-, schadeafhandelings- en voorzieningenbeleid, herverzekeringsbeleid, het monitoren van trends en veranderingen in schadegegevens, het monitoren van de toereikendheid van de voorzieningen en het toepassen van herverzekering. Binnen deze maatregelen hebben wij bijzondere aandacht voor de ontwikkeling van de letselschades, gezien de onzekerheid die daarin bestaat met betrekking tot technische voorzieningen voor met name recente jaren. De ontwikkelingen zullen we ook in de toekomst blijven volgen.

Premierisico

Premierisico is het risico dat de verzekeringspremie voor de komende twaalf maanden niet voldoende is om de schades en kosten van dat jaar te kunnen dekken. Premierisico wordt veroorzaakt door fluctuaties in de frequentie en de omvang van de schadeclaims die voortvloeien uit verzekerde gebeurtenissen. Premierisico is gerelateerd aan nieuwe contracten (waaronder verlenging van bestaande contracten) en aan risico van nog te ontstane claims dat wordt gelopen op bestaande contracten. Premierisico omvat daarnaast het risico dat voortvloeit uit de onzekerheid van de omvang van kostenbetalingen. Premierisico kan ook ontstaan doordat gegevensbestanden niet altijd beschikbaar, volledig en betrouwbaar zijn.

Univé Groep hanteert ten aanzien van het premierisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Monitoring van het branche- en productrendement. Indien de risicobereidheid wordt overschreden, dan worden maatregelen overwogen. Mogelijke maatregelen zijn het nemen van premieaanpassingen, reductie van kosten en/of maatregelen op dekkingsniveau zoals aanpassing van dekkingsvoorwaarden. In het uiterste geval wordt de verkoop van een verlieslatende product beëindigd;
- Productontwikkelings- en premieaanpassingsproces als onderdeel van het Product Approval and Review Process (PARP);
- Herverzekeringsbeleid: de verzekeraar stelt kaders op waarbinnen invulling wordt gegeven aan de herverzekeringsbehoefte. De kaders houden tenminste rekening met premie- en reserverisico, catastroferisico en tegenpartijkredietrisico. Door herverzekering wordt het risico per risk of event beperkt tot het eigen behoud. Herverzekering draagt bij aan het beperken van de volatiliteit van het technisch resultaat;
- Monitoring van de verzekeringsportefeuille;
- Monitoring van trends en veranderingen in de waargenomen en te verwachten schadegegevens als gevolg van onder meer wijziging van wetgeving en jurisprudentie.

Reserverisico

Reserverisico is het risico dat gevormde reserves voor schadegevallen in het verleden, in de toekomst ontoereikend zijn om deze schades (verder) af te wikkelen. Reserverisico wordt veroorzaakt door fluctuaties in tijdstippen en in de omvang van betalingen die voortvloeien uit de afwikkeling van bestaande claims. Reserverisico kan ook ontstaan doordat gegevensbestanden niet altijd beschikbaar, volledig en betrouwbaar zijn.

Univé Groep hanteert ten aanzien van het reserverisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Beheerselementen reserverisico: de belangrijkste elementen om het reserverisico te beheersen zijn gebaseerd op geëigende actuariële en statistische methoden: voorzieningenbeleid, interne beoordeling van de methodieken en de berekeningen van de voorzieningen, interne beoordeling van de processen en procedures om de datakwaliteit te waarborgen. Indien de onzekerheid in de voorziening toeneemt worden verdiepende analyses uitgevoerd en indien noodzakelijk wordt het veiligheidsniveau van de voorziening verhoogd om te voldoen aan het interne beleid m.b.t. de betrouwbaarheid van de voorzieningen.
- Monitoring van reserverisico: de elementen die worden gehanteerd om het reserverisico te monitoren zijn: monitoring van werkelijke kosten ten opzichte van gecalculerde kosten, aanpassing van het schadebehandelingsbeleid, monitoring van de ontwikkelingen in de markt met betrekking tot letselschaden, aanpassing van herverzekeringscontracten, monitoring van beleidsmaatregelen op effectiviteit en beoordeling van technische voorzieningen door de actuariële functie. De (best estimate) voorziening voor letsel is een belangrijke, bepalende factor in de solvabiliteitsratio van N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her.

Vervalrisico

Vervalrisico (lapse) is het risico dat de aannames omtrent het gedrag van polishouders onjuist blijken te zijn. Vervalrisico wordt onder meer veroorzaakt door de mogelijkheid dat een verzekerde tijdens de looptijd zijn contract opzegt en door de mogelijkheid dat een verzekerde zijn contract verlengt op basis van eerder gemaakte afspraken.

Catastroferisico

Catastroferisico is het risico dat door extreme en/of uitzonderlijke gebeurtenissen schades optreden waardoor de financiële positie negatief wordt beïnvloed. In de Solvency II-standaardformule worden voor enkele verzekeringslijnen scenario's gehanteerd en in andere worden percentages over de netto premie gehanteerd. Bij schade wordt onderscheid gemaakt tussen natuurrampen (onder meer storm en hagel) en rampen die worden veroorzaakt door menselijk handelen (onder meer brand, explosie, terrorisme, grote verkeersongelukken, grote aansprakelijkheidsclaims). Bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen worden twee catastrofescenario's doorgerekend (een aanslag of ramp in een groot voetbalstadion en een pandemie).

Univé Groep hanteert ten aanzien van het catastroferisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Sluiten van adequate herverzekeringscontracten. Voor N.V. Univé Schade is herverzekering ook gericht op het beheersen van het catastroferisico en daarnaast op het stabiliseren van de technische resultaten.
- Univé heeft een herverzekering afgesloten bij het garantiefonds voor herverzekering van het terrorismerisico (NHT). Univé betaalt hiervoor een premiebedrag aan het NHT en houdt een bedrag aan om het eigen risico te dekken.
- Monitoring catastroferisico: beleidsmaatregelen, monitoring op effectiviteit.

Risico's van arbeidsongeschiktheidsverzekeringen

Bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen (AOV) worden premie- en reserverisico niet als zodanig genoemd. Daarvoor in de plaats worden hier de volgende risico's onderscheiden (naast het reeds genoemde kosten- en vervalrisico):

- Sterfterisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit een toename van de sterftekansen.
- Langlevenrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit een afname van de sterftekansen.
- Invaliderings- en revalideringsrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit verandering van de ziekte-, invaliderings- en revalideringskansen.
- Herzieningsrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die samenhangen met een verandering in wet- en regelgeving of met een verandering in de gezondheidstoestand van de verzekerde.

Herverzekering

Uit het voorgaande blijkt dat herverzekering een belangrijke beheersingsmaatregel is in het kader van het verzekeringstechnisch risico. De herverzekerde branches zijn motorrijtuigen (zowel voor wettelijke aansprakelijkheid als voor casco), algemene en bedrijfsaansprakelijkheid, pleziervaartuigen en AOV.

Marktrisico

Marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en in de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten.

Beleggingsbeleid

Naast operationele beheersingsmaatregelen fungeert het beleggingsbeleid van Univé Groep als een belangrijke beheersingsmaatregel ten aanzien van het marktrisico. Het beleid is van toepassing op alle entiteiten binnen de groep en stelt algemene kaders en richtlijnen waarbinnen de verschillende portefeuilles beheerd moeten worden. Daarbij wordt onder andere ingegaan op de investment beliefs, toegestane instrumenten, standpunten ten aanzien van duurzaam beleggen (ESG beleid) en worden grenzen gesteld aan specifieke risico's. Periodiek wordt het beleggingsbeleid opnieuw beoordeeld en besproken met het bestuur. In 2020 is in dat kader het ESG beleid opnieuw vastgesteld. Het komend jaar zal een algehele update van het beleid worden uitgevoerd.

Binnen de kaders van het beleid worden jaarlijks voor elke entiteit een beleggingsplan en -richtlijnen opgesteld. Het plan en de richtlijnen geven de concrete invulling van de beleggingsportefeuille weer. Die invulling wordt in belangrijke mate vastgesteld op grond van de uitkomsten van een ALM studie. In de regel wordt een dergelijke studie eens in de twee tot drie jaar uitgevoerd. Jaarlijks wordt - in nauw overleg met de fiduciair vermogensbeheerder – de passendheid van de bestaande mix vastgesteld. De laatste ALM studie heeft in 2020 plaatsgevonden.

Renterisico

Renterisico refereert aan de mate waarin activa en passiva afwijkend reageren op veranderingen in de rente. De beleggingen van Univé bestaan voor een aanzienlijk deel uit vastrentende instrumenten (staats- en bedrijfsobligaties, hypotheeklen) die in waarde dalen als de rente stijgt. De marktwaarde van verplichtingen wordt vastgesteld door de bijbehorende toekomstige kasstromen contant te maken. Ook hiervoor geldt dat een stijgende rente zorgt voor een afnemende marktwaarde.

Om renterisico vast te stellen wordt gebruikt gemaakt van de present value of a basispoint (PV01). Deze maatstaf geeft de verandering in de waarde van een rentegevoelig instrument (uitgedrukt in EUR) als gevolg van een parallelle verschuiving van de curve met 1 basispunt. Het verschil tussen de PV01 van activa en passiva wordt aangeduid als PV01 van het surplus. Deze grootheid geeft weer in hoeverre de waardeverandering van activa als gevolg van een rentemutatie afwijkt van die van de passiva. PV01 van het surplus is derhalve een goede indicator voor het renterisico.

Renterisico wordt afgedekt door grenzen te stellen aan de omvang van de PV01 van het surplus (ofwel door de PV01 van activa en passiva op elkaar aan te sluiten). Deze grens weerspiegelt het maximale renterisico dat Univé bereid is te lopen. Iedere maand wordt vastgesteld of de feitelijke PV01 nog binnen de hiervoor gestelde grens valt. Wanneer dit niet het geval is wordt bijgestuurd in de rentegevoeligheid van de activa.

De marktwaarde van de vastrentende beleggingen en de rentegevoeligheid (surplus PV01) per 31 december 2020 zijn weergegeven in onderstaande tabel (in miljoenen):

	Marktwaarde	Surplus PV01
Coöperatie Univé	€ 163,5	€ 0,081
N.V. Univé Schade	€ 757,4	€ 0,058
N.V. Univé Her	€ 32,1	€ 0,016

Aandelenrisico

Vanuit rendements- en diversificatie overwegingen belegt Coöperatie Univé een deel van haar portefeuille in aandelen. Deze belegging volgt de samenstelling van een breed gespreide benchmark waarbij de ruimte voor afwijkingen zeer klein is. Aandelenbeleggingen door Coöperatie Univé vinden voornamelijk uitsluitend binnen de Eurozone plaats.

Vastgoedrisico

Het vastgoedrisico is het risico op verlies dat voortkomt uit veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed. Vastgoed maakt onderdeel uit van de beleggingsmix, waarbij rekening wordt gehouden met verwacht rendement, volatiliteit en een correlatie met obligaties en aandelen.

Spreadrisico

Spreadrisico is het risico dat zich een waardedaling of (-stijging) voordoet als gevolg van een wijziging in het door de markt gepercipieerde kredietrisico. Dit komt tot uiting in een verhoogde spread op bepaalde assets. Spreadrisico in de beleggingsportefeuille vloeit voort uit de allocatie naar bedrijfsobligaties en hypotheek. Voor beleggingen in bedrijfsobligaties geldt een minimale rating van BBB (investment grade).

Valutarisico

Valutarisico betreft de gevoeligheid van de waarde van activa voor veranderingen in wisselkoersen. Binnen de categorie aandelen wordt door Coöperatie Univé ook buiten de Eurozone belegd. Het hieruit voortvloeiende valutarisico wordt economisch afgedekt. Op basis van een afweging tussen rendement, risico, vereist kapitaal en kosten wordt een afweging gemaakt of en in welke mate afdekking optimaal is.

Concentratierisico

Concentratierisico betreft het risico dat wordt gelopen door een gebrek aan diversificatie in de activaportefeuille. Hierdoor kan een te sterke blootstelling aan het risico van wanbetaling door een enkele emittent van effecten of een groep van verbonden emittenten ontstaan.

In het beleggingsbeleid zijn restricties voor de beheersing van het concentratierisico opgenomen door grenzen te stellen aan de maximale exposure op individuele tegenpartijen. Deze restricties worden maandelijks gemonitord.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico betreft het risico op tekorten als gevolg van het niet op elkaar afgestemd zijn van ingaande en uitgaande kasstromen. De financiële positie en kasstromen van Coöperatie Univé worden dagelijks beheerd. Hierbij worden buffers in acht genomen om onverwachte betalingen op te kunnen vangen. Eind 2020 beschikte Univé Groep over € 101,3 miljoen aan (operationele) liquiditeiten. Onverwachte financiële tegenvallers in de bedrijfsvoering kunnen hiermee ruim voldoende worden opgevangen.

De risico's ten aanzien van de marktliquiditeit van de beleggingen van Coöperatie Univé zijn beheerst door grotendeels te beleggen in ontwikkelde markten met een goede verhandelbaarheid en de allocatie van het vermogen naar minder liquide categorieën (hypotheek en vastgoed) te begrenzen.

Tegenpartijrisico

Tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door dan wel een verslechtering van de kredietwaardigheid van een (of meerdere) tegenpartij(en).

Belangrijke tegenpartijen voor Coöperatie Univé zijn: vorderingen op verzekeren, herverzekeraars, financiële instellingen en partijen in de beleggingsportefeuille. Risicobeperkende maatregelen richten zich enerzijds op de kwaliteit van de tegenpartij en anderzijds op de omvang van de uitgeleende gelden aan de tegenpartij in relatie tot verkregen zekerheden.

Liquide middelen worden uitsluitend uitgezet bij financiële instellingen die onder toezicht staan van de ECB en voldoen aan vereisten ten aanzien van de kredietwaardigheid. De onderstaande tabel geeft de minimale vereiste rating weer. Tegenpartijen moeten beschikken over een korte termijn rating die bij elk van de agencies ten minste gelijk is aan het in de tabel opgenomen minimum. Daarnaast dient bij het innemen van een vastrentende positie in de beleggingsportefeuille de rating van een tegenpartij tenminste investment grade te zijn. Aankopen onder investment grade zijn niet toegestaan. Posities met een lagere rating mogen alleen volgen uit downgrades en moeten op termijn verkocht worden.

Rating agency	Korte termijn
Moody's	P-2
Standard & Poor's	A-2
Fitch	F-2

De exposure aan banken bestaat uit liquide middelen. De liquide middelen in beleggingsfondsen zijn gespreid over vele tegenpartijen waardoor er een lage exposure op een individuele tegenpartij is.

Coöperatie Univé neemt in principe geen belang in één enkele debiteur dat hoger is dan 3% in de desbetreffende obligatieportefeuille. Overheden van eurolanden, supranationale organisaties (zoals de Europese Unie) en door deze partijen gegarandeerde obligaties vallen hierbuiten.

Operationeel risico

Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Het kader voor de beheersing van deze risico's wordt gevormd door de risicobereidheid en het beleidskader operationele risico's. Voor specifieke risico's geldt aanvullend beleid, zoals het integriteitsbeleid, uitbestedingsbeleid en beleid voor businesscontinuïteit. Om operationele risico's te identificeren, worden risk self assessments uitgevoerd. Ter beheersing van de processen van Univé Groep is een raamwerk met key controls opgezet. De eerste lijn monitort de uitvoering en effectiviteit van deze key controls. Ook is een incidentenproces ingericht. Om het verslaggevingsrisico te beheersen, worden (verwachte) wijzigingen in de regelgeving voor externe verslaggeving gemonitord en vertaald naar wijzigingen in (externe) financiële rapportages. Om de compliancerisico's te beheersen, heeft in 2020 monitoring plaatsgevonden op diverse compliancethema's waaronder materiële uitbestedingen, de kwaliteit van de uitgevoerde Privacy Impact Assessments (AVG), integriteitsbeleid, het productgoedkeuringsproces en het distributiebeleid. Verder is in samenspraak met de eerste lijn de Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA) in 2020 geactualiseerd. De beheersing van de privacyrisico's is nader geborgd door de aanstelling van een privacy officer die de eerste lijn ondersteunt bij de naleving van het privacybeleid.

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

Activa

1. Immateriële vaste activa

	Concessies vergunningen en intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal 2020	Totaal 2019
<i>Boekwaarde per 1 januari</i>				
Aanschafwaarde	4.140	696	4.836	4.701
Cumulatieve afschrijvingen	(3.229)	(514)	(3.743)	(3.166)
	911	182	1.093	1.535
<i>Mutaties</i>				
Investeringen	0	53	53	204
Afschrijvingen	(534)	(32)	(566)	(646)
Boekwaarde per 31 december	377	97	474	1.093
<i>Boekwaarde per 31 december</i>				
Aanschafwaarde	4.141	642	4.783	4.906
Cumulatieve afschrijvingen	(3.764)	(545)	(4.309)	(3.813)
	377	97	474	1.093

De onder concessies, vergunningen en intellectuele eigendom geactiveerde immateriële vaste activa betreffen software. De afschrijvingstermijn is gekoppeld aan de economische levensduur.

De goodwill is betaald bij de verwerving van de deelneming Dispatch Nederland B.V. De betaalde goodwill voor de deelneming Dispatch Nederland B.V. wordt afgeschreven in 20 jaar overeenkomend met de geschatte economische levensduur. Hiervan wordt verondersteld dat ze voor de lange termijn zijn en de 20 jaar te boven zullen gaan, gebaseerd op de aard van de activiteiten en de stabiliteit van de bedrijfstak. De in 2019 geheel afgeschreven activa zijn niet meer opgenomen in de aanschafwaardes en cumulatieve afschrijvingen per 1 januari 2020.

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

- Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom: 14,3-33,3%
- Goodwill: 5,0%
- Overige: 6,7%

2. Beleggingen

Terreinen en gebouwen

	2020	2019
Boekwaarde per 1 januari	20.250	20.253
Desinvesteringen	0	(63)
Herwaardering	(300)	60
Boekwaarde per 31 december	19.950	20.250

De aanschafwaarde van terreinen en gebouwen bedraagt ultimo 2020 € 39.286 (2019: € 39.286).

De reële waarde van de vastgoedbeleggingen is bepaald door onafhankelijke, ter zake kundige externe taxateurs. De waarde is per eind van het boekjaar bepaald aan de hand van open-marktwaarderingen, rekening houdend met omvang, aard en gebruik van het vastgoed.

In 2021 zal Coöperatie Univé haar huisvestingsplan en invulling van het vastgoed heroverwegen. In de waardering per ultimo 2020 is uitgegaan van een voortgezet gebruik van 10 jaar en is rekening gehouden met leegstand. Als gevolg van Covid-19 zijn er nog geen definitieve beslissingen zijn genomen omtrent eventueel toekomstig thuiswerken en de impact hiervan op de waardering het vastgoed van Coöperatie Univé.

Beleggingen in deelnemingen

	2020	2019
Boekwaarde per 1 januari	392	373
Herwaardering	0	61
Dividenduitkeringen	(49)	(42)
Boekwaarde per 31 december	343	392

De andere deelnemingen bevatten de volgende deelnemingen waarbij invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend:

	Vestigingsplaats	Belang
- Dispatch Nederland B.V.	Apeldoorn	20,83%

Overige financiële beleggingen

Beleggingen geïnclassificeerd naar soort

	Reële waarde met waarde-mutaties in het resultaat	Leningen en vorderingen	Totaal 2020	Totaal 2019
Aandelen en aandelenfondsen	139.037	0	139.037	204.718
Vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	985.532	0	985.532	820.676
Vorderingen uit hypothecaire leningen	0	43.689	43.689	51.018
Andere financiële beleggingen	57.913	0	57.913	36.040
Boekwaarde per 31 december	1.182.482	43.689	1.226.171	1.112.452

Beleggingen geïnclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat'

	Aandelen en aandelenfondsen	Vastrentende waarden en vastr. waarde-fondsen	Andere financiële beleggingen	Totaal 2020	Totaal 2019
Boekwaarde per 1 januari	204.718	820.676	36.040	1.061.434	976.097
Aankopen	162.259	806.217	21.190	989.666	445.895
Verkopen	(201.030)	(639.293)	0	(840.323)	(416.441)
Herwaarderingen	(26.910)	(2.068)	2.562	(26.416)	56.876
Dividenduitkeringen	0	0	(1.879)	(1.879)	(993)
Boekwaarde per 31 december	139.037	985.532	57.913	1.182.482	1.061.434
Aanschafwaarde per 31 december	129.352	964.892	57.036	1.151.280	1.000.673

De beleggingen van Coöperatie Univé worden beheerd door Kempens Capital Management (KCM).

Coöperatie Univé participeert in diverse beleggingsfondsen, welke belangen zijn gerubriceerd onder de rubrieken "Aandelen en aandelenfondsen", "Vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen" en "Andere financiële beleggingen".

Het totaal van de rubriek "Aandelen en aandelenfondsen" bedroeg € 139.037 (2019: € 204.718), waarvan de participatie in de aandelenfondsen € 138.963 (2019: € 85.194) bedroeg. In 2020 zijn alle losse Europese aandelestitels verkocht. Aangekocht zijn belangen in aandelenfondsen (Europees en wereldwijd). In het totaal van de rubriek "Aandelen en aandelenfondsen" zijn per ultimo 2020 derivaten (valutatermijncontracten) begrepen voor een bedrag van € 106 (2019: € 0).

Het totaal van de rubriek "Vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen" bedroeg € 985.532 (2019: € 820.676), waarvan de participatie in de vastrentende waarde fondsen € 860.741 (2019: € 410.095) bedroeg. De overige participaties betroffen losse obligatietitels, welke in 2020 gedeeltelijk zijn verkocht.

Het totaal van de rubriek "Andere financiële beleggingen" bedroeg € 57.913 (2019: 36.040), waarvan de participatie in beleggingsfondsen met een vastgoedkarakter € 43.848 (2019: € 20.700) bedroeg. De overige participatie betrof het belang in Fagoed Erfpacht.

Van de beleggingen gewaardeerd op reële waarde is 97% (€ 1.168.419) gewaardeerd op basis van marktnoteringen danwel onderliggende fondswaarden. Dit betreft met name aandelen en obligaties. 2% (€ 19.950) is gewaardeerd middels de BAR/NAR methode (Bruto Aanvangsrendement/ Netto Aanvangsrendement; instrument om (markt)waarde en de kwaliteit van vastgoed uit te drukken). Dit betreft de terreinen en gebouwen.

1% (€ 14.065) is gewaardeerd op basis van de rentabiliteitswaarde welke door het fonds zelf is berekend op basis van de berekening van de contante waarde van verwachte kasstromen (2019: 97%, 2% en 1%).

Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen'

	Vorderingen uit hypothe- caire leningen	Totaal 2020	Totaal 2019
Boekwaarde per 1 januari	51.018	51.018	61.044
Aflossingen	(6.884)	(6.884)	(8.229)
Herwaardering	(445)	(445)	(1.797)
Boekwaarde per 31 december	43.689	43.689	51.018
Geamortiseerde kostprijs per 31 december	40.465	40.465	47.348

De gemiddelde rente is 2,9% en de hypotheekleningen zijn overwegend aflossingsvrij. De gemiddelde resterende looptijd is 12 jaar. Een voorziening voor oninbaarheid wordt niet noodzakelijk geacht, gezien het feit dat het courante vorderingen betreffen (personeelshypotheekleningen).

3. Vorderingen

Per 31 december 2020 zijn er geen vorderingen met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem). De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

Vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers

Het totaalbedrag aan vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers is € 3.062. Dit bedrag bestaat uit € 4.293 aan openstaande debiteuren en een voorziening voor oninbaarheid van -/- € 1.231 (2019: € 3.383 = € 4.468 -/- € 1.085).

Overige vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
Vennootschapsbelasting	0	7.346
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	1	1.792
Andere vorderingen	207	247
	208	9.385

4. Overige activa

Materiële vaste activa

	Inventaris	ICT-systemen	Totaal 2020	Totaal 2019
<i>Boekwaarde per 1 januari</i>				
Aanschafwaarde	4.024	6.350	10.374	6.284
Cumulatieve afschrijvingen	(1.455)	(3.172)	(4.627)	(3.422)
	2.569	3.178	5.747	2.862
<i>Mutaties</i>				
Investerings	1.311	414	1.725	4.168
Desinvesterings	(176)	0	(176)	0
Afschrijvingen	(437)	(961)	(1.398)	(1.283)
Boekwaarde per 31 december	3.267	2.631	5.898	5.747
<i>Boekwaarde per 31 december</i>				
Aanschafwaarde	5.147	6.764	11.911	10.452
Cumulatieve afschrijvingen	(1.878)	(4.135)	(6.013)	(4.705)
	3.269	2.629	5.898	5.747

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

- Inventaris: 10% - 12,5%
- Computerapparatuur: 25%

Liquide middelen

Het volledige saldo per 31 december 2020 is direct opeisbaar (2019: idem).

5. Overlopende activa

De reële waarde van de overlopende activa benadert de boekwaarde.

Overlopende acquisitiekosten

	31-12-2020	31-12-2019
Stand per 1 januari	9.903	9.822
Dotatie	74.143	71.967
Vrijval	(74.353)	(71.886)
Stand per 31 december	9.693	9.903

Per 31 december 2020 zijn er geen overlopende acquisitiekosten met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem).

Overige overlopende activa

	31-12-2020	31-12-2019
Kostendoorbelasting Regionale Univé's	8.022	6.567
Vooruitbetaalde kosten	4.250	5.783
Overige	1.683	1.792
	13.955	14.142

Per 31 december 2020 zijn er geen overlopende activa met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem).

Passiva

6. Groepsvermogen

	Statutaire reserves	Herwaarderings-reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	50.658	3.025	557.487	51.586	662.756	612.642
Resultaatverdeling vorig boekjaar	0	0	51.586	(51.586)	0	0
Resultaat boekjaar	0	0	0	37.011	37.011	51.586
Herwaarderings hypotheek u/g	0	(456)	0	0	(456)	(1.473)
Herwaarderings Fagoed Erfpacht	0	(151)	151	0	0	0
Onttrekking tbv Regionale Univé's	(6.627)	0	6.627	0	0	1
Indexatie statutaire reserve	433	0	(433)	0	0	0
Stand per 31 december	44.464	2.418	615.418	37.011	699.311	662.756

Statutaire reserve

Statutaire reserves - Geoormerkt vermogen

De statutaire reserves betreffen alleen het geoormerkt vermogen. Conform artikel 38 van de statuten is bij de fusie tussen Coöperatie Univé Her U.A. en Coöperatie Univé het vermogen van Coöperatie Univé Her U.A. ad € 70.702 als geoormerkt vermogen in Coöperatie Univé bestemd. De Raad van Bestuur kan op voorstel van de Univé formule adviesraad besluiten tot aanwending van (een deel van) het geoormerkt vermogen voor investeringen ten behoeve van de Regionale Univé's, dan wel tot overboeking van (een deel van) het geoormerkt vermogen op de gezamenlijke ledenrekening respectievelijk de individuele ledenrekeningen van de Univé Her-leden. De Raad van Bestuur kan daarnaast, indien een Univé Her-lid financiële ondersteuning van Coöperatie Univé krijgt of heeft gekregen, besluiten om – mits deugdelijk gemotiveerd en na advies van de Univé formule adviesraad – deze financiële ondersteuning geheel of gedeeltelijk ten laste te brengen van het geoormerkt vermogen. Het saldo wordt verhoogd of verlaagd overeenkomstig de stijging of daling welke de Consumentenprijsindex "Alle huishoudens" van het Centraal Bureau voor de Statistiek vertoont ten opzichte van ultimo 2015.

Verloop geoormerkt vermogen 2020

In het verlengde van de vorige alinea is het geoormerkt vermogen voor € 6.627 aangewend (€ 8.836 minus een franchise van € 2.209) op grond van artikel 36 van de statuten. Tevens heeft er een dotatie plaatsgevonden overeenkomstig de stijging van de consumentenprijsindex "Alle huishoudens" van het Centraal Bureau voor de Statistiek ten opzichte van 2015, ter grootte van € 433.

Herwaarderingsreserve

De herwaarderingsreserve heeft betrekking op hypotheek u/g en Fagoed Erfpacht. De stand per primo ad € 3.025 bestond uit € 2.873 herwaarderingsreserve hypotheek u/g en € 151 herwaarderingsreserve Fagoed Erfpacht. De herwaarderingsreserve op de hypotheek hebben geleid tot een verlaging van de herwaarderingsreserve ad € 455. Per ultimo 2020 bedraagt de herwaarderingsreserve die betrekking heeft op de hypotheek € 2.418. De herwaarderingsreserve betreffende de participaties in Fagoed Erfpacht hebben geleid tot een mutatie ad € 151. Per ultimo 2020 is de herwaarderingsreserve met betrekking tot Fagoed Erfpacht nihil.

Toelichting Eigen Vermogen Univé Coöperatie Solvabiliteitspositie Solvency II

Vanaf 2016 wordt de solvabiliteitspositie op basis van het Solvency II-raamwerk gerapporteerd. Onderstaande tabellen tonen de solvabiliteitspositie van Univé Groep, N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her conform Solvency II-grondslagen per eind 2020. Bij de berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd.

Solvabiliteitspositie

Solvabiliteitspositie Solvency II	Univé Groep	N.V. Univé Schade vóór dividend-uitkering	N.V. Univé Schade na dividend-uitkering	N.V. Univé Her
Per 31-12-2020 (bedragen x €1.000)				
Eigen vermogen (EV)	759.845	317.095	276.738	80.837
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	216.918	167.720	167.720	34.167
Solvabiliteitsratio (EV / SCR)	350%	189%	165%	237%
Interne doelsolvabiliteitsnorm	200%	150%	150%	240%
Interne minimale solvabiliteitsnorm	150%	135%	135%	200%

Solvabiliteitspositie Solvency II	Univé Groep	N.V. Univé Schade	N.V. Univé Her
Per 31-12-2019 (bedragen x €1.000)			
Eigen vermogen (EV)	718.561	266.832	76.189
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	220.909	167.345	33.053
Solvabiliteitsratio (EV / SCR)	325%	159%	231%
Interne doelsolvabiliteitsnorm	200%	150%	240%
Interne minimale solvabiliteitsnorm	150%	135%	200%

De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer. De solvabiliteitsratio's voor Univé Groep ligt boven de interne doelsolvabiliteitsnormen.

De solvabiliteitsratio voor Univé Schade na dividenduitkering ligt boven de interne doelsolvabiliteitsnormen.

De solvabiliteitsratio voor N.V. Univé Her ligt onder de interne doelsolvabiliteitsnorm, maar ruim boven de interne minimale solvabiliteitsnorm.

Ontwikkeling solvabiliteitsratio in 2020

De solvabiliteitsratio van Univé Groep is in 2020 toegenomen naar 350% (2019: 325%). Dit is met name veroorzaakt door een (sterke) toename van het in aanmerking komend eigen vermogen (+ € 41 mln.) bij een iets lagere solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR). De afname van de SCR wordt voornamelijk veroorzaakt door een toename van het verlies absorberend vermogen van latente belasting. Bij de onderliggende SCR componenten vinden kleine wijzigingen plaats. Op totaalniveau neemt het basis solvabiliteitskapitaalvereiste (BSCR) met € 0,7 miljoen af.

De solvabiliteitsratio van N.V. Univé Schade is per ultimo 2020 165% (2019: 159%). De SCR is gestegen en het eigen vermogen is sterker gestegen en daardoor stijgt de SCR ratio met 6 procentpunten van 159% naar 165%. De toename van het eigen vermogen wordt met name veroorzaakt door een positief verzekeringstechnisch resultaat en een positief beleggingsresultaat.

De solvabiliteitsratio van N.V. Univé Her is per ultimo 2020 237% (2019: 231%). In 2020 is de solvabiliteitsratio per saldo toegenomen. De toename van de solvabiliteitsratio is het gevolg van de toename van het in aanmerking komend eigen vermogen, dit wordt veroorzaakt door het positieve resultaat over 2020. Dit positieve resultaat is het gevolg van een positief beleggingsresultaat en van een lagere schadelast dan verwacht. De solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) is toegenomen. De toename van de SCR wordt met name veroorzaakt door de toename van het schaderisico, en wel door een toename van zowel het premie- en voorzieningenrisico als het catastroferisico.

Kapitaalbeleid

N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her moeten als zelfstandige onderneming in staat zijn om een financieel gezonde bedrijfsvoering te voeren. Beide bedrijfsonderdelen dienen daartoe toereikend gekapitaliseerd te zijn. Coöperatie Univé draagt zorg voor de continuïteit van Univé Groep en dient voldoende kapitaal aan te houden om het kapitaal van haar dochtermaatschappijen indien noodzakelijk te versterken door een bijstorting. De interne doelsolvabiliteitsnormen worden hiertoe toereikend geacht.

De interne doelsolvabiliteitsnorm van Univé Groep is vastgesteld op een SCR-ratio van 200%. Deze is gebaseerd op de noodzakelijk geachte buffer om de entiteiten N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her te kunnen ondersteunen. De aanwezige buffer bij Coöperatie Univé is voldoende om de entiteiten te kunnen ondersteunen in ORSA-stressscenario's.

De interne doelsolvabiliteitsnorm van N.V. Univé Schade is vastgesteld op een SCR-ratio van 150%. De solvabiliteitsnormen van N.V. Univé Her zijn vastgesteld uitgaande van de risicobereidheid. De interne minimale doelsolvabiliteitsnorm van N.V. Univé Her bedraagt 200% en is zodanig vastgesteld dat deze toereikend is om een van de volgende catastrofes op te kunnen vangen:

- Een zeer grote landelijke storm met een terugkeerperiode van 1:200 jaar.
- Twee landelijke stormen met een terugkeerperiode van 1:15 jaar.
- Enkelvoudige regionale storm met een terugkeerperiode van maximaal 1:45 jaar.

De interne doelsolvabiliteitsnorm dient toereikend te zijn om de schade te kunnen opvangen zoals opgenomen in de risicobereidheid ten aanzien van de interne minimale solvabiliteitsnorm aangevuld met een opslag die voldoende is om met een kans van 80% fluctuaties in de schadelast te kunnen opvangen. Uit de samenhang tussen de doelsolvabiliteitsnormen volgt dat binnen Coöperatie Univé een veiligheidsmarge voor de verzekeringssentiteiten wordt aangehouden.

Per ultimo 2020 bedraagt dit minimale doelvermogen binnen Coöperatie Univé (enkelvoudig) € 28,2 miljoen. Het aanwezige vermogen conform de enkelvoudige balans van Coöperatie Univé bedraagt € 354,1 miljoen. Hiervan is € 44,5 miljoen geormerkt vermogen ten behoeve van Regionale Univé's. De interne doelsolvabiliteitsnormen zijn vastgelegd in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid is in 2020 herijkt.

De interne maximale solvabiliteitsnormen gelden als grens voor uitbetaling van dividend aan Coöperatie Univé. De interne maximale solvabiliteitsnorm van N.V. Univé Schade bedraagt 165% en voor N.V. Univé Her bedraagt de interne maximale solvabiliteitsratio 260%. De interne maximale solvabiliteitsnormen gelden als grens voor uitbetaling van dividend aan Coöperatie Univé U.A.

De solvabiliteitsratio van N.V. Univé Schade voor dividenduitkering is gelijk aan 189%. Na een dividendstorting ter grootte van € 40,4 mln. bevindt de solvabiliteitsratio zich op de maximale solvabiliteitsnorm van 165%.

De solvabiliteitsratio van N.V. Univé Her is gelijk aan 237%. De solvabiliteitsratio bevindt zich boven de interne minimale solvabiliteitsnorm voor Univé Her van 200% en onder de interne doelsolvabiliteitsnorm van 240%.

Er is geen sprake van een dividenduitkering op basis van toepassing van het kapitaalbeleid.

7. Technische voorzieningen

Technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's

	2020	2019
Bruto	66.761	67.592
Herverzekeringsdeel	(3.159)	(3.072)
Stand per 31 december	63.602	64.520

	2020	2019
Stand per 1 januari	67.592	66.666
Dotatie	66.761	67.592
Vrijval	(67.592)	(66.666)
Stand per 31 december	66.761	67.592

Onder het herverzekeringsdeel niet-verdiende premies zijn de ultimo verslagjaar vooruitbetaalde herverzekeringspremies verantwoord.

De voorziening voor lopende risico's betreft een zogenaamde premietekort voorziening. De voorziening heeft betrekking op lopende verzekeringsverplichtingen die een contractuele looptijd van maximaal een jaar hebben.

Technische voorziening voor te betalen schaden

	Bruto	Herverze-keringsdeel	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	564.670	(65.798)	498.872	479.982
Dotatie	307.708	(15.154)	292.554	329.783
Geboekte schade	(306.437)	15.802	(290.635)	(310.893)
Stand per 31 december	565.941	(65.150)	500.791	498.872

De interne procedures rondom de dossierreserveringen voor letselschades op de afdeling Personenschade zijn in 2017 aangescherpt. De dossierreserves zijn dermate opgehoogd dat deze - naar later gebleken is - geen realistische afspiegeling meer vormden van de uitstaande risico's en verplichtingen. Daarnaast zorgde deze verhoging ervoor dat de waargenomen patronen geen realistische voorspellers voor de toekomstige ontwikkeling opleverden. In 2018 zijn alle dossiers opnieuw ingeschat op basis van een nieuw reserveringsbeleid waarmee beoogd wordt om best estimate te reserveren. In 2019 en 2020 is dit nieuwe reserveringsbeleid gecontinueerd.

Aflegpercentages en mutaties in de schadelast worden nauwgezet gemonitord en besproken. Op dossierniveau vindt vrijval plaats op oudere schadejaren. Om te komen tot een best estimate inschatting van de schadevoorziening per 31 december 2020 wordt gebruikgemaakt van een methodiek op basis van historische betalingspatronen. Daarnaast wordt gekeken naar de stand van de dossierreserve. De onzekerheid in de voorziening ultimo 2020 is ongewijzigd ten opzichte van de situatie ultimo 2019 en de prudentiemarge voor oude schadejaren is daarom gehandhaafd. De prudentie is met 25% (€ 9,7 miljoen) verhoogd voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid en Algemene Aansprakelijkheid evenals in 2019. Met deze extra prudentie wordt beoogd het gewenste betrouwbaarheidsniveau van 95% te bereiken. Deze verhoging wordt noodzakelijk geacht omdat het risico bestaat dat de historische betalingspatronen de recente, relevante ontwikkelingen op het gebied van letselschadebehandeling nog onvoldoende meenemen. Daarnaast is het dossierreserveringsbeleid nog niet voldoende stabiel hoewel er sprake is van toenemende stabiliteit in 2020.

Het aandeel herverzekeraars in de technische voorzieningen voor te betalen schaden voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid en Algemene Aansprakelijkheid wordt post-voor-post vastgesteld. Het aandeel herverzekeraars voor AOV wordt post-voor-post vastgesteld op basis van de bruto voorziening en het aandeel herverzekeraars per post. Voor de toetscorrectie wordt een aandeel herverzekeraars verondersteld.

De balansvoorziening is gelijk aan de getoetste voorziening inclusief prudentie en daarnaast voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid en Algemene Aansprakelijkheid de eerder genoemde extra prudentie. Voor een nadere toelichting van het verloop verwijzen we naar de brancheoverzichten en de afloopstatistiek onder de toelichting op de winst-en-verliesrekening.

Overige technische voorzieningen

Waarborgfonds Motorverkeer

	2020	2019
Stand per 1 januari	4.977	5.029
Mutatie	441	(52)
Stand per 31 december	5.418	4.977

Onder de overige technische voorzieningen is opgenomen het aandeel in de 'schadereserve' van het Waarborgfonds Motorverkeer; dit betreft een overwegend langlopende voorziening.

Toereikendheidstoets

Deels op basis van de kwalitatieve benadering en deels op basis van de kwantitatieve benadering is een toereikendheidstoets uitgevoerd. Op basis van de uitgevoerde analyses is de conclusie dat de technische voorzieningen in totaal toereikend zijn.

Voor het herverzekeringsbedrijf zijn toereikendheidstoetsen uitgevoerd volgens zowel een kwantitatieve benadering als een kwalitatieve benadering. De toetsen zijn uitgevoerd op basis van schadedriehoeken en declaratiegegevens ontvangen na afloop van het boekjaar. Op basis van de toets is geconcludeerd dat de stand van de technische voorzieningen, zijnde € 16.322 (2019: € 14.091) en de daarmee samenhangende schadelast over het boekjaar toereikend zijn.

8. Voorzieningen

Voor belastingen

	2020	2019
Stand per 1 januari	22.424	15.385
Dotaties	6.704	7.572
Onttrekkingen	(11.051)	(533)
Stand per 31 december	18.077	22.424
<i>De latente belastingen hebben betrekking op:</i>		
Fiscale egaliseringsreserve	19.849	13.151
Fiscaal lagere waardering beleggingen	2.446	12.476
Fiscaal hogere waardering bedrijfspand	(926)	(626)
Fiscaal lagere waardering immateriële activa	(25)	(13)
Fiscaal lagere waardering overige materiële vaste activa	(75)	(81)
Fiscaal lagere waardering voorzieningen	(3.192)	(2.483)
	18.077	22.424

De voorziening is gesaldeerd met een vordering uit hoofde van fiscaal lager gewaardeerde voorzieningen. De voorziening heeft een langlopend karakter (> 1 jaar), het gehanteerde tarief bedraagt 25% (2019: 21,7%).

Overige

Per voorziening	Hypotheek-rente-korting	Vitaliteits-verlof	Ziekte-kosten	Jubileum-voorziening	Reorga-nisatie	Overige
Stand per 1 januari	158	0	4.346	2.493	871	50
Dotatie	0	277	544	948	2.263	0
Verandering in disconteringsvoet	0	7	380	185	0	0
Vrijval	(8)	0	0	0	0	0
Onttrekking	(29)	(15)	(120)	(119)	(1.873)	(50)
Stand per 31 december	121	269	5.150	3.507	1.261	0

Totaal voorzieningen	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	7.918	6.492
Dotatie	4.032	1.208
Verandering in disconteringsvoet	572	903
Vrijval	(8)	0
Onttrekking	(2.206)	(685)
Stand per 31 december	10.308	7.918

- De voorziening voor hypotheekrentekorting is opgenomen voor het risico dat medewerkers uit dienst gaan bij Univé Services B.V., maar dat de rentekorting op hun personeelshypotheek mogelijk nog doorloopt tot het einde van de rentevaste periode. De voorziening is bepaald op basis van het bestand medewerkers met een personeelshypotheek die uit dienst zijn gegaan en de resterende rentevaste periode per medewerker.
- De voorziening vitaliteitsverlof is gevormd voor personeel dat in de toekomst naar verwachting gebruik zal maken van de vitaliteitsverlofregeling.
- Univé Services B.V. verstrekt vergoedingen aan arbeidsongeschikte en gepensioneerde medewerkers. Deze vergoedingen hebben voornamelijk betrekking op ziektekostenpremies en rentekortingen van gepensioneerde medewerkers en regelingen voor voormalige medewerkers.
- De jubileumvoorziening heeft betrekking op toekomstige uitkeringen aan medewerkers op basis van de duur van het dienstverband.
- De reorganisatievoorziening is gevormd ten behoeve van de afvloeiingsregeling uit hoofde van boventallig stelling personeel.
- De overige voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter (langer dan vijf jaar), behalve de reorganisatievoorziening die een kortlopend karakter heeft.

9. Schulden

Overige schulden

	31-12-2020	31-12-2019
Vennootschapsbelasting	13.400	0
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	6.461	7.823
Crediteuren	7.247	7.133
Schulden aan Regionale Univé's	51.095	55.128
Andere schulden	6.079	5.304
	84.282	75.388

De schulden aan Regionale Univé's betreffen rekening courant verhoudingen, waarbij de debetrente gelijk is aan de ABN Amro basisrente zonder opslag en de creditrente aan de EONIA +/- 0,5% (waarbij geen negatieve creditrente wordt berekend). De reële waarde benadert de boekwaarde.

De overige schulden hebben een kortlopend karakter.

10. Overlopende passiva

	31-12-2020	31-12-2019
Verplichtingen m.b.t. reservering personeelskosten	5.160	4.390
Nog te betalen kosten	3.425	4.832
Te verrekenen provisie Regionale Univé's	143	180
Lopende interest	28	112
Tussenrekening aankopen vastrentende waarden	20	4.110
Overige	1.023	1.010
	9.799	14.634

Per 31 december 2020 zijn er geen overlopende passiva met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem). De reële waarde benadert de boekwaarde.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen (in euro's)

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Coöperatie Univé U.A. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Verplichting inzake herverzekering terrorismeschaden

De vennootschap is aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor aanspraken tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. Dit is de gecombineerde maximumcapaciteit. De eerste layer hiervan (tot € 200 miljoen) betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van de vennootschap in deze eerste layer bedraagt € 1,9 miljoen (2019: € 1,9 miljoen). Dit is tevens het maximumbedrag dat de vennootschap in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade als gevolg van terrorisme haar eigen polishouders of die van andere, bij de NHT aangesloten verzekeraars, treft.

Herverzekeringspremies

N.V. Univé Schade

De herverzekeringspremie 2021 op basis van in 2020 afgesloten herverzekeringscontracten voor de branches algemene aansprakelijkheid, motorrijtuigen wettelijke aansprakelijkheid, motorrijtuigen casco, arbeidsongeschiktheid, pleziervaartuigen en milieuschade bedraagt € 9,1 miljoen (2019: € 12,2 miljoen) (bedrag indicatief, afhankelijk van ontwikkeling portefeuille).

N.V. Univé Her

De uitgaande herverzekeringspremie 2021 op basis van in 2020 afgesloten herverzekeringscontracten voor de branches brand, algemene aansprakelijkheid, motorrijtuigen wettelijke aansprakelijkheid, motorrijtuigen casco, arbeidsongeschiktheid, pleziervaartuigen en milieuschade bedraagt € 21,6 miljoen (2019: € 23,8 miljoen) (bedrag indicatief, afhankelijk van ontwikkeling portefeuille).

Gezien de marktomstandigheden heeft de uitgaande herverzekeringspremie voor arbeidsongeschiktheid betrekking op de eerste drie maanden van 2021. In het 1e kwartaal van 2021 wordt beoordeeld hoe de herverzekering voor arbeidsongeschiktheid voor het resterende deel van 2021 wordt ingekocht. Voorgaand jaar is het bedrag met betrekking tot arbeidsongeschiktheid gebaseerd op een heel boekjaar. Mede daardoor ligt de uitgaande herverzekeringspremie voor 2021 lager dan voor 2020.

Verplichtingen uit hoofde van sponsoring en leasecontracten

Het totaal van de door Coöperatie Univé aangegane verplichtingen inzake sponsoring en leasecontracten (wagenpark) bedraagt € 27,4 miljoen (2019: € 11,9 miljoen), waarvan € 13,9 miljoen (2019: € 8,7 miljoen) betrekking heeft op 2021. Geen van de contracten/overeenkomsten heeft een looptijd van >5 jaar.

De stijging t.o.v. 2020 wordt hoofzakelijk veroorzaakt door verlenging met meerdere jaren van grote contracten, die in 2020 dan wel 2021 afliepen.

Systemen en onderhoud

Voor het beschikbaar stellen van ict-systemen en het onderhoud daarvan zijn contracten afgesloten van € 33,7 miljoen (2019: € 22,1 miljoen), waarvan € 12,2 miljoen (2019: € 16,9 miljoen) betrekking heeft op 2021. Dit betreft een inschatting van de afname op basis van de afgesloten overeenkomsten. Het betreft contracten die zijn afgesloten door IT voor de IT dienstverlening voor zowel de Centrale Organisatie als de Regionale Univé's. De contracten hebben betrekking op software (licenties), infrastructuur (server en storage) en sourcing (uitbesteding).

De stijging t.o.v. 2020 wordt hoofzakelijk veroorzaakt door verlenging met meerdere jaren van grote contracten, die in 2020 dan wel 2021 afliepen.

Verplichtingen uit hoofde van projecten Duurzame Zekerheid Univé

Het totaal van de aangegane verplichtingen inzake projecten van Duurzame Zekerheid Univé bedraagt € 1,2 miljoen (2019: nihil). Geen van de contracten/overeenkomsten heeft een looptijd van >1 jaar.

Gebeurtenissen na balans datum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum.

Transacties verbonden partijen

De kostendoorbelasting van Univé Services B.V. aan alle groepsmaatschappijen geschiedt tegen werkelijke kosten. Er is geen sprake van een winststopslag.

N.V. Univé Her is de herverzekeraar van N.V. Univé Schade.

Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

Het branche overzicht betreft N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her. In vergelijking met de geconsolideerde winst-en-verliesrekening wijkt de schadelast af van de schadelast die is opgenomen in het brancheoverzicht (geconsolideerd € 262.489 / brancheresultaat € 292.553), doordat de kosten van schadebehandeling door Stichting Univé Rechtshulp geconsolideerd als beheerskosten worden gepresenteerd, maar in het brancheresultaat tot de schadelast worden gerekend. Daarnaast treedt een verschil op in de bedrijfskosten (geconsolideerd € 167.928 / brancheresultaat € 134.855), hetgeen wordt veroorzaakt door de bovenstaande verschuiving.

11. Brancheoverzicht 2020

	Ongevallen en ziekte	Motorrij-tuigen w.a.	Motorrij-tuigen overig	Brand en andere schade	Algemene aansprakelijkheid	Rechtsbijstand	Overige branches	Totaal 2020
Verdiende premies eigen rekening								
Bruto premies	24.525	219.951	130.170	31.795	40.363	44.519	31.794	523.117
Uitgaande herverzekeringspremies	(5.135)	(4.604)	(1.149)	(11.711)	(1.449)	0	(88)	(24.136)
	19.390	215.347	129.021	20.084	38.914	44.519	31.706	498.981
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies en lopende risico's								
- bruto	(242)	801	152	(66)	(121)	(194)	501	831
- aandeel herverzekeraars	87	0	0	0	0	0	0	87
	(155)	801	152	(66)	(121)	(194)	501	918
	19.235	216.148	129.173	20.018	38.793	44.325	32.207	499.899
Toeger. opbr. uit beleggingen	892	2.682	1.307	56	611	161	66	5.775
	20.127	218.830	130.480	20.074	39.404	44.486	32.273	505.674
Schaden eigen rekening								
- bruto	(15.211)	(132.059)	(77.152)	(9.778)	(27.115)	(30.064)	(13.047)	(304.426)
- aandeel herverzekeraars	6.194	3.293	0	3.040	1.265	0	0	13.792
	(9.017)	(128.766)	(77.152)	(6.738)	(25.850)	(30.064)	(13.047)	(290.634)
Wijziging voorz. voor te bet. schaden								
- bruto	(14.408)	17.658	681	(1.533)	(1.238)	(3.447)	1.016	(1.271)
- aandeel herverzekeraars	(745)	(1.914)	0	371	1.640	0	0	(648)
	(15.153)	15.744	681	(1.162)	402	(3.447)	1.016	(1.919)
	(24.170)	(113.022)	(76.471)	(7.900)	(25.448)	(33.511)	(12.031)	(292.553)
Wijziging overige techn. voorz. eigen rekening	0	(441)	0	0	0	0	0	(441)
Bedrijfskosten								
- Beheerskosten	(2.760)	(20.018)	(11.862)	(4.257)	(5.020)	(3.158)	(3.941)	(51.016)
- Acquisitiekosten	(2.300)	(37.324)	(22.004)	(1.191)	(7.215)	(7.907)	(5.898)	(83.839)
Overige techn. lasten eigen rekening	(34)	(9.022)	0	0	0	0	0	(9.056)
Resultaat technische rekening	(9.137)	39.003	20.143	6.726	1.721	(90)	10.403	68.769

11. Brancheoverzicht 2019

	Ongevallen en ziekte	Motorrij-tuigen w.a.	Motorrij-tuigen overig	Brand en andere schade	Algemene aansprakelijkheid	Rechtsbijstand	Overige branches	Totaal 2019
Verdiende premies eigen rekening								
Bruto premies	24.931	212.848	125.999	30.288	37.837	42.350	32.727	506.980
Uitgaande herverzekeringspremies	(4.958)	(3.903)	(1.206)	(11.825)	(1.294)	0	(75)	(23.261)
	19.973	208.945	124.793	18.463	36.543	42.350	32.652	483.719
Wijziging techn. voorz. niet-verdiende premies en lopende risico's								
- bruto	9	(396)	(383)	164	(174)	(91)	(54)	(925)
- aandeel herverzekeraars	37	0	0	0	0	0	0	37
	46	(396)	(383)	164	(174)	(91)	(54)	(888)
	20.019	208.549	124.410	18.627	36.369	42.259	32.598	482.831
Toeger. opbr. uit beleggingen	2.876	10.523	5.118	267	2.141	524	273	21.722
	22.895	219.072	129.528	18.894	38.510	42.783	32.871	504.553
Schaden eigen rekening								
- bruto	(14.672)	(138.524)	(81.100)	(15.407)	(21.766)	(29.094)	(22.765)	(323.328)
- aandeel herverzekeraars	6.003	2.896	0	3.247	289	0	0	12.435
	(8.669)	(135.628)	(81.100)	(12.160)	(21.477)	(29.094)	(22.765)	(310.893)
Wijziging voorz. voor te bet. schaden								
- bruto	(14.763)	2.412	(1.206)	10.285	(11.485)	(1.035)	(551)	(16.343)
- aandeel herverzekeraars	2.081	(759)	0	(4.779)	909	0	0	(2.548)
	(12.682)	1.653	(1.206)	5.506	(10.576)	(1.035)	(551)	(18.891)
	(21.351)	(133.975)	(82.306)	(6.654)	(32.053)	(30.129)	(23.316)	(329.784)
Wijziging overige techn. voorz. eigen rekening	0	52	0	0	0	0	0	52
Bedrijfskosten								
- Beheerskosten	(2.546)	(16.784)	(10.751)	(4.133)	(4.340)	(1.639)	(3.991)	(44.184)
- Acquisitiekosten	(2.370)	(35.529)	(20.998)	(1.113)	(6.692)	(7.516)	(5.886)	(80.104)
Overige techn. lasten eigen rekening	13	(7.255)	0	0	0	0	0	(7.242)
Resultaat technische rekening	(3.359)	25.581	15.473	6.994	(4.575)	3.499	(322)	43.291

De premieopbrengsten worden volledig gerealiseerd in Nederland.

Overige technische lasten eigen rekening

De overige technische lasten eigen rekening hebben nagenoeg geheel betrekking op de bijdrage aan het Waarborgfonds Motorverkeer.

Schade eigen rekening

De aan bruto schaden eigen rekening toegerekende schadebehandelingskosten inclusief kosten veiligheidszaken inzake fraudeonderzoek bedragen € 22.660 (2019: € 22.499).

Afloopstatistieken

Van het totaal van de afloopstatistiek is de voorziening schaden ultimo boekjaar aan te sluiten met het saldo van de ultimo standen van de technische voorziening voor te betalen schade en technische voorziening voor aandeel herverzekeraar in de balans. De betaalde schade in het boekjaar zoals opgenomen in de afloopstatistiek is aan te sluiten met de schaden eigen rekening in de winst en verliesrekening voor 2020.

Afloopstatistiek

	Voorz.schaden ultimo vrg boekjr	Betaalde schade in boekjaar	Voorz.schaden ultimo boekjr	Afwikkelresultaat
<u>Ongevallen en ziekte</u>				
oudere jaren	48.377	4.480	60.029	(16.132)
boekjaar-3	3.279	523	2.896	(140)
boekjaar-2	4.606	787	4.755	(936)
boekjaar-1	8.022	1.037	5.413	1.572
boekjaar	0	1.215	5.779	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	7.373	800	6.968	(395)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	177	971	0
totaal	71.657	9.019	86.811	(16.031)
<u>Motorijtuigenverzekering w.a.</u>				
oudere jaren	137.257	25.606	108.147	3.504
boekjaar-3	37.697	10.021	27.175	501
boekjaar-2	67.527	12.739	35.480	19.308
boekjaar-1	102.102	30.137	69.775	2.190
boekjaar	0	42.456	87.542	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	5.101	3.109	3.149	(1.157)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	4.698	2.671	0
totaal	349.684	128.766	333.939	24.346
<u>Motorijtuigenverzekering overig</u>				
oudere jaren	30	(17)	29	18
boekjaar-3	(45)	(58)	11	2
boekjaar-2	(145)	27	(47)	(125)
boekjaar-1	3.348	4.634	(123)	(1.163)
boekjaar	0	61.702	2.522	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	2.456	596	982	878
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	10.268	1.588	0
totaal	5.644	77.152	4.962	(390)
<u>Brand/andere schade aan zaken</u>				
oudere jaren	342	158	234	(50)
boekjaar-3	897	163	36	698
boekjaar-2	2.527	2.018	700	(191)
boekjaar-1	2.591	974	1.417	200
boekjaar	0	3.221	5.115	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	195	13	58	124
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	191	153	0
totaal	6.552	6.738	7.713	781

	Voorz.schaden ultimo vrg boekjr	Betaalde schade in boekjaar	Voorz.schaden ultimo boekjr	Afwikkelresultaat
<u>Algemene aansprakelijkheid</u>				
oudere jaren	15.439	6.181	13.586	(4.328)
boekjaar-3	13.492	1.297	10.448	1.747
boekjaar-2	10.066	2.935	5.364	1.767
boekjaar-1	14.179	4.445	9.383	351
boekjaar	0	8.920	13.756	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	1.142	716	713	(287)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	1.356	665	0
totaal	54.318	25.850	53.915	(750)
<u>Rechtsbijstand</u>				
oudere jaren	730	588	1.459	(1.317)
boekjaar-3	173	549	109	(485)
boekjaar-2	992	1.630	559	(1.197)
boekjaar-1	6.602	3.963	986	1.653
boekjaar	0	23.333	8.834	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	0	0	0	0
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	0	0	0
totaal	8.497	30.063	11.947	(1.346)
<u>Overige branches</u>				
oudere jaren	67	76	27	(36)
boekjaar-3	22	76	19	(73)
boekjaar-2	281	115	119	47
boekjaar-1	2.058	2.045	342	(329)
boekjaar	0	9.999	913	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	92	140	48	(96)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	595	36	0
totaal	2.520	13.046	1.504	(487)
<u>Totaal</u>				
oudere jaren	202.242	37.072	183.511	(18.341)
boekjaar-3	55.515	12.571	40.694	2.250
boekjaar-2	85.854	20.251	46.930	18.673
boekjaar-1	138.902	47.235	87.193	4.474
boekjaar	0	150.846	124.461	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	16.359	5.374	11.918	(933)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	17.285	6.084	0
totaal	498.872	290.634	500.791	6.123

Toelichting afloopstatistieken

Ongevallen

Er is een fors negatief afwikkelresultaat (exclusief schadebehandelingskosten) waar te nemen (€ -15,6 miljoen). Dit komt deels door de renteontwikkeling (€ -2,8 miljoen) en de verhoging van het betrouwbaarheidsniveau (€ -3,9 miljoen) bij AOV. De overige mutatie (€ -8,9 miljoen) komt door de portefeuilleontwikkeling.

Motorrijtuigenverzekering w.a.

Het netto afwikkelresultaat (exclusief schadebehandelingskosten) is gelijk aan € 25,5 miljoen positief. Er is per saldo sprake van € 17,0 miljoen vrijval op de best estimate eindlast. De gewijzigde instellingen zorgen voor een verhoging met € 8,6 miljoen maar de gunstige ontwikkelingen in de betalingen en de dossierreserves zorgen voor een forse vrijval van € 25,6 mln. Vooral op de recentere jaren zijn forse vrijvallen waar te nemen vanwege het ontbreken van grote letselschades. De prudentie neemt af met € 7,1 miljoen. Vanwege verrichte betalingen (€ - 10,2 miljoen) en de lagere eindlastinschatting (€ - 2,1 miljoen) neemt de prudentie af, de verhoging van het prudentiepercentage zorgt voor een toename (€ 5,2 miljoen). Op herverzekering is een positief resultaat van € 1,4 miljoen gerealiseerd.

Algemene aansprakelijkheid

Er is een negatief netto afwikkelresultaat (exclusief schadebehandelingskosten) van € 0,5 miljoen. De best estimate eindlast is met € 4,7 miljoen verhoogd (waarvan € 1,3 miljoen door gewijzigde instellingen) terwijl de prudentie met € 1,3 miljoen is afgenomen. Op herverzekering is een positief resultaat van € 2,9 miljoen gerealiseerd.

12. Bedrijfskosten

Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen

	2020	2019
Personeelskosten	119.257	112.729
Afschrijvingen	1.964	1.929
Overige bedrijfskosten (incl. expertisecosten)	7.906	2.886
	129.127	117.544
Doorberekende kosten	(21.479)	(20.304)
	107.648	97.240

De overige bedrijfskosten betreffen voornamelijk huisvestingskosten, ICT-kosten en andere kantoorkosten.

De doorberekende kosten hebben betrekking op doorbelasting van kosten door Univé Services B.V. aan de Regionale Univé's. Kostendoorbelastingen vinden plaats tegen reële waarde zonder winstopslag op basis van overeengekomen verdeelsleutels.

Personeelskosten

	2020	2019
Salarissen	59.903	53.950
Sociale lasten	9.115	9.193
Pensioenlasten	8.356	6.684
Opleidings- en studiekosten	512	1.725
Kosten uitzendkrachten	33.561	35.095
Reis- en verblijfkosten	2.087	2.792
Overige personeelskosten	1.127	1.229
	114.661	110.668
Mutatie personele voorzieningen (per saldo)	4.596	2.061
	119.257	112.729

Gemiddeld aantal medewerkers

Ultimo 2020 bedroeg het aantal medewerkers, herrekend op fulltime basis 877 (2019: 797). Er zijn geen medewerkers buiten Nederland werkzaam (2019: idem).

	2020	2019
N.V. Univé Schade	312	286
N.V. Univé Her	13	13
Stichting Univé Rechtshulp	210	178
Univé Diensten B.V.	6	3
Ondersteunende diensten	336	317
Totaal aantal werknemers	877	797

Alle medewerkers zijn in loondienst bij Univé Services B.V. en worden van daaruit ingezet bij de verschillende groepsmaatschappijen/bedrijfsonderdelen. De kosten worden vanuit Univé Services B.V. doorbelast via een kostenverdeelstaat.

Bezoldiging

De Coöperatie Univé wordt bestuurd door een Raad van Bestuur. N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een directie, de directieleden zijn in dienst bij Univé Services B.V. Zowel de Coöperatie Univé als N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een Raad van Commissarissen die toezicht houdt op het beleid van de Raad van Bestuur respectievelijk directie en op de algemene zaken in de onderneming. De verdeling van de kosten gebeurt op basis van een kosten verdeel model.

In de hierna opgenomen tabel zijn de beloningen van de Raad van Bestuur/directie en die van de Raad van Commissarissen van de voornoemde entiteiten opgenomen.

	Vast salaris	Variabel salaris	Pensioen	Overig	Totaal 2020	Totaal 2019
Raad van Bestuur Coöperatie Univé	773	26	159	207	1.165	975
Directie N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her	339	19	57	235	650	511
Raad van Commissarissen	219	0	0	0	219	204
Voormalige leden Raad van Bestuur en Directie	0	0	0	0	0	17
	1.331	45	216	442	2.034	1.707

De overige kosten hebben betrekking op sociale lasten, kosten voor leaseauto's, onkostenvergoedingen en vertrekvergoedingen.

Afschrijvingen

	2020	2019
Immateriële vaste activa	566	646
Materiële vaste activa	1.398	1.283
	1.964	1.929

Accountants- en advieskosten

In het boekjaar en voorgaand boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria toe te rekenen aan het boekjaar:

	PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.	
	2020	2019
Controle van de jaarrekening	542	572
Andere controlewerkzaamheden	134	144
Tax-services	0	0
Andere niet-controlediensten	0	0
	676	716

Leaseverplichtingen

Te betalen:	
Binnen één jaar	604
Tussen één en vijf jaar	1.139
Totaal	1.743
Leasekosten over het jaar 2020	1.016

De leasecontracten zien enkel toe op het wagenpark. De leasebetalingen worden maandelijks verricht overeenkomstig het leasecontract. Er vloeien geen noemenswaardige restricties voort uit de leasecontracten. In 2020 zijn er 11 nieuwe leasecontracten met betrekking tot het wagenpark

afgesloten en zijn er 13 leasecontracten beëindigd als gevolg van het einde van de looptijd van de betreffende contracten. Er zijn geen leaseverplichtingen langer dan 5 jaar.

13. Opbrengsten uit beleggingen

	2020	2019
Directe opbrengsten terreinen en gebouwen	82	246
Directe opbrengsten hypothecaire en andere leningen	1.903	2.257
Directe opbrengsten aandelen en aandelenfondsen	4.183	6.701
Directe opbrengsten vastrentende waarde en vastr. waarde fondsen	9.454	10.177
Directe opbrengsten andere fin. beleggingen	0	421
Gerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	28.516	4.178
Gerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	5.173	0
	49.311	23.980

Vastgoedbelegging

De te verwachten toekomstige huuroopbrengsten van de beleggingen in de panden voor de resterende looptijd van het huurcontract zijn:

Over het jaar 2021	44
Over de jaren 2022 tot en met 2026	45
Totaal	89
Huuroopbrengsten over het jaar 2020	82
Totaal van de exploitatiekosten over 2020	1.042

14. Niet-gerealiseerde winst op beleggingen

	2020	2019
Ongerealiseerde herwaardering andere deelnemingen	0	61
Ongerealiseerde herwaardering terreinen en gebouwen	0	60
Ongerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	0	38.878
Ongerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	0	16.989
Ongerealiseerde winsten andere financiële beleggingen	2.562	15
	2.562	56.003

15. Beleggingslasten

	2020	2019
Kosten effecten	1.848	1.816
Kosten terreinen en gebouwen	1.042	1.113
Kosten hypothecaire leningen	93	120
Gerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	0	7.142
Gerealiseerde herwaardering terreinen en gebouwen	300	0
	3.283	10.191

16. Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen

	2020	2019
Ongerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	26.910	0
Ongerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	2.068	0
	28.978	0

17. Andere baten en lasten

Andere baten

	2020	2019
Vergoeding distributieovereenkomst VGZ	15.443	16.781
Rentebaten	32	36
Overige andere baten	1.080	991
	16.555	17.808

Andere lasten

	2020	2019
Toegerekende kosten distributieovereenkomst VGZ	11.110	11.364
Rentelasten	870	229
Overige andere lasten	70	151
	12.050	11.744

De distributieovereenkomst met VGZ heeft betrekking op de ontwikkeling, de uitvoering, de marketing en de distributie van zorgverzekeringen, waarbij Univé vergoedingen ontvangt van VGZ en een deel door stort naar de Regionale Univé's.

18. Belastingen

	2020	2019
Resultaat voor belastingen	56.002	69.742
Belasting berekend tegen het vaste tarief vennootschapsbelasting van 25%	(13.978)	(17.422)
Tariefsaanpassing mbt latente belasting voorzieningen naar 25%	(3.289)	158
Deelnemingsvrijstelling	(8)	7
Niet aftrekbare kosten	(1.716)	(901)
Milieu investeringsaftrek	0	2
Totale winstbelasting ten laste van winst- en verliesrekening	(18.991)	(18.156)

	2020	2019
Acuut verschuldigde belastingen boekjaar	(23.348)	(10.794)
Acuut verschuldigde belastingen	(23.348)	(10.794)
Ten gevolge van tijdelijke verschillen (25%)	7.646	(7.520)
Tariefsaanpassing mbt latente belasting voorzieningen naar 25%	(3.289)	158
Totaal mutatie latente belastingen door resultatenrekening	4.357	(7.362)
Totale winstbelasting	(18.991)	(18.156)

De effectieve belastingdruk over 2020 bedraagt 33,9% (2019: 26,0%).

De afwijking ten opzichte van de nominale belastingdruk over 2020 van 25,0% wordt veroorzaakt door de deelnemingsvrijstelling, niet aftrekbare kosten en doordat per ultimo 2020 de latente belasting voorzieningen worden opgenomen tegen het tarief van 25,0%. Ultimo 2019 beliep dit percentage 21,7%. Het verschil in effectieve belastingdruk tussen 2020 van 33,9% en 2019 van 26,0% wordt veroorzaakt door toepassing van de MIA in 2019 alsmede door aanpassing van het tarief waartegen de latente belasting voorzieningen worden opgenomen. Per ultimo 2019 was dit tarief 21,7%, per ultimo 2020 25,0%.

Zwolle, 31 maart 2021
Coöperatie Univé U.A.

Raad van Bestuur

R. Bavelaar RB

drs. W.E.M. Peper

Raad van Commissarissen

D. van der Eijk (voorzitter)

E.J.G.V. Boers RE RA

R.M. van der Tol

mr. M.J. Tijssen

Enkelvoudige jaarrekening

Coöperatie Univé U.A.

Enkelvoudige balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

		31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Beleggingen			
Terreinen en gebouwen		19.950	20.250
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	(19)	343.908	287.269
Overige financiële beleggingen	(20)	<u>321.116</u>	<u>316.516</u>
		684.974	624.035
Vlottende activa			
Overige vorderingen	(21)	6.814	8.129
Overige activa			
Materiële vaste activa	(22)	184	184
Liquide middelen		18.726	34.454
Andere activa		<u>600</u>	<u>0</u>
		19.510	34.638
Overlopende activa			
Overige overlopende activa		2	4
		<u>711.300</u>	<u>666.806</u>

		31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Statutaire reserves	(23)	44.464	50.658
Herwaarderingsreserve		2.419	3.025
Overige reserves		614.200	556.331
Onverdeeld resultaat		<u>36.948</u>	<u>51.524</u>
		698.031	661.538
Voorzieningen			
Voor belastingen	(24)	0	3.600
Kortlopende schulden			
Overige schulden	(25)	13.109	1.492
Overlopende passiva			
		160	176
		<u>711.300</u>	<u>666.806</u>

Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

		2020	2019
Opbrengsten uit beleggingen	(26)	80.056	48.837
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen	(27)	0	31.952
Beleggingslasten	(28)	(2.896)	(2.843)
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen	(29)	(17.181)	0
Andere baten	(30)	15.991	17.415
Andere lasten	(31)	(39.908)	(38.444)
Resultaat voor belasting		36.062	56.917
Belastingen	(32)	886	(5.393)
Resultaat na belasting	(33)	36.948	51.524

Grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Voor de toelichting op de grondslagen wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden (eveneens bij de eerste opname) gewaardeerd tegen netto vermogenswaarde.

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

Activa

19. Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen

	Deelnemingen in groepsmaatschappijen	Totaal 2020	Totaal 2019
Boekwaarde per 1 januari	287.269	287.269	250.009
Investerings en verstrekkingen (kapitaalstortingen)	8.500	8.500	0
Herwaarderingen	(455)	(455)	(1.473)
Aandeel resultaat deelnemingen	48.594	48.594	38.733
Boekwaarde per 31 december	343.908	343.908	287.269

Lijst met kapitaalbelangen

Naam	Statutaire zetel	Aandeel in het eigen vermogen	Aandeel in het resultaat
N.V. Univé Schade	Zwolle	100%	46.804
N.V. Univé Her	Zwolle	100%	4.308
Univé Diensten B.V.	Zwolle	100%	(2.518)
Univé Services B.V.	Zwolle	100%	0
			48.594

Op deze deelnemingen wordt invloed van betekenis uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid.

20. Overige financiële beleggingen

Beleggingen geïnclassificeerd naar soort

	Reële waarde met waarde-mutaties in het resultaat	Totaal 2020	Totaal 2019
Aandelen en aandelenfondsen	110.635	110.635	138.668
Vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	169.619	169.619	149.858
Andere financiële beleggingen	40.862	40.862	27.990
Boekwaarde per 31 december	321.116	321.116	316.516

Beleggingen geïnclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat'

	Aandelen en aandelenfondsen	Vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	Andere financiële beleggingen	Totaal 2020	Totaal 2019
Boekwaarde per 1 januari	138.668	149.858	27.990	316.516	304.715
Aankopen	119.628	173.891	12.950	306.469	130.962
Verkopen	(132.811)	(151.877)	0	(284.688)	(151.052)
Herwaarderingen	(14.850)	(2.253)	1.802	(15.301)	32.884
Dividenduitkeringen	0	0	(1.880)	(1.880)	(993)
Boekwaarde per 31 december	110.635	169.619	40.862	321.116	316.516
Aanschafwaarde per 31 december	103.452	165.161	40.746	309.359	299.347

De beleggingen van Coöperatie Univé worden beheerd door Kempen Capital Management (KCM).

Het totaal van de rubriek "Aandelen en aandelenfondsen" bedroeg per ultimo 2020 € 110.635 (2019: € 138.668). De reële waarde van de participatie in de aandelenfondsen bedroeg € 110.562 (2019: € 85.194). De losse Europese aandelestitels zijn in 2020 in zijn geheel verkocht.

In het totaal van de rubriek "Aandelen en aandelenfondsen" zijn per ultimo 2020 derivaten (valutatermijncontracten) begrepen voor een bedrag van € 87 (2019: € 0).

Het totaal van de rubriek "Vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen" bedroeg per ultimo 2020 € 169.619 (2019: € 149.858). De gehele participatie betreft belangen in vastrentende waarde fondsen.

Het totaal van de rubriek "Andere financiële beleggingen" bedroeg per ultimo 2020 € 40.862 (2019: € 27.990). De reële waarde van de participatie in beleggingsfondsen met een vastgoedkarakter bedroeg € 26.797 (2019: € 12.650). De overige participatie betrof het belang in Fagoed Erfpacht.

Van de beleggingen gewaardeerd op reële waarde is 90% (€ 307.052) gewaardeerd op basis van marktnoteringen. Dit betreffen met name aandelen en obligaties.

6% (€ 19.950) is gewaardeerd middels de BAR/NAR methode (Bruto Aanvangsrendement / Netto Aanvangsrendement; instrument om (markt)waarde en de kwaliteit van vastgoed uit te drukken). Dit betreft de terreinen en gebouwen.

4% (€ 14.065) is gewaardeerd op basis van rentabiliteitswaarde welke door het fonds zelf is berekend op basis van de berekening van de contante waarde van verwachte kasstromen (2019: 89%, 6% en 5%).

21. Vlottende activa

Per 31 december 2020 zijn er geen andere vorderingen met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem). De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

Overige vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
Univé Services B.V.	6.814	0
Vennootschapsbelasting	0	7.275
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	0	854
	6.814	8.129

De vordering op Univé Services B.V. betreft een rekening courant verhouding, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld.

22. Overige activa

Materiële vaste activa

	2020	2019
Boekwaarde per 1 januari		
Aanschafwaarde	435	435
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(251)	(251)
	184	184
Mutaties		
Herwaarderingen	0	0
Boekwaarde per 31 december	184	184
Boekwaarde per 31 december		
Aanschafwaarde	435	435
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(251)	(251)
	184	184

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt

- Kunst: 0%

Andere activa

Latente belastingvordering

	2020	2019
Stand per 1 januari	(3.600)	0
Dotaties	(6)	0
Onttrekkingen	4.206	0
Stand per 31 december	600	0
<i>De latente belastingen hebben betrekking op:</i>		
Fiscaal lagere waardering beleggingen	(1.534)	0
Fiscaal hogere waardering bedrijfspand	926	0
Fiscaal lagere waardering immateriële activa	25	0
Fiscaal lagere waardering overige materiële vaste activa	75	0
Fiscaal lagere waardering voorzieningen	1.108	0
	600	0

Ultimo 2020 is er geen sprake van een latente belastingvoorziening maar van een latente belastingvordering (2019: 3.600). Voor de toelichting op de latente belastingvoorziening wordt verwezen naar toelichting 24. De latente belastingvordering is gesaldeerd met een latente belastingvoorziening voor fiscaal lager gewaardeerde beleggingen.

De latente belastingvordering kent een overwegend langlopend karakter.

Passiva

23. Eigen vermogen

Het eigen vermogen in de geconsolideerde jaarrekening is de som van het eigen vermogen van de 100% deelnemingen en groepsmaatschappijen van de Coöperatie Univé. Dit eigen vermogen wijkt af van het enkelvoudige eigen vermogen van Coöperatie Univé. De aansluiting tussen het enkelvoudige eigen vermogen en het geconsolideerde eigen vermogen is als volgt:

	31-12-2020	31-12-2019
Coöperatie Univé	698.031	661.538
Ongerealiseerde herwaarderingsreserves	(3)	0
Stichting Univé Rechtshulp	1.283	1.218
Geconsolideerd eigen vermogen	699.311	662.756

	Statutaire reserves	Herwaarderingsreserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	50.658	3.025	556.331	51.524	661.538	611.487
Resultaatverdeling vorig boekjaar	0	0	51.524	(51.524)	0	0
Resultaat boekjaar	0	0	0	36.948	36.948	51.524
Herwaarderingsreserve hypotheek u/g	0	(455)	0	0	(455)	(1.473)
Herwaarderingsreserve Fagoed Erfpacht	0	(151)	151	0	0	0
Onttrekking tbv Regionale Univé's	(6.627)	0	6.627	0	0	0
Indexatie statutaire reserve	433	0	(433)	0	0	0
Stand per 31 december	44.464	2.419	614.200	36.948	698.031	661.538

Statutaire reserve

Statutaire reserves - Geoormerkt vermogen

De statutaire reserves betreffen alleen het geoormerkt vermogen. Conform artikel 38 van de statuten is bij de fusie tussen Coöperatie Univé Her U.A. en Coöperatie Univé het vermogen van Coöperatie Univé Her U.A. ad € 70.702 als geoormerkt vermogen in Coöperatie Univé bestemd. De Raad van Bestuur kan op voorstel van de Univé formule adviesraad besluiten tot aanwending van (een deel van) het geoormerkt vermogen voor investeringen ten behoeve van de Regionale Univé's, dan wel tot overboeking van (een deel van) het geoormerkt vermogen op de gezamenlijke ledenrekening respectievelijk de individuele ledenrekeningen van de Univé Her-leden. De Raad van Bestuur kan daarnaast, indien een Univé Her-lid financiële ondersteuning van Coöperatie Univé krijgt of heeft gekregen, besluiten om – mits deugdelijk gemotiveerd en na advies van de Univé formule adviesraad – deze financiële ondersteuning geheel of gedeeltelijk ten laste te brengen van het geoormerkt vermogen.

Het saldo wordt verhoogd of verlaagd overeenkomstig de stijging of daling welke de Consumentenprijsindex "Alle huishoudens" van het Centraal Bureau voor de Statistiek vertoont ten opzichte van ultimo 2015.

Verloop geoormerkt vermogen 2020

In het verlengde van de vorige alinea is het geoormerkt vermogen voor € 6.627 aangewend (€ 8.836 minus een franchise van € 2.209) op grond van artikel 36 van de statuten. Tevens heeft er een dotatie plaatsgevonden overeenkomstig de stijging van de consumentenprijsindex "Alle huishoudens" van het Centraal Bureau voor de Statistiek ten opzichte van 2015, ter grootte van € 433.

Herwaarderingsreserve

De herwaarderingsreserve heeft betrekking op hypotheek u/g en Fagoed Erfpacht. De stand per primo ad € 3.025 bestond uit € 2.873 herwaarderingsreserve hypotheek u/g en € 151 herwaarderingsreserve Fagoed Erfpacht. De herwaarderingsreserves op de hypotheek hebben geleid tot een verlaging van de herwaarderingsreserve ad € 455. Per ultimo 2020 bedraagt de herwaarderingsreserve die betrekking heeft op de hypotheek € 2.418. De herwaarderingsreserves betreffende de participaties in Fagoed Erfpacht hebben geleid tot een mutatie ad € 151. Per ultimo 2020 is de herwaarderingsreserve met betrekking tot Fagoed Erfpacht nihil.

Overige reserves

De toevoeging in de overige reserves heeft betrekking op het resultaat vorig boekjaar.

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 21.1 van de statuten het volgende opgenomen:

De ledenraad beslist, op voorstel van het bestuur, welke bestemming aan het batig saldo, blijkend uit de jaarrekening, wordt gegeven.

24. Voorzieningen

Voor belastingen

	2020	2019
Stand per 1 januari	0	(2.298)
Dotaties	0	(1.767)
Onttrekkingen	0	465
Stand per 31 december	0	(3.600)
<i>De latente belastingen hebben betrekking op:</i>		
Fiscaal lagere waardering beleggingen	0	(5.123)
Fiscaal hogere waardering bedrijfspand	0	626
Fiscaal lagere waardering immateriële activa	0	13
Fiscaal lagere waardering overige materiële vaste activa	0	81
Fiscaal lagere waardering voorzieningen	0	803
	0	(3.600)

Ultimo 2020 is er geen sprake van een latente belastingvoorziening maar van een latente belastingvordering. Voor de toelichting op de latente belastingvordering wordt verwezen naar toelichting 21.

25. Kortlopende schulden

Overige schulden

	31-12-2020	31-12-2019
Univé Services B.V.	0	1.488
Vennootschapsbelasting	13.106	0
Overige schulden	3	4
	13.109	1.492

Per 31 december 2020 zijn er geen schulden met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem).

De schuld aan Univé Services B.V. betreft een rekening courant verhouding, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting van Coöperatie Univé, op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingenschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Verrekening van belastingenschulden- en/of vorderingen vindt plaats voor het voor de entiteit van toepassing zijnde belastingbedrag middels de rekening-courantverhouding.

Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen noemenswaardige gebeurtenissen voorgedaan welke invloed hebben op de jaarrekening.

Transacties verbonden partijen

De kostendoorbelasting van Univé Services B.V. aan alle groepsmaatschappijen geschiedt tegen werkelijke kosten. Er is geen sprake van een winstopslag.

Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

Aansluiting enkelvoudig resultaat met geconsolideerd resultaat

	2020	2019
Resultaat Coöperatie Univé (excl. resultaat deelnemingen in groepsmaatsch.)	(11.645)	12.791
Resultaat deelnemingen in groepsmaatschappijen	48.593	38.733
Netto-resultaat enkelvoudige jaarrekening Coöperatie Univé	36.948	51.524
Resultaat overige groepsmaatschappijen:		
- Stichting Univé Rechtshulp	65	61
Overig	(2)	1
Geconsolideerd resultaat	37.011	51.586

Accountants- en advieskosten

In het boekjaar en voorgaand boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht:

	PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.	
	2020	2019
Controle van de jaarrekening	542	572
Andere controlewerkzaamheden	134	144
Tax-services	0	0
Andere niet-controlediensten	0	0
	676	716

Doorberekende kosten

De doorbelaste beheerskosten bestaan uit personeelskosten, huisvestingskosten, ICT-kosten en overige beheerskosten die door andere groepsmaatschappijen aan Coöperatie Univé worden doorbelast. Dienstverbanden met werknemers worden gehouden door Univé Services B.V. Gedurende het jaar 2020 waren 0 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2019: 0). Hiervan waren 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2019: 0).

Bezoldiging

De Coöperatie Univé wordt bestuurd door een Raad van Bestuur. N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een directie, de directieleden zijn in dienst bij Univé Services. Zowel de Coöperatie Univé als N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een Raad van Commissarissen die toezicht houdt op het beleid van de Raad van Bestuur respectievelijk directie en op de algemene zaken in de onderneming. Het totaal van de kosten wordt toegelicht in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening in de jaarrekening van Coöperatie Univé. De verdeling van de kosten gebeurt op basis van een kosten verdeel model.

26. Opbrengsten uit beleggingen

	2020	2019
Directe opbrengst groepsdeelnemingen	48.594	38.733
Directe opbrengsten terreinen en gebouwen	1.785	1.723
Directe opbrengsten aandelen en aandelenfondsen	2.182	4.340
Directe opbrengsten vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	651	681
Directe opbrengsten andere fin. beleggingen	1.880	421
Gerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	20.954	2.939
Gerealiseerde herw. vastrentende waarden en vastr.waarde fondsen	4.010	0
	80.056	48.837

Vastgoedbelegging

De te verwachten toekomstige huuroopbrengsten van de beleggingen in de panden voor de resterende looptijd van het huurcontract zijn:

Over het jaar 2021	44
Over de jaren 2022 tot en met 2026	45
Totaal	89
Huuroopbrengsten over het jaar 2020	1.785
Totaal van de exploitatiekosten over 2020	2.100

27. Niet-gerealiseerde winst op beleggingen

	2020	2019
Ongerealiseerde herwaardering terreinen en gebouwen	0	60
Ongerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	0	25.993
Ongerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	0	5.883
Ongerealiseerde winsten andere fin. beleggingen	0	16
	0	31.952

28. Beleggingslasten

	2020	2019
Kosten effecten	496	513
Kosten terreinen en gebouwen	2.100	1.896
Gerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	0	434
Gerealiseerde herwaardering terreinen en gebouwen	300	0
	2.896	2.843

29. Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen

	2020	2019
Ongerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	14.850	0
Ongerealiseerde herw. vastrentende waarden en vastr. waarde fondsen	2.253	0
Ongerealiseerde herwaarderingen andere fin. beleggingen	78	0
	17.181	0

30. Andere baten

	2020	2019
Vergoeding distributieovereenkomst VGZ	15.443	16.781
Overige andere baten	548	634
	15.991	17.415

31. Andere lasten

	2020	2019
Toegerekende kosten distributieovereenkomst VGZ	11.110	11.364
Beheerskosten conform kostenverdeelstaat	28.744	27.063
Rentelasten	54	17
	39.908	38.444

32. Belastingen

	2020	2019
Resultaat voor belastingen	36.062	56.917
Belasting berekend tegen het vaste tarief vennootschapsbelasting van 25%	(8.999)	(14.810)
Tariefsaanpassing mbt latente belasting voorzieningen naar 25%	(547)	43
Deelnemingsvrijstelling	12.148	10.273
Niet-aftekbare kosten	(1.716)	(901)
Milieu investeringsaftrek	0	2
Totale winstbelasting ten gunste van winst- en verliesrekening	886	(5.393)

	2020	2019
Acuut verschuldigde belastingen boekjaar	(3.314)	(4.091)
Acuut verschuldigde belastingen	(3.314)	(4.091)
Ten gevolge van tijdelijke verschillen	4.747	(1.345)
Tariefsaanpassing mbt latente belasting voorzieningen naar 25%	(547)	43
Totaal mutatie latente belastingen door resultatenrekening	4.200	(1.302)
Totale winstbelasting	886	(5.393)

De effectieve belastingdruk over 2020 bedraagt -2,5% (2019: 9,5%). De afwijking ten opzichte van de nominale belastingdruk over 2019 van 25,0% wordt veroorzaakt door de deelnemingsvrijstelling, niet aftrekbare kosten en doordat per ultimo 2020 de latente belasting voorzieningen worden opgenomen tegen het tarief van 25,0%. Primo 2020 beliep dit percentage 21,7%.

Het verschil in effectieve belastingdruk tussen 2020 van -2,5% en 2019 van 9,5% wordt veroorzaakt door toepassing van de MIA in 2019 en door aanpassing van het tarief waartegen de latente belasting voorzieningen worden opgenomen. Per ultimo 2019 was dit tarief 21,7%, per ultimo 2020 25,0%.

33. Resultaat na belasting

Bestemming van het resultaat 2020

Het voorstel is het resultaat ad € 36.948 over 2020 toe te voegen aan de overige reserves.
In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door de Ledenraad is dit voorstel nog niet in de jaarrekening verwerkt. Het resultaat is opgenomen onder de post onverdeeld resultaat.

Zwolle, 31 maart 2021
Coöperatie Univé U.A.

Raad van Bestuur

R. Bavelaar RB

drs. W.E.M. Peper

Raad van Commissarissen

D. van der Eijk (voorzitter)

E.J.G.V. Boers RE RA

R.M. van der Tol

mr. M.J. Tijssen

Overige gegevens

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 21.1 van de statuten het volgende opgenomen:
De ledenraad beslist, op voorstel van het bestuur, welke bestemming aan het batig saldo, blijkend uit de jaarrekening, wordt gegeven.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene ledenvergadering en de raad van commissarissen van Coöperatie Univé U.A.

Verklaring over de jaarrekening 2020

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. ('de coöperatie') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de coöperatie en de groep (de coöperatie samen met haar dochtermaatschappijen) op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek ('BW').

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020 van Coöperatie Univé U.A. te Zwolle gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde jaarrekening van de groep en de enkelvoudige jaarrekening.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Coöperatie Univé U.A. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

NJRWXTUJDT7N-765498658-48

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Burgemeester Roelenweg 13G, 8021 EV Zwolle, Postbus 513, 8000 AM Zwolle
T: 088 792 00 38, F: 088 792 94 61, www.pwc.nl*

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Bestuursverslag.
- Verslag Raad van Commissarissen; en
- De overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- een zodanige interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de raad van bestuur afwegen of de coöperatie in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de raad van bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de coöperatie te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De raad van bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de coöperatie haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de coöperatie.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Zwolle, 31 maart 2021
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. R. Hoogendoorn RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2020 van Coöperatie Univé U.A.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de coöperatie.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de schattingen door de raad van bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de coöperatie haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een organisatie haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen bepaald om te waarborgen dat we voldoende controlewerkzaamheden verrichten om in staat te zijn een oordeel te geven over de jaarrekening als geheel. Bepalend hierbij zijn de geografische structuur van de groep, de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten, de bedrijfsprocessen en interne beheersingsmaatregelen en de bedrijfstak waarin de coöperatie opereert.

Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.



Jaarrekening 2020

N.V. Univé Schade

Inhoud

Jaarrekening N.V. Univé Schade	203
Balans per 31 december 2020	206
Winst-en-verliesrekening over 2020	208
Totaalresultaat	209
Kasstroomoverzicht 2020	210
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	211
Risicomanagement	226
Toelichting op de balans per 31 december 2020	238
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020	251
Overige gegevens	262
Statutaire regeling winstbestemming	262
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	263

Jaarrekening

N.V. Univé Schade

Balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

		31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Immateriële vaste activa	(1)	98	130
Beleggingen	(2)		
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen		343	392
Overige financiële beleggingen		819.132	739.496
		819.475	739.888
Vorderingen	(3)		
Vorderingen uit directe verzekering op - verzekeringsnemers		1.863	1.991
Vorderingen uit herverzekering		7.364	5.237
Overige vorderingen		779	1.192
		10.006	8.420
Overige activa	(4)		
Liquide middelen		10.154	40.372
Overlopende activa	(5)		
Lopende rente en huur		2.404	4.613
Overlopende acquisitiekosten		9.693	9.902
		12.097	14.515
		851.830	803.325

		31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA			
Eigen vermogen	(6)		
Geplaatst kapitaal		51	51
Agio		86.229	86.229
Herwaarderingsreserve		2.418	2.873
Overige reserves		120.372	86.911
Onverdeeld resultaat		46.803	33.461
		255.873	209.525
Technische voorzieningen	(7)		
Voor niet verdiende premies en lopende risico's			
- bruto		66.761	67.592
- herverzekeringsdeel		(3.159)	(3.072)
Voor te betalen schaden			
- bruto		553.790	554.038
- herverzekeringsdeel		(60.598)	(61.618)
Overige technische voorzieningen		5.418	4.977
		562.212	561.917
Voorzieningen	(8)		
Voor belastingen		17.796	17.970
Schulden	(9)		
Overige schulden		15.321	9.158
		15.321	9.158
Overlopende passiva	(10)		
		628	4.755
		851.830	803.325

Winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

	2020	2019
TECHNISCHE REKENING		
Verdiende premies eigen rekening (11)		
Bruto premies	498.269	482.958
Uitgaande herverzekeringspremies	(12.425)	(11.711)
	485.844	471.247
Wijziging techn. voorz. niet-verdiende premies en lopende risico's		
- bruto (11)	831	(925)
- aandeel herverzekeraars	87	37
	918	(888)
Toegerekende opbrengst uit beleggingen (11)	5.732	21.507
	492.494	491.866
Schaden eigen rekening (11)		
Schaden		
- bruto	(297.904)	(314.796)
- aandeel herverzekeraars	10.752	12.520
	(287.152)	(302.276)
Wijziging voorziening voor te betalen schaden (11)		
- bruto	248	(22.992)
- aandeel herverzekeraars	(1.019)	(1.374)
	(771)	(24.366)
	(287.923)	(326.642)
Wijziging overige technische voorziening eigen rekening (11)	(441)	52
	204.130	165.276
Bedrijfskosten (12)		
Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen	(47.876)	(41.117)
Acquisitiekosten	(83.630)	(80.184)
Wijziging overlopende acquisitiekosten	(209)	80
	(131.715)	(121.221)
Overige technische lasten eigen rekening	(9.056)	(7.242)
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf	63.359	36.813

	2020	2019
NIET-TECHNISCHE REKENING		
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf	63.359	36.813
Opbrengsten uit beleggingen (13)	20.863	14.929
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen (14)	653	22.156
Beleggingslasten (15)	(1.248)	(7.831)
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen (16)	(11.938)	0
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening	(5.732)	(21.507)
Andere baten (17)	76	75
Andere lasten (18)	(137)	(197)
Resultaat voor belasting	65.896	44.438
Belastingen (19)	(19.093)	(10.977)
Resultaat na belasting (20)	46.803	33.461

Totaalresultaat

(x € 1.000)

	2020	2019
Nettoresultaat na belastingen	46.803	33.461
Rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen		
Ongerealiseerde herwaarderingen	(455)	(1.473)
Totaalresultaat	46.348	31.988

Kasstroomoverzicht 2020

(x € 1.000)

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2020	2019
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belasting	46.803	33.461
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Herwaardering aandelen (2)	11.678	(12.254)
Herwaardering deelnemingen (2)	0	(61)
Herwaardering vastrentende waarden (2)	260	(9.841)
Herwaardering andere financiële beleggingen (2)	(653)	0
Mutatie technische voorzieningen (7)	295	25.202
Mutatie overige voorzieningen (8)	(184)	5.847
Mutatie kortlopende schulden (9)	6.163	(2.744)
Mutatie overlopende passiva (10)	(4.127)	3.934
Mutatie vorderingen (3)	(1.586)	908
Mutatie overlopende activa (5)	2.418	(192)
Afschrijvingen immateriële vaste activa (1)	32	32
	14.296	10.831
	<u>61.099</u>	<u>44.292</u>
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		
<u>Investerings en aankopen</u>		
Dividenduitkering deelnemingen (2)	49	42
Beleggingen in aandelen (2)	(38.181)	(2.458)
Beleggingen in vastrentende waarden (2)	(593.338)	(289.907)
Beleggingen in andere financiële beleggingen (2)	(7.063)	(6.900)
	(638.533)	(299.223)
<u>Desinvesteringen, aflossingen en verkopen</u>		
Beleggingen in aandelen (2)	64.741	8.591
Beleggingen in vastrentende waarden (2)	475.591	242.264
Beleggingen in leningen en vorderingen (2)	6.884	8.229
	547.216	259.084
	<u>(91.317)</u>	<u>(40.139)</u>
Mutatie liquide middelen	(30.218)	4.153
Verloop liquide middelen		
Stand per 1 januari (4)	40.372	36.219
Mutatie lopend boekjaar	(30.218)	4.153
Stand per 31 december (4)	10.154	40.372

In de totale kasstroom uit operationele activiteiten is een bedrag opgenomen van € 19.093 aan betaalde winstbelasting, € 1.872 aan ontvangen dividend en € 10.713 aan ontvangen interest.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Alle bedragen in de jaarrekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

Activiteiten

N.V. Univé Schade (hierna te noemen "Univé Schade") is statutair gevestigd op Hanzeplein 1, 8017 JC Zwolle (KvK 04073729).

Het doel van de vennootschap zoals opgenomen in artikel 3 van de statuten luidt: "Het uitoefenen van het schadeverzekeringsbedrijf, het deelnemen in en het voeren van beheer over, het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen, voor zover deze andere ondernemingen en vennootschappen ten dienste staan aan het doel van de vennootschap, en al hetgeen met het bovenstaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord".

Univé biedt haar leden diverse soorten verzekeringen aan, waarbij voor de schadeverzekering Univé Schade de risicodragers is. Schadeverzekeringen zijn die verzekeringscontracten die een dekking geven en niet in verband staat met het leven of overlijden van verzekerden. Deze contracten kennen grotendeels een kortere periode waarin gebeurtenissen zijn verzekerd.

De schadeverzekeringscontracten van Univé Schade zijn in de productgroepen ongevallen en ziekte, motorrijtuigen, brand en andere schade aan zaken, algemene aansprakelijkheid, rechtsbijstand en overige onder te verdelen.

Uitkeringen die naar aanleiding van het optreden van de verzekerde gebeurtenis worden gedaan, zijn ofwel vast (bijvoorbeeld contractueel vastgelegde uitkering bij arbeidsongeschiktheid) of gekoppeld aan de omvang van de door de polishouder geleden economische schade (conform het indemniteitsprincipe).

Continuïteit – impact COVID-19

Eind februari 2020 werd bekend dat er in Nederland een eerste patiënt positief op het corona virus (COVID-19) was getest. Vanaf 12 maart 2020 werden er verregaande maatregelen door de overheid afgekondigd om verdere verspreiding van dit virus te beperken.

De directie en het management van Univé Schade hebben in het voorjaar van 2020 een risicoanalyse uitgevoerd naar de gevolgen van COVID-19 voor de continuïteit van bestuursprocessen, continuïteit van operationele processen de continuïteit van IT-systemen en impact op de financiële risico's (waaronder kredietrisico's en liquiditeitsrisico's). Deze risicoanalyse is in 2021 herijkt. In het bijzonder hebben de directie en het management extra aandacht gehad voor het liquiditeitsrisico en het operationeel risico. Inzake het liquiditeitsrisico is gemonitord dat de premiebetalingen tijdig zijn binnengekomen. Daarnaast is er verhoogde aandacht geweest voor het risico van afnemende liquiditeit.

Inzake het operationeel risico is extra aandacht besteed aan de beveiliging van de IT-verbindingen, de gezondheid van onze medewerkers en aan mogelijk opkomende frauderisicofactoren.

Over 2020 hebben zich geen incidenten naar aanleiding van deze nieuwe omstandigheden voorgedaan.

De uitbraak van het corona virus heeft een positief effect gehad op het financieel resultaat van Univé Schade. De premie-inkomsten zijn gestegen ten opzichte van voorgaand jaar. Mede door gunstige ontwikkeling van de schadefrequenties bij de reis- en mobiliteitsproducten als gevolg van de coronacrisis is de schadelast gedaald ten opzichte van voorgaand jaar.

De financiële markten hebben, mede als gevolg van de uitbraak van Covid-19, in het eerste kwartaal van 2020 te maken gekregen met een sterke daling van aandelenkoersen en een stijging van de rente. De rente is vervolgens weer gedaald en de aandelenkoersen hebben zich in de loop van 2020 positief hersteld met als gevolg een positief beleggingsresultaat over 2020.

Wij zien op basis van voorgaande en de aanwezige liquiditeiten, de omvang van het eigen vermogen, de solvabiliteitspositie, het resultaat 2020 en de resultaatprognose voor het komende jaar geen aanwijzingen dat de continuïteit van Univé Schade niet is gewaarborgd.

De jaarrekening is derhalve opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep met Coöperatie Univé U.A. gevestigd te Zwolle als groepshoofd. De financiële gegevens van de vennootschap zijn verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. zijn naast Coöperatie Univé U.A. en haar 100% deelnemingen tevens de overige groepsmaatschappijen van de Coöperatie Univé U.A. opgenomen. De geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. is gedeponerd bij de Kamer van Koophandel te Zwolle.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Coöperatie Univé U.A. en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Coöperatie Univé U.A. direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Univé Schade. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie Univé U.A. of één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé U.A.

Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Univé Schade en N.V. Univé Her, of Coöperatie Univé U.A. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties met verbonden partijen worden aangegaan onder normale marktvoorwaarden en marktcondities.

Schattingswijziging

De herijking van de berekeningsmethodiek schadevoorzieningen in 2020 kan worden gezien als een schattingswijziging, omdat de wijzigingen in de vaststelling van de voorzieningen nieuwe inzichten zijn in al bestaande modellen:

- De Development Factor Methode (DFM) voor oude jaren (met name Letsel) wordt nog steeds gebruikt, alleen de instellingen zijn gewijzigd;
- De dossierreserve wordt net als in sommige gevallen gebruikt voor het inschatten van de eindlast oude jaren. De instellingen zijn aangepast;
- Er wordt geen bandbreedtemethodiek meer toegepast bij Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid (MR WA) en Algemene Aansprakelijkheid (AA);
- De methode voor het vaststellen van de voorzieningen lopend jaar is niet gewijzigd;
- Prudentiepercentages MR WA en AA zijn conform boekjaar 2019 vastgesteld met de bootstrap methode;
- De extra prudentie bij MR WA en AA vanwege toegenomen onzekerheid blijft gehandhaafd, het niveau blijft 25%. Met dit niveau van extra prudentie wordt beoogd het gewenste betrouwbaarheidsniveau van 95% te bereiken;
- Er zijn geen wijzigingen in de methodiek voor het vaststellen van de voorziening aandeel Herverzekering;
- De methode voor het vaststellen van de Voorziening Periodieke Uitkeringen (VPU) bij Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen (AOV) is ongewijzigd. De best estimate kansen die gebruikt worden voor de toets zijn geüpdatet;
- De methode voor het vaststellen van de voorzieningen bij Rechtsbijstandverzekeringen (RBV) is ongewijzigd;
- Het gewenste betrouwbaarheidsniveau bij AOV en RBV is verhoogd van 75% naar 95% waarmee aangesloten wordt bij de gewenste betrouwbaarheid van MR WA en AA. Bij AOV komt de verhoogde betrouwbaarheid en daarbij horende hogere prudentie tot uiting in de toetscorrectie.

De gewijzigde instellingen bij Letsel hebben geleid tot een verhoging van de voorziening met € 11,3 miljoen. De gewijzigde instellingen zijn vooral gebaseerd op de ontwikkelingen in de dossierreserves. Het effect heeft dus naast een technische oorzaak ook een business reden. De impact van het afschaffen van de bandbreedtemethodiek is minimaal. De aangepaste kansen bij de bepaling van de VPU hebben per saldo niet tot een mutatie van de voorziening geleid. De verhoging van het betrouwbaarheidsniveau bij AOV en RBV resulteert in een verhoging van de prudentie met € 3,9 miljoen bij AOV en € 0,6 miljoen bij RBV.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Univé Schade zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen, schattingen inclusief de bij de onzekerheden behorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De belangrijkste schattingen hebben betrekking op:

- waardering van verplichtingen inzake verzekeringscontracten;
- schattingen bij de opname van niet-technische voorzieningen;
- Solvency II / SCR;
- waardering hypotheekportefeuille.

Tevens is rekening gehouden met eventuele effecten vanuit Covid-19 bij het bepalen van schattingen.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, waaronder afdeling 15, en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar, met uitzondering van de toegepaste stelsel- en schattingswijzigingen zoals opgenomen in de desbetreffende paragraaf.

Saldering

Een actief en een verplichting worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover het juridisch mogelijk is om beide posten gesaldeerd en simultaan af te wikkelen en het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Herverzekeringscontracten

Door Univé Schade met herverzekeraars afgesloten contracten uit hoofde waarvan Univé Schade wordt gecompenseerd voor verliezen op uitgegeven verzekeringscontracten, worden aangemerkt als gegeven herverzekeringscontracten.

Herverzekeringspremies, provisies en uitkeringen en technische voorzieningen voor herverzekeringscontracten worden op dezelfde wijze verantwoord als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringscontracten zijn afgesloten. Het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen en de uitkeringen waartoe Univé Schade uit hoofde van zijn herverzekeringscontracten gerechtigd is, worden in mindering gebracht op de bruto technische voorzieningen. De kortlopende vorderingen op herverzekeraars zijn opgenomen onder de vorderingen. Deze vorderingen zijn afhankelijk van de verwachte claims en uitkeringen die voortvloeien uit de desbetreffende herverzekerde verzekeringscontracten.

De waardering van door en aan herverzekeraars verschuldigde bedragen geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden van de herverzekeringscontracten. Verplichtingen uit herverzekering betreffen voornamelijk te betalen premies voor herverzekeringscontracten. Deze premies worden als last opgenomen over de periode waarin zij verschuldigd zijn.

De vorderingen uit hoofde van herverzekeringscontracten worden op de balansdatum beoordeeld op eventuele bijzondere waardeverminderingen.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de overige financiële beleggingen maken onderdeel uit van een handelsportefeuille en worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige op de balans opgenomen financiële instrumenten, zijnde de hypothecaire leningen personeel, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde worden eveneens gewaardeerd tegen de reële waarde.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingsmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige at arm's length-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen.

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als:

- het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die een actief in zich bergt, zullen toekomen aan Univé Schade; en
- de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Uitgaven inzake een immaterieel vast actief die niet aan de voorwaarden voor activering voldoen, worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar noot 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Goodwill

Goodwill is het verschil tussen de aanschafwaarde en het aandeel van Univé Schade in de reële waarde van de verworven activa en passiva. Goodwill wordt geactiveerd en stelselmatig afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel gewaardeerd tegen lagere realiseerbare waarde.

Beleggingen

Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Univé Schade in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaarding worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Overige financiële beleggingen

Overige financiële beleggingen worden in één van de volgende categorieën ingedeeld. Deze indeling is afhankelijk van het doel waarvoor deze beleggingen worden verworven.

Financiële beleggingen worden niet langer opgenomen indien het recht op de ontvangst van kasstromen uit de financiële activa is vervallen of indien Univé Schade nagenoeg alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het financieel actief overdraagt.

Een toelichting op de uit beleggingen voortvloeiende risico's en de mate van beheersing daarvan is opgenomen in het bestuursverslag.

Beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat'

Deze classificatie wordt aangehouden voor alle beleggingen van Univé Schade in aandelen en aandelenfondsen, voor de vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen, derivaten en voor andere financiële beleggingen. Deze beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeverminderingen via de winst-en-verliesrekening worden verwerkt. Onder de reële waarde (marktwaarde) wordt verstaan het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid zijn en onafhankelijk van elkaar zijn. De financiële instrumenten met een marktnotering en die worden verhandeld op een actieve markt, worden gewaardeerd tegen de genoteerde marktprijs. Indien geen sprake is van een actieve markt voor een financieel instrument, wordt de reële waarde vastgesteld op basis van waarderingstechnieken. De gehanteerde waarderingstechnieken zijn vastgesteld door onafhankelijke deskundigen.

Aan- en verkopen van beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat' worden op de balans opgenomen of van de balans verwijderd op de transactiedatum, dat wil zeggen de datum waarop Univé Schade zich verplicht tot aan- of verkoop van de activa.

Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen'

Deze classificatie wordt gebruikt voor alle vorderingen van Univé Schade uit hypothecaire leningen. Deze beleggingen worden gewaardeerd (eveneens bij de eerste opname) tegen reële waarde.

Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen' worden op de afwikkelingsdatum op de balans opgenomen. Voor verstrekte leningen is dat de dag waarop de lening door Univé Schade aan de debiteur wordt uitbetaald. Winsten en verliezen ten gevolge van herwaardering van beleggingen worden toegevoegd, respectievelijk onttrokken, aan de herwaarderingsreserve.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van de reële waarde van een actief minus de verkoopkosten en de bedrijfswaarde. Op iedere balansdatum beoordeelt de vennootschap of er aanwijzingen zijn voor een mogelijke bijzondere waardevermindering van een actief en of het noodzakelijk is een bijzondere waardevermindering op te nemen. De goodwill en andere immateriële activa wordt elk jaar beoordeeld op bijzondere waardevermindering. Bijzondere waardeverminderingen van beleggingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder beleggingsopbrengsten - gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen. Alle overige bijzondere waardeverminderingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder overige lasten. Bijzondere waardeverminderingen op een actief die in voorgaande jaren zijn verantwoord, worden teruggenomen indien objectief kan worden vastgesteld dat de oorzaak voor bijzondere waardevermindering is verdwenen of niet langer bestaat. Indien dit het geval is, wordt de boekwaarde van het actief verhoogd tot de realiseerbare waarde. Deze verhoging van de balanswaarde in verband met de terugname, mag niet leiden tot een hogere balanswaarde van het actief dan voor het moment van de bijzondere waardevermindering. De verhoging als gevolg van de terugname van een bijzondere waardevermindering wordt verantwoord in de winst- en verliesrekening. Een bijzondere waardevermindering van goodwill wordt niet teruggenomen.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Overige activa

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. De rekening-courantschulden kunnen binnen twaalf maanden na balansdatum direct opgeëist worden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Overlopende acquisitiekosten

Acquisitiekosten zijn de kosten die direct of indirect samenhangen met het afsluiten van verzekeringen, die afhankelijk zijn van en betrekking hebben op het verkrijgen van nieuwe contracten en de verlenging van bestaande contracten. Het jaarlijks te activeren bedrag wordt gesaldeerd met de in het jaar teruggevorderde retourprovisies. Acquisitiekosten worden geactiveerd voor zover zij kunnen worden terugverdiend uit het verwachte brutoresultaat van de onderliggende nieuwe productie van dat jaar. De

acquisitiekosten worden afgeschreven op basis van de verwachte premiebetalende periode, in beginsel één jaar. Indien van toepassing wordt de afschrijvingslast aangepast aan de kortere afschrijvingsperiode. Jaarlijks vindt een beoordeling op bijzondere waardevermindering plaats op de geactiveerde acquisitiekosten, als onderdeel van de toereikendheidstoets, waarbij wordt vastgesteld of de toekomstige bijdrage uit de verzekeringsproducten voldoende is om de geactiveerde kosten te kunnen dekken.

Eigen vermogen

Agio

De kapitaalstorting die de nominale waarde van het kapitaal te boven gaat of de storting door een aandeelhouder, in een ander geval dan de uitgifte van aandelen, wordt onder agio verantwoord.

Herwaarderingsreserve

Indien herwaarderingsreserves in de herwaarderingsreserve onder aftrek van relevante (latente) belastingverplichtingen zijn verwerkt, worden de gerealiseerde herwaarderingsbruto ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. De corresponderende vrijval van de (latente) belastingverplichtingen wordt onder de post belastingen ten laste van het resultaat gebracht.

Technische voorzieningen

Voor niet-verdiende premies en lopende risico's

De voorziening voor niet-verdiende premies heeft een kortlopend karakter en betreft het onverdiende gedeelte van de in het verslagjaar in rekening gebrachte premies. De voorziening voor niet-verdiende premies wordt separaat voor ieder verzekeringscontract bepaald op basis van de dagelijkse pro-ratamethode.

Het aandeel van herverzekeraars in de overlopende premies is op de voorziening in mindering gebracht. Daarnaast bevat deze post de wiskundig vastgestelde voorziening voor lopende risico's inzake arbeidsongeschiktheidsverzekeringen. Deze voorziening heeft een langlopend karakter en is berekend op basis van actuariële grondslagen volgens marktadvies AOV-individueel 2006. De voorziening voor lopende risico's (premietekort voorziening) heeft een kortlopend karakter en betreft lopende verzekeringscontracten indien die naar verwachting in volgende perioden verliezen zullen opleveren. Deze voorziening wordt berekend op basis van schattingen van toekomstige schadelasten, verdiende premies en bedrijfskosten.

Voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden heeft een overwegend langlopend karakter en wordt bepaald op basis van statistische gegevens en deels volgens de post-voor-post-methode. Voorts wordt rekening gehouden met in het verslagjaar voorgevallen schaden die per balansdatum nog niet zijn gemeld (IBN(E)R-schaden).

De ingeschatte eindlasten worden elk kwartaal herijkt. De technische voorzieningen voor de branches Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid, Algemene Aansprakelijkheid en Rechtsbijstandsverzekering

worden vastgesteld op basis van een best estimate verhoogd met een prudentiemarge. De best estimate wordt bepaald o.b.v. een Development Factor Method (DFM) waarbij betalingspatronen uit het verleden worden gebruikt voor het inschatten van toekomstige betalingen. Daarnaast wordt de hoogte van de dossierreserve betrokken bij de vaststelling. Voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid en Algemene Aansprakelijkheid is de prudentiemarge gebaseerd op een betrouwbaarheidsniveau van 95%. Om dit betrouwbaarheidsniveau te bereiken is de actuariële benodigde prudentie met 25% verhoogd, omdat het risico bestaat dat de historische betalingspatronen de recente, relevante ontwikkelingen op het gebied van letselschadebehandeling nog onvoldoende meenemen. Daarnaast is het dossierreserveringsbeleid nog niet stabiel.

Voor Rechtsbijstandsverzekering wordt eveneens een betrouwbaarheidsniveau van 95% gehanteerd.

Voor de branchegroep 'Ongevallen en ziekte' worden Kazo-tabellen gehanteerd. Het aandeel van herverzekeraars in de overlopende schaden is op de voorziening in mindering gebracht.

De voorziening voor te betalen schaden bevat een voorziening voor schadebehandelingskosten inzake de per balansdatum nog lopende schaden waarvan de hoogte wordt gesteld op een geschat bedrag gebaseerd op de hoogte van de kosten van de schadeafdeling, de schadelast en de hoogte van de voorziening gerelateerd aan het aantal langlopende schades.

De voorziening op basis van tariefgrondslagen wordt berekend op de grondslagen die worden gebruikt voor het bepalen van de premies. Deze grondslagen betreffen:

- Voor sterfte: GBM9095.
- Voor revalidering: marktadvies Verbond van Verzekeraars 2000 en eigen waarnemingen.
- Voor discontering: een vaste rekenrente van 3%.

Aangezien er sprake is van een toets tekort ultimo 2020 zijn de actuariële grondslagen die horen bij de toetsingsvoorziening bepalend voor de omvang van de technische voorziening voor arbeidsongeschiktheidsverzekeringen op de balans. Deze grondslagen zijn hierna vermeld onder toereikendheid.

Overige technische voorzieningen

Onder de overige technische voorzieningen is opgenomen het aandeel in de 'schadereserve' van het Waarborgfonds Motorverkeer; dit betreft een overwegend langlopende voorziening.

Toereikendheidstoets

Schadeverzekeringen

Per kwartaal worden de schadevoorzieningen herijkt. Voor het deel van de voorziening dat betrekking heeft op portefeuille Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid, Algemene Aansprakelijkheid en Rechtsbijstandsverzekering geldt dat de voorzieningen worden vastgesteld op basis van een best estimate-bepaling met daarbovenop een prudentiemarge. Voor Motorrijtuigen Wettelijke

Aansprakelijkheid, Algemene Aansprakelijkheid en Rechtsbijstandsverzekering wordt een betrouwbaarheidsniveau van 95% gehanteerd. Hiermee wordt voldaan aan het beleidskader betrouwbaarheidsniveau voorzieningen. Hierin is voor alle branches een betrouwbaarheidsinterval van 90% en 95% vastgesteld.

Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen

De toetsmethode voor arbeidsongeschiktheidsschaden wordt per kwartaal uitgevoerd. Voor arbeidsongeschiktheidsschaden wordt de voorziening periodieke uitkeringen (VPU) gevormd; deze is gebaseerd op de tariefgrondslagen voor rente, revalidering en sterfte. De omvang van deze voorziening volgt dus niet de werkelijke ontwikkelingen in deze grondslagen. Door het periodiek uitvoeren van een toereikendheidstoets op actuele grondslagen bewaakt Univé Schade de toereikendheid van de VPU. De hoogte van de uitkomsten van de toets is vooral gevoelig voor wijzigingen in de disconteringsvoet. Voor deze disconteringsvoet is uitgegaan van de yieldcurve die door EIOPA wordt vastgesteld.

De uitkomsten van de toereikendheidstoets zijn te zien als het verschil tussen de uitkomst van de berekende toetsvoorziening na herverzekering met een betrouwbaarheidsniveau van 95% en de balanswaarde van de technische voorziening na herverzekering.

Een eventueel tekort wordt onmiddellijk ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht door een aanvullende voorziening te treffen.

De toetsgrondslagen voor AOV betreffen:

- Voor sterfte: de prognosetafel AG2018.
- Voor revalidering: een gewogen gemiddelde van landelijke cijfers (AOV 2016)
- Discontering: risicovrije zero coupon rentetermijnstructuur (Solvency II –curve) zonder volatility adjustment en zonder matching adjustment per 31-12-2020, gepubliceerd door EIOPA.

Ultimo 2020 is sprake van een toetstekort, vooral vanwege de lage rentestand.

Totaal

Op totaalniveau is een toereikendheidstoets uitgevoerd waarbij de netto schadevoorziening exclusief prudentie vergeleken is met de best estimate schadevoorziening onder Solvency II. De toetscorrectie van AOV is in beide opstellingen opgenomen. De toets heeft vooral als doel om de impact van de lage disconteringsvoet in kaart te brengen. Per ultimo 2020 is er geen sprake van een toetstekort op totaalniveau.

Voorzieningen

Latente belastingen

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Belastinglatenties worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Gezien het feit dat het effect van de tijdswaarde niet materieel is, benadert de nominale waarde in de praktijk de contante waarde. Het effect van deze tijdswaarde is bepaald door de omvang van de voorziening, de looptijd en de disconteringsvoet in ogenschouw te nemen.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Overlopende passiva

Overlopende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Overlopende passiva worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Verdiende premies eigen rekening

Het bruto premie-inkomen bestaat uit de premies die door de polishouders zijn verschuldigd aan Univé Schade voor afgesloten verzekeringscontracten. De premie voor schadeverzekeringen, normaliter verzekeringscontracten met een maximale looptijd van twaalf maanden wordt als opbrengst opgenomen gedurende de looptijd van het contract naar evenredigheid van de verstreken verzekeringsstermijn. De mutatie in de voorziening niet-verdiende premie-inkomen wordt in het resultaat verantwoord.

Herverzekeringspremies

De aan herverzekeraars betaalde herverzekeringspremies worden in mindering gebracht op verdiende premies.

Toegerekende opbrengst uit beleggingen

De toerekening van beleggingsopbrengsten aan de technische rekening wordt bepaald door het werkelijk rendement op beleggingen (inclusief liquide middelen) gedurende het verslagjaar te vermenigvuldigen met de gemiddelde omvang van de technische voorzieningen.

Schaden eigen rekening

De op het jaar betrekking hebbende schaden worden ten laste van het boekjaar gebracht, waar nodig voor geschatte bedragen. Hierbij wordt het aandeel herverzekeraars in aanmerking genomen.

Bedrijfskosten

Toerekening van de kosten vindt plaats op basis van de gehanteerde verdeelsleutels en deels door directe kostentoe rekening. De toegerekende kosten betreffen voornamelijk personeelskosten, afschrijvingskosten, huisvestingskosten, ICT-kosten en andere kantoorkosten.

Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereed voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Acquisitiekosten

Acquisitiekosten zijn de kosten die direct of indirect samenhangen met het afsluiten van schadeverzekeringen die afhankelijk zijn van en betrekking hebben op het verkrijgen van nieuwe contracten en de verlenging van bestaande contracten. Het jaarlijks te activeren bedrag wordt gesaldeerd met de in het jaar teruggevorderde retourprovisies. Acquisitiekosten worden ten laste van het resultaat gebracht in het jaar waarin deze worden gemaakt, met dien verstande dat betaalde acquisitiekosten voor producten met een looptijd langer dan een jaar worden geamortiseerd over de contractduur van de betreffende verzekeringscontracten.

Opbrengst uit beleggingen

Huuropbrengsten, rentebaten, dividenden en gerealiseerde en ongerealiseerde beleggingsresultaten maken deel uit van de opbrengst uit beleggingen. Van de opbrengsten uit de niet-technische rekening wordt een deel toegerekend aan de technische rekening (de voorzieningen).

Onder opbrengsten uit beleggingen worden begrepen:

- Aandeel in het resultaat van deelnemingen gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde.
- Interest op beleggingen in vastrentende waarden.
- Dividenden uit beleggingen in aandelen.
- Gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen.

De opbrengsten uit beleggingen worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Aangaande deelnemingen gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde worden ontvangen dividenden in mindering gebracht op de netto vermogenswaarde op de balans, terwijl (ongerealiseerde) herwaarderingen in het resultaat worden verwerkt.

Beleggingslasten

Onder de beleggingslasten worden begrepen:

- Kosten m.b.t. beheren/bewaren van effecten inclusief transactiekosten.
- Gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen.

De beleggingslasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Andere baten en andere lasten

Andere baten en andere lasten zijn posten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden tevens baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen

[Vennootschapsbelasting](#)

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal niet belaste baten en fiscaal niet aftrekbare lasten. Verschillen met acuut verschuldigde belastingen, welke het gevolg zijn van afwijkende fiscale waarderingen van tijdelijke aard, worden via de voorziening voor belastingen verantwoord. Alle maatschappijen maken deel uit van een fiscale eenheid vennootschapsbelasting met uitzondering van Stichting Univé Rechtshulp. De verrekening van een aandeel in de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid door Coöperatie Univé U.A. aan de afzonderlijke maatschappijen, welke onderdeel zijn van de fiscale eenheid, vindt plaats als waren deze maatschappijen zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

[Kasstroomoverzicht](#)

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele-, financierings-, en investerings- en beleggingsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen onder aftrek van de kortlopende schulden aan kredietinstellingen (voor zover van toepassing). Onder de kasstroom uit operationele activiteiten zijn de ontvangen premies en de betaalde schaden opgenomen, alsmede de ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en ontvangen dividenden. Daarnaast zijn hieronder de betaalde bedrijfs- en acquisitiekosten opgenomen en de betaalde belastingen. Kasstromen uit hoofde van aan- en verkopen van beleggingen en immateriële vaste activa zijn opgenomen onder de kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten. Kapitaalstortingen en terugbetalingen van kapitaal worden onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten opgenomen.

Risicomanagement

Univé biedt haar leden zekerheid. We gaan daarom verantwoord met risico's om. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van Univé Groep te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die Univé Groep accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem richten we zo in, dat we dat ook waar kunnen maken.

Governance risicomanagement

Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem omvat alle strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om de risico's waaraan Univé Groep wordt blootgesteld, continu te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. Het risicomanagement- en controlesysteem is ingericht volgens het *Three lines of defense-model*.



Eerste lijn

De eerste lijn is het lijnmanagement dat verantwoordelijk is voor het beheersen van risico's. In 2020 richtte de eerste lijn zich op het verder vormgeven van het risicomanagement- en internecontrolesysteem in de reguliere bedrijfsvoering. Elk kwartaal is de effectieve werking van de belangrijkste maatregelen getoetst. Daarnaast zijn, zoals ieder jaar, op verschillende organisatieniveaus risico's geïventariseerd en geprioriteerd, om risico's tijdig te kunnen beheersen. In 2020 is ook een Asset en Liability Management (ALM)-studie uitgevoerd die tot een optimalisatie van de beleggingsmix heeft geleid. Verder is in 2020 binnen Univé Groep de strategische risicoanalyse op de strategie 'De kracht van Univé' en de risicobereidheid herijkt.

Tweede lijn

De afdeling Enterprise Risk Management, waaronder de functiegebieden actuaariaat, risicomanagement en compliance vallen, vormt de tweede lijn. Enterprise Risk Management ondersteunt en monitort de eerste lijn. De afdeling doet dit door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren en te rapporteren en door de risicobeheersing te monitoren.

Via de risicorapportage geeft Enterprise Risk Management elk kwartaal inzicht in het risicoprofiel van Univé Groep en haar entiteiten Coöperatie Univé U.A., Univé Schade, N.V. Univé Her, Stichting Univé Rechtshulp en Univé Diensten B.V. In de rapportage staan de belangrijke risico's, verbeterpunten en de status ten opzichte van de risicobereidheid. Dit helpt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement bij het dagelijks managen van de risico's.

In 2020 zijn onder regie van de tweede lijn de risicobereidheid en het kapitaalbeleid geactualiseerd. Tevens is onder regie van Enterprise Risk Management het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd en is het Voorbereidend Crisisplan herijkt voor Univé Groep. Daarnaast is aandacht besteed aan strategische risico-identificatie en -beheersing op het niveau van de Formule, een beheerste uitvoering van het productgoedkeuringsproces, de beheerste introductie van innovaties als onderdeel van de strategie letselreserveringen, evaluatie van de technische voorzieningen en de borging van wettelijke normen.

Derde lijn

De afdeling Internal Audit vormt de derde lijn. Internal Audit richt zich niet alleen op haar werkzaamheden binnen Univé Groep, maar voert ook de interne-auditwerkzaamheden uit voor de Regionale Univé's. Voor de hele Formule zijn in 2020 audits uitgevoerd op uitbestedingen en naleving van het CIS-protocol. Daarnaast zijn voor Univé Groep onder andere audits uitgevoerd op: de opzet migratie TIA AOV naar QIS, data controls Qis, het proces Massaschades, programmabesturing, contractmanagement & inkoop en de implementatie van FRISS. Bij de Regionale Univé's werd in 2020 per entiteit aandacht besteed aan de zorgplicht met betrekking tot nazorg (bemiddelingsproducten) en een aantal entiteit specifieke opdrachten.

Risicomanagement- en internecontrolesysteem

Univé Groep onderkent verschillende risicocategorieën: strategisch risico, marktrisico, tegenpartijkredietrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico. Per risicocategorie is de risicobereidheid geformuleerd. De risicobereidheid geeft de hoeveelheid en het soort risico aan dat Univé Groep bereid is te accepteren bij de realisatie van zijn doelstellingen. Met andere woorden: dit is het kader voor onze bedrijfsvoering. De onderliggende beleidskaders bevatten de richtlijnen voor de beheersing van risico's in de verschillende risicocategorieën. Gedurende het jaar voert Univé Groep op verschillende niveaus risicobeoordelingen uit. Zo vinden risicobeoordelingen plaats op de strategie en op onderliggende plannen en processen.

In 2020 heeft de uitbraak van het corona virus de maatschappij sterk ontwricht en ook Univé heeft hiervan de effecten ondervonden. Om de impact voor onze leden en de eigen organisatie te beheersen is een scenarioanalyse uitgevoerd en een crisis management organisatie opgestart. Vanuit deze crisis management organisatie zijn de gevolgen van COVID 19 gemonitord en zijn, op basis van de uitkomsten van de scenarioanalyse, de nodige maatregelen getroffen om de continuïteit van de bedrijfsvoering te borgen alsmede om negatieve financiële effecten te beperken. De maatregelen hebben er in 2020 toe geleid dat Univé in staat is geweest haar dienstverlening te continueren. COVID 19 zal blijvend in 2021

aandacht vragen van Univé om de gevolgen voor haar leden als ook de eigen organisatie in kaart te brengen en waar nodig te beheersen.

Risicobereidheid

Zoals al genoemd hebben we in 2020 onze risicobereidheid geactualiseerd. De risicomangementfunctie beoordeelt elk kwartaal de status van de risico's ten opzichte van de risicobereidheid en stelt hiervan een risicorapportage op. De risicobereidheid wordt opgesteld voor ons kapitaal en de onderkende risico categorieën en wordt hieronder (inclusief gerelateerde risicodefinities) weergegeven.

- **Kapitaal:** Univé Groep, Univé Schade en N.V. Univé Her moeten toereikend gekapitaliseerd zijn om te voldoen aan de wettelijke Solvency II-eis, inclusief een interne opslag. Deze verschilt per entiteit. Een aandachtspunt hierbij is de beperkte mogelijkheid van Coöperatie Univé U.A. om extra (extern) kapitaal te genereren. Daarnaast is de strategische rol van Coöperatie Univé U.A. binnen de Univé Formule relevant. Een Regionale Univé kan als onderdeel van een herstelplan een aanvraag doen voor financiële ondersteuning bij Coöperatie Univé U.A. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé U.A. neemt een besluit over het al dan niet toekennen hiervan.
- **Strategisch risico:** De realisatie van de strategie 'De kracht van Univé' vraagt om een versnelling van ons verandervermogen. De snelheid waarmee veranderingen worden doorgevoerd, moet echter wel in balans zijn met de capaciteit om deze te implementeren. Daarom stellen we hier grenzen aan. Dat doen we onder andere ook aan onze reputatiescore, maximale afwijkingen van projecten en afwijkingen in de naleving van afspraken binnen de Formule.
- **Marktrisico:** Het marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Onder het marktrisico vallen onder andere het beleggingsrisico, het liquiditeitsrisico, het valutarisico en het renterisico. Ons doel is om ons belegd vermogen verantwoord en solide te beleggen. Behoud van het vermogen staat voorop. Dit geldt in het bijzonder voor onze verzekeringsentiteiten. We accepteren dat in bepaalde mate marktrisico wordt gelopen om op lange termijn het behalen van extra rendement mogelijk te maken. Omdat Univé primair een verzekeraar is, geldt als bovengrens voor het marktrisico de omvang van het verzekeringstechnisch risico. Daarnaast geldt dat derivaten alleen worden toegestaan ter afdekking van risico's of ten behoeve van efficiënter beheer van de beleggingen. Daarbij geldt de voorwaarde dat deze posities de balans-exposure niet vergroten. Om het liquiditeitsrisico te begrenzen, hebben we voor onze entiteiten minimale liquiditeitsniveaus vastgesteld om op elk moment aan de verwachte en onverwachte betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. Valutarisico's worden in principe afgedekt. Per valuta en per entiteit wordt beoordeeld in hoeverre afdekking op basis van rendement, risico, vereist kapitaal en kosten optimaal is. Afdekkingspercentages worden jaarlijks opgenomen in de beleggingsrichtlijnen.

- **Tegenpartijkredietrisico:** Het tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie door het niet-nakomen van een verplichting door een tegenpartij, of door een verslechtering van de kredietwaardigheid van die tegenpartij. Univé Groep beperkt het risico op verliezen doordat tegenpartijen hun financiële verplichtingen niet (tijdig of volledig) nakomen. Daarom hanteren we minimale kortetermijnratings voor toegestane tegenpartijen. Ter beheersing van het risico op vastrentende beleggingen dienen deze tenminste een Investment Grade (IG) rating te hebben. Daarnaast zijn kwantitatieve grenzen gesteld aan de maximale omvang van individuele posities van de beleggingsportefeuille en aan de maximale omvang van posities in bedrijfsobligaties zonder rating.
- **Verzekeringstechnisch risico:** Het verzekeringstechnisch risico is het risico op negatieve financiële gevolgen, doordat inadequate aannames zijn gedaan bij de premiestelling en de verzekeringstechnische voorzieningen. Of doordat de schadebetalingen, de kosten of de (ontwikkeling van de) verzekeringstechnische voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We streven naar een gezond technisch resultaat en een rendabele groei voor de verzekeringsentiteiten. We accepteren in zeer beperkte mate de risico's die dit bedreigen. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we met limieten op de combined ratio van onze verzekeringsbranches, een maximaal eigen behoud als basis voor herverzekeringen en een maximale afwijking op de schade/premieratio.
- **Operationeel risico:** Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Operationele risico's treden vaak op bij de dagelijkse uitvoering van de processen. Met risicoanalyses worden de risico's in kaart gebracht en beheerst. Om het operationeel risico te beperken, stellen we grenzen aan onder andere het financiële verlies door falende processen, de uitval van kritische IT-systemen, de kwaliteit van data en afwijkingen van de wet- en regelgeving.

Strategische risico's

Met een strategische risicoanalyse hebben we in 2020 de risico's herijkt die gepaard gaan met de strategie 'De kracht van Univé'. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Groep én op het niveau van de Univé Formule. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit de governance van Univé Groep of de Formule-governance.

Voor Univé Groep zijn vooral de volgende risico's belangrijk:

- **Onvoldoende adressering van belangen binnen de besluitvormings- en samenwerkingsstructuur van de Univé Formule:** Het risico dat de diversiteit aan belangen bij de entiteiten binnen de Univé Formule onvoldoende worden geadresseerd in combinatie met onvoldoende verbinding tussen bestuurders onderling om in elkaars belang te denken en op te treden, wat leidt tot inefficiënte, ineffectieve en (achteraf) onvoldoende gedragen besluitvorming.
- **Onvoldoende commerciële slagkracht:** Het risico dat een onvoldoende commerciële slagkracht van de gehele Univé Formule leidt tot het niet realiseren van de commerciële doelstellingen van de Univé Organisatie.
- **Onvoldoende lading zekerheidsmerk:** Het risico dat door onvoldoende lading van het Univé merk als zekerheidsmerk in plaats van verzekeringsmerk Univé onvoldoende onderscheidend is binnen het financiële domein. Hierdoor kan de realisatie van de strategie worden bedreigd.

Own Risk and Solvency Assessment

De strategische risico's vormen de input voor de ORSA. In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalpositie van Univé Groep en haar onderliggende verzekeraars beoordeeld. Uit de ORSA van 2020 blijkt dat Univé Groep en de afzonderlijke entiteiten Univé Schade en N.V. Univé Her voldoende vermogen hebben om de effecten van de in de ORSA 2020 benoemde risicoscenario's op het strategisch meerjarenplan 2020-2022 binnen de Solvency II-kapitaaleisen op te vangen. Hierdoor wordt de strategie als uitvoerbaar beschouwd. Een scenario van een pandemie met een economische crisis heeft de meeste impact op de solvabiliteitspositie van Univé Schade en Univé Groep. Een extreem stormscenario heeft de meeste impact op de solvabiliteitspositie van N.V. Univé Her. Waar nodig zijn managementacties gedefinieerd en doorgerekend, om inzicht te krijgen in de effectiviteit ervan. In de ORSA is ook vastgesteld dat de managementacties het gewenste effect sorteren.

Impact risicoscenario's op de Univé Formule

Al onze individuele verzekeringsentiteiten werken onder de vlag van de Univé Formule. Daarom zijn de risicoprofielen van deze entiteiten met elkaar verbonden. Om de onderlinge verbondenheid van risico's en de (financiële) impact daarvan inzichtelijk te maken, hebben we in 2020 – net als in 2019 – aanvullend op de ORSA-trajecten van de individuele verzekeringsentiteiten, risicoscenario's beschreven die de gehele Univé Formule raken. De impact daarvan is beoordeeld vanuit Formuleperspectief. De Formulescenario's maken afzonderlijk ook onderdeel uit van de verzekerings/entiteitspecifieke ORSA-rapportage.

Risicobeheersing Univé Schade

De (wijze van) beheersing van de strategische risico's van Univé Groep is hiervoor beschreven. Hierna wordt de risicobeheersing voor de risico's uit de andere categorieën toegelicht.

De financiële positie van Univé Schade wordt bepaald door de winstgevendheid van producten, de nieuwe productie, de beleggingsresultaten, de voorzieningen en het weerstandsvermogen. Om de financiële positie te kunnen beoordelen, moet met alle risicoaspecten rekening worden gehouden. De specifieke financiële risico's worden hieronder in drie categorieën ingedeeld: verzekeringstechnisch risico, marktrisico en tegenpartijkredietrisico. Bij Univé Schade zijn de premie- en reserverisico's de belangrijkste risico's, gevolgd door het marktrisico.

Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat negatieve financiële gevolgen optreden doordat inadequate aannames zijn toegepast met betrekking tot de premiestelling en de voorzieningen en/of dat de schadebetalingen, de kosten en/of de (ontwikkeling van de) voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. Ons financieel risicobeleid geeft kaders voor de manier waarop we dit risico beheersen. Onderliggend bestaat het verzekeringstechnisch risico voor Univé Schade uit de verzekeringstechnische risico's uit schadeverzekeringen en inkomensverzekeringen. We onderscheiden de volgende risicotypen: premierisico, reserverisico, vervalrisico en catastroferisico. Belangrijke maatregelen om deze risico's te beheersen, zijn het toepassen van acceptatie-, schadeafhandelings- en voorzieningenbeleid, herverzekeringsbeleid, het monitoren van trends en veranderingen in schadegegevens, het monitoren van de toereikendheid van de voorzieningen en het toepassen van herverzekering. Binnen deze maatregelen hebben wij bijzondere aandacht voor de ontwikkeling van de letselschades, gezien de onzekerheid die daarin bestaat met betrekking tot technische voorzieningen voor met name recente jaren. De ontwikkelingen zullen we ook in de toekomst blijven volgen.

Premierisico

Premierisico is het risico dat de verzekeringspremie voor de komende twaalf maanden niet voldoende is om de schades en kosten van dat jaar te kunnen dekken. Premierisico wordt veroorzaakt door fluctuaties in de frequentie en de omvang van de schadeclaims die voortvloeien uit verzekerde gebeurtenissen. Premierisico is gerelateerd aan nieuwe contracten (waaronder verlenging van bestaande contracten) en aan risico van nog te ontstane claims dat wordt gelopen op bestaande contracten. Premierisico omvat daarnaast het risico dat voortvloeit uit de onzekerheid van de omvang van kostenbetalingen. Premierisico kan ook ontstaan doordat gegevensbestanden niet altijd beschikbaar, volledig en betrouwbaar zijn.

Univé Schade hanteert ten aanzien van het premierisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Monitoring van het branche- en productrendement. Indien de risicobereidheid wordt overschreden, dan worden maatregelen overwogen. Mogelijke maatregelen zijn het nemen van premie maatregelen, reductie van kosten en/of maatregelen op dekkingsniveau zoals aanpassing van

dekkingsvoorwaarden. In het uiterste geval wordt de verkoop van een verlieslatende product beëindigd;

- Productontwikkelings- en premieaanpassingsproces als onderdeel van het Product Approval and Review Process (PARP);
- Herverzekeringsbeleid: de verzekeraar stelt kaders op waarbinnen invulling wordt gegeven aan de herverzekeringsbehoefte. De kaders houden tenminste rekening met premie- en reserverisico, catastroferisico en tegenpartijkredietrisico. Door herverzekering wordt het risico per risk of event beperkt tot het eigen behoud. Herverzekering draagt bij aan het beperken van de volatiliteit van het technisch resultaat;
- Monitoring van de verzekeringsportefeuille;
- Monitoring van trends en veranderingen in de waargenomen en te verwachten schadegegevens als gevolg van onder meer wijziging van wetgeving en jurisprudentie.

Reserverisico

Reserverisico is het risico dat gevormde reserves voor schadegevallen in het verleden, in de toekomst ontoereikend zijn om deze schades (verder) af te wikkelen. Reserverisico wordt veroorzaakt door fluctuaties in tijdstippen en in de omvang van betalingen die voortvloeien uit de afwikkeling van bestaande claims. Reserverisico kan ook ontstaan doordat gegevensbestanden niet altijd beschikbaar, volledig en betrouwbaar zijn. Univé Schade hanteert ten aanzien van het reserverisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Beheerselementen reserverisico: de belangrijkste elementen om het reserverisico te beheersen zijn gebaseerd op geëigende actuariële en statistische methoden: voorzieningenbeleid, interne beoordeling van de methodieken en de berekeningen van de voorzieningen, interne beoordeling van de processen en procedures om de datakwaliteit te waarborgen.
Indien de onzekerheid in de voorziening toeneemt worden verdiepende analyses uitgevoerd en indien noodzakelijk wordt het veiligheidsniveau van de voorziening verhoogd om te voldoen aan het interne beleid m.b.t. de betrouwbaarheid van de voorzieningen.
- Monitoring van reserverisico: de elementen die worden gehanteerd om het reserverisico te monitoren zijn: monitoring van werkelijke kosten ten opzichte van gecalculeerde kosten, aanpassing van het schadebehandelingsbeleid, monitoring van de ontwikkelingen in de markt met betrekking tot letselschaden, aanpassing van herverzekeringscontracten, monitoring van beleidsmaatregelen op effectiviteit en beoordeling van technische voorzieningen door de actuariële functie.
De (best estimate) voorziening voor letsel is een belangrijke, bepalende factor in de solvabiliteitsratio van Univé Schade.

Vervalrisico

Vervalrisico (lapse) is het risico dat de aannames omtrent het gedrag van polishouders onjuist blijken te zijn. Vervalrisico wordt onder meer veroorzaakt door de mogelijkheid dat een verzekerde tijdens de looptijd zijn contract opzegt en door de mogelijkheid dat een verzekerde zijn contract verlengt op basis van eerder gemaakte afspraken.

Catastroferisico

Catastroferisico is het risico dat door extreme en/of uitzonderlijke gebeurtenissen schades optreden waardoor de financiële positie negatief wordt beïnvloed. In de Solvency II-standaardformule worden voor enkele verzekeringslijnen scenario's gehanteerd en in andere worden percentages over de netto premie gehanteerd. Bij schade wordt onderscheid gemaakt tussen natuurrampen (onder meer storm en hagel) en rampen die worden veroorzaakt door menselijk handelen (onder meer brand, explosie, terrorisme, grote verkeersongelukken, grote aansprakelijkheidsclaims). Bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen worden twee catastrofesenario's doorgerekend (een aanslag of ramp in een groot voetbalstadion en een pandemie).

Univé Schade hanteert ten aanzien van het catastroferisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Sluiten van adequate herverzekeringscontracten. Voor Univé Schade is herverzekering ook gericht op het beheersen van het catastroferisico en daarnaast op het stabiliseren van de technische resultaten.
- Univé Schade heeft een herverzekering afgesloten bij het garantiefonds voor herverzekering van het terrorismerisico (NHT). Univé betaalt hiervoor een premiebedrag aan het NHT en houdt een bedrag aan om het eigen risico te dekken.
- Monitoring catastroferisico: beleidsmaatregelen, monitoring op effectiviteit.

Risico's van arbeidsongeschiktheidsverzekeringen

Bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen (AOV) worden premie- en reserverisico niet als zodanig genoemd. Daarvoor in de plaats worden hier de volgende risico's onderscheiden (naast het reeds genoemde kosten- en vervalrisico):

- Sterfterisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit een toename van de sterftekansen.
- Langlevenrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit een afname van de sterftekansen.
- Invaliderings- en revalideringsrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit verandering van de ziekte-, invaliderings- en revalideringskansen.
- Herzieningsrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die samenhangen met een verandering in wet- en regelgeving of met een verandering in de gezondheidstoestand van de verzekerde.

Herverzekering

Uit het voorgaande blijkt dat herverzekering een belangrijke beheersingsmaatregel is in het kader van het verzekeringstechnisch risico. De herverzekerde branches zijn motorrijtuigen (zowel voor wettelijke aansprakelijkheid als voor casco), algemene en bedrijfsaansprakelijkheid, pleziervaartuigen en AOV.

Marktrisico

Marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en in de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten.

Beleggingsbeleid

Naast operationele beheersingsmaatregelen fungeert het beleggingsbeleid van Univé Groep als een belangrijke beheersingsmaatregel ten aanzien van het marktrisico. Het beleid is van toepassing op alle entiteiten binnen de groep en stelt algemene kaders en richtlijnen waarbinnen de verschillende portefeuilles beheerd moeten worden. Daarbij wordt onder andere ingegaan op de investment beliefs, toegestane instrumenten, standpunten ten aanzien van duurzaam beleggen (ESG beleid) en worden grenzen gesteld aan specifieke risico's. Periodiek wordt het beleggingsbeleid opnieuw beoordeeld en besproken met het bestuur. In 2020 is in dat kader het ESG beleid opnieuw vastgesteld. Het komend jaar zal een algehele update van het beleid worden uitgevoerd.

Binnen de kaders van het beleid worden jaarlijks voor elke entiteit een beleggingsplan en -richtlijnen opgesteld. Het plan en de richtlijnen geven de concrete invulling van de beleggingsportefeuille weer. Die invulling wordt in belangrijke mate vastgesteld op grond van de uitkomsten van een ALM studie. In de regel wordt een dergelijke studie eens in de twee tot drie jaar uitgevoerd. Jaarlijks wordt - in nauw overleg met de fiduciair vermogensbeheerder – de passendheid van de bestaande mix vastgesteld. De laatste ALM studie heeft in 2020 plaatsgevonden.

Renterisico

Renterisico refereert aan de mate waarin activa en passiva afwijkend reageren op veranderingen in de rente. De beleggingen van Univé Schade bestaan voor een aanzienlijk deel uit vastrentende instrumenten (staats- en bedrijfsobligaties, hypotheek) die in waarde dalen als de rente stijgt. De marktwaarde van verplichtingen wordt vastgesteld door de bijbehorende toekomstige kasstromen contant te maken. Ook hiervoor geldt dat een stijgende rente zorgt voor een afnemende marktwaarde.

Om renterisico vast te stellen wordt gebruikt gemaakt van de present value of a basispoint (PV01). Deze maatstaf geeft de verandering in de waarde van een rentegevoelig instrument (uitgedrukt in EUR) als gevolg van een parallelle verschuiving van de curve met 1 basispunt. Het verschil tussen de PV01 van activa en passiva wordt aangeduid als PV01 van het surplus. Deze grootte geeft weer in hoeverre de waardeverandering van activa als gevolg van een rentemutatie afwijkt van die van de passiva. PV01 van het surplus is derhalve een goede indicator voor het renterisico.

Renterisico wordt afgedekt door grenzen te stellen aan de omvang van de PV01 van het surplus (ofwel door de PV01 van activa en passiva op elkaar aan te sluiten). Deze grens weerspiegelt het maximale renterisico dat Univé Schade bereid is te lopen. Iedere maand wordt vastgesteld of de feitelijke PV01 nog binnen de hiervoor gestelde grens valt. Wanneer dit niet het geval is wordt bijgestuurd in de rentegevoeligheid van de activa.

De marktwaarde van de vastrentende beleggingen en rentegevoeligheid (surplus PV01) per 31 december 2020 zijn weergegeven in onderstaande tabel:

	Marktwaarde (in miljoenen euro's)	Surplus PV01 (in miljoenen euro's)
Univé Schade	€757,4	€ 0,058

Aandelenrisico

Vanuit rendements- en diversificatie overwegingen belegt Univé Schade een deel van haar portefeuille in aandelen. Deze beleggingen volgen de samenstelling van breed gespreide benchmarks waarbij de ruimte voor afwijkingen zeer klein is. Aandelenbeleggingen door Schade beperken zich tot ontwikkelde markten en bestaan uit een belegging gericht op Europa en een belegging met een wereldwijde scope.

Vastgoedrisico

Het vastgoedrisico is het risico op verlies dat voortkomt uit veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed. Vastgoed maakt onderdeel uit van de beleggingsmix van Univé Schade. Dit betreft een belegging in Nederlandse woningen.

Spreadrisico

Spreadrisico is het risico dat zich een waardedaling of (-stijging) voordoet als gevolg van een wijziging in het door de markt gepercipieerde kredietrisico. Dit komt tot uiting in een verhoogde spread op bepaalde assets. Spreadrisico in de beleggingsportefeuille vloeit voort uit de allocatie naar bedrijfsobligaties en hypotheek. Voor beleggingen in bedrijfsobligaties geldt een minimale rating van BBB (investment grade).

Valutarisico

Valutarisico betreft de gevoeligheid van de waarde van activa voor veranderingen in wisselkoersen. Binnen de categorie aandelen wordt door Univé Schade ook buiten de Eurozone belegd. Het hieruit voortvloeiende valutarisico wordt economisch afgedekt. Op basis van een afweging tussen rendement, risico, vereist kapitaal en kosten wordt een afweging gemaakt of en in welke mate afdekking optimaal is.

Concentratierisico

Concentratierisico betreft het risico dat wordt gelopen door een gebrek aan diversificatie in de activaportefeuille. Hierdoor kan een te sterke blootstelling aan het risico van wanbetaling door een enkele emittent van effecten of een groep van verbonden emittenten ontstaan. In het beleggingsbeleid zijn restricties voor de beheersing van het concentratierisico opgenomen door grenzen te stellen aan de maximale exposure op individuele tegenpartijen. Deze restricties worden maandelijks gemonitord.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico betreft het risico op tekorten als gevolg van het niet op elkaar afgestemd zijn van ingaande en uitgaande kasstromen. De financiële positie en kasstromen van Univé Schade worden dagelijks beheerd. Hierbij worden buffers in acht genomen om onverwachte betalingen op te kunnen vangen. Eind 2020 beschikte Univé Schade over € 10,2 miljoen aan (operationele) liquiditeiten.

Onverwachte financiële tegenvallers in de bedrijfsvoering kunnen hiermee ruim voldoende worden opgevangen. De risico's ten aanzien van de marktliquiditeit van de beleggingen van Univé Schade zijn beheerst door grotendeels te beleggen in ontwikkelde markten met een goede verhandelbaarheid en de allocatie van het vermogen naar minder liquide categorieën (hypotheken en vastgoed) te begrenzen.

Tegenpartijkredietrisico

Tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door dan wel een verslechtering van de kredietwaardigheid van een (of meerdere) tegenpartij(en).

Belangrijke tegenpartijen voor Univé Schade zijn: vorderingen op verzekerden, herverzekeraars, financiële instellingen en partijen in de beleggingsportefeuille. Risicobeperkende maatregelen richten zich enerzijds op de kwaliteit van de tegenpartij en anderzijds op de omvang van de uitgeleende gelden aan de tegenpartij in relatie tot verkregen zekerheden.

Liquide middelen worden uitsluitend uitgezet bij financiële instellingen die onder toezicht staan van de ECB en voldoen aan vereisten ten aanzien van de kredietwaardigheid. De onderstaande tabel geeft de minimale vereiste rating weer. Tegenpartijen moeten beschikken over een korte termijn rating die bij elk van de agencies ten minste gelijk is aan het in de tabel opgenomen minimum. Daarnaast dient bij het innemen van een vastrentende positie in de beleggingsportefeuille de rating van een tegenpartij tenminste investment grade te zijn. Aankopen onder investment grade zijn niet toegestaan. Posities met een lagere rating mogen alleen volgen uit downgrades en moeten op termijn verkocht worden.

Rating agency	Korte termijn
Moody's	P-2
Standard & Poor's	A-2
Fitch	F-2

De exposure aan banken bestaat uit liquide middelen. De liquide middelen in beleggingsfondsen zijn gespreid over vele tegenpartijen waardoor er een lage exposure op een individuele tegenpartij is.

Univé Schade neemt in principe geen belang in één enkele debiteur dat hoger is dan 3% in de desbetreffende obligatieportefeuille. Overheden van eurolanden, supranationale organisaties (zoals de Europese Unie) en door deze partijen gegarandeerde obligaties vallen hierbuiten.

Operationeel risico

Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Het kader voor de beheersing van deze risico's wordt gevormd door de risicobereidheid en het beleidskader operationele risico's. Voor specifieke risico's geldt aanvullend beleid, zoals het integriteitsbeleid, uitbestedingsbeleid en beleid voor businesscontinuïteit. Om operationele risico's te identificeren, worden risk self assessments uitgevoerd. Ter beheersing van de processen van Univé Groep is een

raamwerk met key controls opgezet. De eerste lijn monitort de uitvoering en effectiviteit van deze key controls. Ook is een incidentenproces ingericht. Om het verslaggevingsrisico te beheersen, worden (verwachte) wijzigingen in de regelgeving voor externe verslaggeving gemonitord en vertaald naar wijzigingen in (externe) financiële rapportages. Om de compliancerisico's te beheersen, heeft in 2020 monitoring plaatsgevonden op diverse compliancethema's waaronder materiële uitbestedingen, de kwaliteit van de uitgevoerde Privacy Impact Assessments (AVG), integriteitsbeleid, het productgoedkeuringsproces en het distributiebeleid. Verder is in samenspraak met de eerste lijn de Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA) in 2020 geactualiseerd. De beheersing van de privacyrisico's is nader geborgd door de aanstelling van een privacy officer die de eerste lijn ondersteunt bij de naleving van het privacybeleid.

Toelichting op de balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

Activa

1. Immateriële vaste activa

Goodwill

	2020	2019
<i>Boekwaarde per 1 januari</i>		
Aanschafwaarde	643	643
Cumulatieve afschrijvingen	(513)	(481)
	130	162
<i>Mutaties</i>		
Afschrijvingen	(32)	(32)
Boekwaarde per 31 december	98	130
<i>Boekwaarde per 31 december</i>		
Aanschafwaarde	643	643
Cumulatieve afschrijvingen	(545)	(513)
	98	130

De goodwill is betaald bij de verwerving van de deelneming Dispatch Nederland B.V. De betaalde goodwill voor de deelneming Dispatch Nederland B.V. wordt afgeschreven in 20 jaar overeenkomend met de geschatte economische levensduur. Hiervan wordt verondersteld dat ze voor de lange termijn zijn en de 20 jaar te boven zullen gaan, gebaseerd op de aard van de activiteiten en de stabiliteit van de bedrijfstak.

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

- Goodwill 5,0%

2. Beleggingen

Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen

	Andere deelnemingen	Totaal 2020	Totaal 2019
Boekwaarde per 1 januari	392	392	373
Aandeel resultaat deelnemingen	0	0	61
Dividenduitkeringen	(49)	(49)	(42)
Boekwaarde per 31 december	343	343	392

De andere deelnemingen bevatten de volgende deelnemingen waarbij invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend:

	Vestigingsplaats	Belang
- Dispatch Nederland B.V.	Apeldoorn	20,83%

Overige financiële beleggingen

Beleggingen geassocieerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat'

	Aandelen en aandelenfondsen	Vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	Andere financiële beleggingen	Totaal 2020	Totaal 2019
Boekwaarde per 1 januari	62.816	618.762	6.900	688.478	617.973
Aankopen en verstrekkingen	38.181	593.338	7.063	638.582	299.265
Verkopen en aflossingen	(64.741)	(475.591)	0	(540.332)	(250.855)
Herwaarderingen	(11.678)	(260)	653	(11.285)	22.095
Dividenduitkeringen	0	0	0	0	0
Boekwaarde per 31 december	24.578	736.249	14.616	775.443	688.478
Aanschafwaarde per 31 december	22.411	721.780	13.963	758.154	659.904

De beleggingen van Univé Schade worden beheerd door Kempen Capital Management (KCM).

Het totaal van de rubriek "Aandelen en aandelenfondsen" bedroeg per ultimo 2020 € 24.578 (2019: € 62.816). De losse Europese aandelestitels zijn in 2020 in zijn geheel verkocht.

Aangekocht zijn belangen in aandelenfondsen (Europees en wereldwijd). In het totaal van de rubriek "Aandelen en aandelenfondsen" zijn per ultimo 2020 derivaten (valutatermijncontracten) begrepen voor een bedrag van € 19 (2019: € 0).

Het totaal van de rubriek “Vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen” bedroeg per ultimo 2020 € 736.249 (2019: € 618.762). De reële waarde van de participatie in de vastrentende waarde fondsen bedroeg € 612.193 (2019: € 208.936). De overige participaties betroffen losse obligatietitels.

De beleggingen in de rubriek “Andere financiële beleggingen” betreffen een belang in een beleggingsfonds met een vastgoedkarakter. De reële waarde hiervan bedraagt € 14.616 (2019: € 6.900).

Van de beleggingen gewaardeerd op reële waarde is 100% (€ 775.443) gewaardeerd op basis van marktnoteringen danwel onderliggende fondswaarden. Dit betreft met name aandelen en obligaties (2019: idem).

Beleggingen geclassificeerd als 'leningen en vorderingen'

	Vorderingen uit hypothe- caire leningen	Totaal 2020	Totaal 2019
Boekwaarde per 1 januari	51.018	51.018	61.044
Aflossingen	(6.884)	(6.884)	(8.229)
Herwaarderingsreserves	(445)	(445)	(1.797)
Boekwaarde per 31 december	43.689	43.689	51.018

De marktwaarde per ultimo 2020 van de portefeuille hypothecaire leningen personeel bedraagt € 43.689 (2019: € 51.018). Een herwaarderingsreserve is opgenomen voor het verschil tussen het waardeverschil en de belastinglatentie. De gemiddelde rente is 2,91% en de hypotheekleningen zijn overwegend aflossingsvrij. De gemiddelde resterende looptijd is 12 jaar. Een voorziening voor oninbaarheid wordt niet noodzakelijk geacht, gezien het feit dat het courante vorderingen betreffen (personeelshypotheekleningen).

Voor de klant is Coöperatie Univé U.A. juridisch gezien de contractpartij.

3. Vorderingen

Per 31 december 2020 zijn er geen vorderingen met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem). De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde.

Vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers

Het totaalbedrag aan vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers is €1.863. Dit bedrag bestaat uit €3.094 aan openstaande debiteuren en een voorziening voor oninbaarheid van -€1.231.

Overige vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	582	950
Andere vorderingen	197	242
	779	1.192

4. Overige activa

Liquide middelen

Het volledige saldo per 31 december 2020 is direct opeisbaar (2019: idem).

5. Overlopende activa

Overlopende acquisitiekosten

	2020	2019
Boekwaarde per 1 januari	9.902	9.822
Dotatie	74.144	71.967
Vrijval	(74.353)	(71.887)
Boekwaarde per 31 december	9.693	9.902

Per 31 december 2020 zijn er geen overlopende acquisitiekosten met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem).

Passiva

6. Eigen vermogen

	Geplaatst kapitaal	Agio	Herwaarde- ringsreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2020
Stand per 1 januari	51	86.229	2.873	86.911	33.461	209.525
Resultaatverdeling vorig boekjaar	0	0	0	33.461	(33.461)	0
Herwaardering hypotheek u/g	0	0	(455)	0	0	(455)
Dividenduitkering	0	0	0	0	0	0
Resultaat boekjaar	0	0	0	0	46.803	46.803
Stand per 31 december	51	86.229	2.418	120.372	46.803	255.873

	Geplaatst kapitaal	Agio	Herwaarde- ringsreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2019
Stand per 1 januari	51	86.229	4.346	84.484	2.427	177.537
Resultaatverdeling vorig boekjaar	0	0	0	2.427	(2.427)	0
Herwaardering hypotheek u/g	0	0	(1.473)	0	0	(1.473)
Dividenduitkering	0	0	0	0	0	0
Resultaat boekjaar	0	0	0	0	33.461	33.461
Stand per 31 december	51	86.229	2.873	86.911	33.461	209.525

Het geplaatst kapitaal bestaat uit 510 gewone aandelen.

Herwaarderingsreserve

De stand van de herwaarderingsreserve per primo ad € 2.873 heeft betrekking op hypotheek.

De herwaarderingsreserve op de hypotheek hebben geleid tot mutaties ad. € 455. Ultimo 2020 bedraagt de herwaarderingsreserve € 2.418. Bij de bepaling van de herwaarderingsreserve is rekening gehouden met hiermee samenhangende belastingposities en belastingeffecten.

Toelichting Eigen Vermogen Univé Schade Solvabiliteitspositie Solvency II

Vanaf 2016 wordt de solvabiliteitspositie op basis van het Solvency II-raamwerk gerapporteerd. De hierna opgenomen tabel toont de solvabiliteitspositie van Univé Schade en conform Solvency II-grondslagen per eind 2019 en eind 2020. Bij de berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd.

Solvabiliteitspositie Univé Schade

Solvabiliteitspositie Solvency II Per 31-12-2020 (bedragen x €1.000)	Univé Schade vóór dividend- uitkering	Univé Schade na dividend- uitkering
Eigen vermogen (EV)	317.095	276.738
Solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR)	167.720	167.720
Solvabiliteitsratio (EV / SCR)	189%	165%
Interne doelsolvabiliteitsnorm	150%	150%
Interne minimale solvabiliteitsnorm	135%	135%

Solvabiliteitspositie Solvency II Per 31-12-2019 (bedragen x €1.000)	Univé Schade
Eigen vermogen (EV)	266.832
Solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR)	167.345
Solvabiliteitsratio (EV / SCR)	159%
Interne doelsolvabiliteitsnorm	150%
Interne minimale solvabiliteitsnorm	135%

De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer. De solvabiliteitsratio voor Univé Schade na dividenduitkering ligt boven de interne doelsolvabiliteitsnormen.

Ontwikkeling solvabiliteitsratio in 2020

De solvabiliteitsratio van Univé Schade is per ultimo 2020 165% (2019: 159%). De SCR is ongeveer gelijk gebleven en het eigen vermogen is gestegen en daardoor stijgt de SCR ratio met 6 procentpunten van 159% naar 165%. De toename van het eigen vermogen wordt met name veroorzaakt door een positief verzekeringstechnisch resultaat en een positief beleggingsresultaat.

Kapitaalbeleid

Univé Schade moet als zelfstandige onderneming in staat zijn om een financieel gezonde bedrijfsvoering te voeren. Het bedrijfsonderdeel dient daartoe toereikend gekapitaliseerd te zijn. Coöperatie Univé U.A. draagt zorg voor de continuïteit van Univé Groep en dient voldoende kapitaal aan te houden om het kapitaal van haar dochtermaatschappijen indien noodzakelijk te versterken door een bijstorting. De interne doelsolvabiliteitsnormen worden hiertoe toereikend geacht. De interne doelsolvabiliteitsnorm van Univé Groep is vastgesteld op een SCR-ratio van 200%. Deze is gebaseerd op de noodzakelijk geachte buffer om de entiteiten Univé Schade en N.V. Univé Her te kunnen ondersteunen. De aanwezige buffer bij Coöperatie Univé U.A. is voldoende om de entiteiten te kunnen ondersteunen in ORSA-stressscenario's.

De interne doelsolvabiliteitsnorm van Univé Schade is vastgesteld op een SCR-ratio van 150%. Uit de samenhang tussen de doelsolvabiliteitsnormen volgt dat binnen Coöperatie Univé U.A. een veiligheidsmarge voor de verzekeringsentiteiten wordt aangehouden. Per ultimo 2020 bedraagt dit

minimale doelvermogen binnen Coöperatie Univé U.A. (enkelvoudig) € 28,2 miljoen. Het aanwezige vermogen conform de enkelvoudige balans van Coöperatie Univé U.A. bedraagt € 354,1 miljoen. Hiervan is € 44,5 miljoen geormerkt vermogen ten behoeve van Regionale Univé's. De interne doelsolvabiliteitsnormen zijn vastgelegd in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid is in 2020 herijkt.

De interne maximale solvabiliteitsnorm van Univé Schade bedraagt 165% en geldt als grens voor uitbetaling van dividend aan Coöperatie Univé U.A. De solvabiliteitsratio van Univé Schade voor dividenduitkering is gelijk aan 189%. Na een dividendstorting ter grootte van € 40,4 miljoen bevindt de solvabiliteitsratio zich op de maximale solvabiliteitsnorm van 165%.

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 21 van de statuten het volgende opgenomen:

1. De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.
2. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
3. De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen en/of tot het doen van uitkeringen op aandelen ten laste van een reserve van de vennootschap. Ook de directie kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen
4. Uitkeringen op aandelen zijn betaalbaar onmiddellijk na het besluit tot uitkering tenzij in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld.
5. Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en , indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.
6. Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee.

7. Technische voorzieningen

Voor niet-verdiende premies en lopende risico's

	Niet-verdiende premies	Lopende risico's	Totaal 2020	Totaal 2019
Bruto	66.761	0	66.761	67.592
Herverzekeringsdeel	(3.159)	0	(3.159)	(3.072)
Stand per 31 december	63.602	0	63.602	64.520

	Niet-verdiende premies	Lopende risico's	2020	2019
Stand per 1 januari	64.520	0	64.520	66.666
Dotatie	66.761	0	66.761	67.592
Vrijval	(64.520)	0	(64.520)	(66.666)
Stand per 31 december	66.761	0	66.761	67.592

Onder het herverzekeringsdeel niet verdiende premies zijn de ultimo verslagjaar vooruitbetaalde herverzekeringspremies verantwoord.

De voorziening voor lopende risico's betreft een zogenaamde premietekort voorziening. De voorziening heeft betrekking op lopende verzekeringsverplichtingen die een contractuele looptijd van maximaal een jaar hebben.

Technische voorziening voor te betalen schaden

	Techn. voorz. voor te betalen schaden	Herverze- keringsdeel	Totaal 2020
Stand per 1 januari	554.038	(61.618)	492.420
Dotatie	297.656	(9.733)	287.923
Geboekte schade	(297.904)	10.753	(287.151)
Stand per 31 december	553.790	(60.598)	493.192

	Techn. voorz. voor te betalen schaden	Herverze- keringsdeel	Totaal 2019
Stand per 1 januari	531.046	(62.991)	468.055
Dotatie	337.788	(11.147)	326.641
Geboekte schade	(314.796)	12.520	(302.276)
Stand per 31 december	554.038	(61.618)	492.420

De interne procedures rondom de dossierreserveringen voor letselschades op de afdeling Personenschade zijn in 2017 aangescherpt. De dossierreserves zijn dermate opgehoogd dat deze - naar later gebleken is - geen realistische afspiegeling meer vormden van de uitstaande risico's en verplichtingen. Daarnaast zorgde deze verhoging ervoor dat de waargenomen patronen geen realistische voorspellers voor de toekomstige ontwikkeling opleveren. In 2018 zijn alle dossiers opnieuw ingeschat op basis van een nieuw reserveringsbeleid waarmee beoogd wordt om best estimate te reserveren. In 2019 en 2020 is dit nieuwe reserveringsbeleid gecontinueerd. Aflegpercentages en mutaties in de schadelast worden nauwgezet gemonitord en besproken. Op dossierniveau vindt vrijval plaats op oudere schadejaren. Om te komen tot een best estimate inschatting van de schadevoorziening per 31 december 2020 wordt gebruikgemaakt van een methodiek op basis van historische betalingspatronen. Daarnaast wordt gekeken naar de stand van de dossierreserve. De onzekerheid in de voorziening ultimo 2020 is ongewijzigd ten opzichte van de situatie ultimo 2019 en de prudentiemarge voor oude schadejaren is daarom gehandhaafd. De prudentie is met 25% (€ 9,7 miljoen) verhoogd voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid en Algemene Aansprakelijkheid, evenals in 2019. Met deze extra prudentie wordt beoogd het gewenste betrouwbaarheidsniveau van 95% te bereiken. Deze verhoging wordt noodzakelijk geacht omdat het risico bestaat dat de historische betalingspatronen de recente, relevante ontwikkelingen op het gebied van letselschadebehandeling nog onvoldoende meenemen. Daarnaast is het dossierreserveringsbeleid nog niet voldoende stabiel hoewel er sprake is van toenemende stabiliteit in 2020.

Het aandeel herverzekeraars in de technische voorzieningen voor te betalen schaden voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid en Algemene Aansprakelijkheid wordt post-voor-post vastgesteld. Het aandeel herverzekeraars voor AOV wordt post-voor-post vastgesteld op basis van de bruto voorziening en het aandeel herverzekeraars per post. Voor de toetscorrectie wordt een aandeel herverzekeraars verondersteld.

De balansvoorziening is gelijk aan de getoetste voorziening inclusief prudentie en daarnaast voor Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid en Algemene Aansprakelijkheid de eerder genoemde extra prudentie. Voor een nadere toelichting van het verloop verwijzen we naar de brancheoverzichten en de afloopstatistiek onder de toelichting op de winst-en-verliesrekening.

Overige technische voorzieningen

Waarborgfonds Motorverkeer

	2020	2019
Stand per 1 januari	4.977	5.029
Mutatie	441	(52)
Stand per 31 december	5.418	4.977

Onder de overige technische voorzieningen is opgenomen het aandeel in de 'schadereserve' van het Waarborgfonds Motorverkeer; dit betreft een overwegend langlopende voorziening.

8. Voorzieningen

Voor belastingen

	2020	2019
Stand per 1 januari	17.970	12.447
Dotaties	6.460	5.591
Vrijval	(6.634)	(68)
Stand per 31 december	17.796	17.970
<i>De latente belastingen hebben betrekking op:</i>		
Fiscale egalisatiereserve	18.968	12.508
Fiscaal lagere waardering beleggingen	912	7.142
Fiscaal lagere waardering voorzieningen	(2.084)	(1.680)
	17.796	17.970

De voorziening is gesaldeerd met een vordering uit hoofde van fiscaal lager gewaardeerde voorzieningen. De voorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

9. Schulden

De reële waarde van de schulden benadert de geamortiseerde kostprijs.

Overige schulden

	31-12-2020	31-12-2019
Schulden op groepsmaatschappijen	7.182	1.244
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	7.347	7.175
Andere schulden	792	739
	15.321	9.158

De schulden op groepsmaatschappijen betreft een schuld aan Univé Services B.V., zijnde een rekening courant verhouding, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld. De overige schulden hebben een kortlopend karakter.

10. Overlopende passiva

	2020	2019
Boekwaarde per 1 januari	4.755	821
Mutatie	(4.127)	3.934
Boekwaarde per 31 december	628	4.755

Per 31 december 2020 zijn er geen overlopende passiva met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen (in euro's)

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting van Coöperatie Univé U.A. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Verrekening van belastingschulden- en/of vorderingen vindt plaats voor het voor de entiteit van toepassing zijnde belastingbedrag middels de rekening-courantverhouding.

Verplichting inzake herverzekering terrorismeschaden

De vennootschap is aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor aanspraken tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. Dit is de gecombineerde maximumcapaciteit. De eerste layer hiervan (tot € 200 miljoen) betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van de vennootschap in deze eerste layer bedraagt € 1,9 miljoen (2019: € 1,9 miljoen). Dit is tevens het maximumbedrag dat de vennootschap in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade als gevolg van terrorisme haar eigen polishouders of die van andere, bij de NHT aangesloten verzekeraars, treft.

Herverzekeringspremies

De uitgaande herverzekeringspremie 2021 op basis van in 2020 afgesloten herverzekeringscontracten voor de branches Algemene Aansprakelijkheid, Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid, Motorrijtuigen Casco, Arbeidsongeschiktheid, Pleziervaartuigen en Milieuschade bedraagt € 9,1 miljoen (2019: € 12,2 miljoen) (bedrag indicatief, afhankelijk van ontwikkeling portefeuille).

Gezien de marktomstandigheden heeft de uitgaande herverzekeringspremie voor Arbeidsongeschiktheid betrekking op de eerste drie maanden van 2021. In het 1e kwartaal van 2021 wordt beoordeeld hoe de herverzekering voor Arbeidsongeschiktheid voor het resterende deel van 2021 wordt ingekocht. Voorgaand jaar is het bedrag met betrekking tot Arbeidsongeschiktheid gebaseerd op een heel boekjaar. Mede daardoor ligt de uitgaande herverzekeringspremie voor 2021 lager dan voor 2020.

Overdracht aansprakelijkheidsrisico Stichting Univé Rechtshulp

In 2015 is een overkomst gesloten tussen Univé Schade en Stichting Univé Rechtshulp waarbij het aansprakelijkheidsrisico van Stichting Univé Rechtshulp overgedragen is aan Univé Schade. Hierdoor komt het volledige bedrijfsrisico van Stichting Univé Rechtshulp voor rekening en risico van Univé Schade. De vergoeding voor overname van dit risico is in 2015 vastgesteld op € 8,4 miljoen en is tussen partijen verrekend.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum.

Transacties verbonden partijen

De kostendoorbelasting van Univé Services B.V. aan alle groepsmaatschappijen, waaronder Univé Schade, geschiedt tegen werkelijke kosten. Er is geen sprake van een winstopslag.

N.V. Univé Her is de herverzekeraar van Univé Schade.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

11. Brancheoverzichten

Brancheoverzicht 2020

	Ongevallen en ziekte	Motorrij-tuigen w.a.	Motorrij-tuigen overig	Brand en andere schade	Algemene aansprakelijkheid	Rechtsbijstand	Overige branches	Totaal 2020
Verdiende premies eigen rekening								
Bruto premies	24.525	219.951	130.170	6.947	40.363	44.519	31.794	498.269
Uitgaande herverzekeringspremies	(5.135)	(4.604)	(1.149)	0	(1.449)	0	(88)	(12.425)
	<u>19.390</u>	<u>215.347</u>	<u>129.021</u>	<u>6.947</u>	<u>38.914</u>	<u>44.519</u>	<u>31.706</u>	<u>485.844</u>
Wijziging techn. voorz. niet-verdiende premies en lopende risico's								
- bruto	(242)	801	152	(66)	(121)	(194)	501	831
- aandeel herverzekeraars	87	0	0	0	0	0	0	87
	<u>(155)</u>	<u>801</u>	<u>152</u>	<u>(66)</u>	<u>(121)</u>	<u>(194)</u>	<u>501</u>	<u>918</u>
	<u>19.235</u>	<u>216.148</u>	<u>129.173</u>	<u>6.881</u>	<u>38.793</u>	<u>44.325</u>	<u>32.207</u>	<u>486.762</u>
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	892	2.682	1.307	13	611	161	66	5.732
	<u>20.127</u>	<u>218.830</u>	<u>130.480</u>	<u>6.894</u>	<u>39.404</u>	<u>44.486</u>	<u>32.273</u>	<u>492.494</u>
Schaden eigen rekening								
- bruto	(15.211)	(132.059)	(77.152)	(3.256)	(27.115)	(30.064)	(13.047)	(297.904)
- aandeel herverzekeraars	6.194	3.293	0	0	1.265	0	0	10.752
	<u>(9.017)</u>	<u>(128.766)</u>	<u>(77.152)</u>	<u>(3.256)</u>	<u>(25.850)</u>	<u>(30.064)</u>	<u>(13.047)</u>	<u>(287.152)</u>
Wijziging voorziening voor te betalen schaden								
- bruto	(14.408)	17.658	681	(14)	(1.238)	(3.447)	1.016	248
- aandeel herverzekeraars	(745)	(1.914)	0	0	1.640	0	0	(1.019)
	<u>(15.153)</u>	<u>15.744</u>	<u>681</u>	<u>(14)</u>	<u>402</u>	<u>(3.447)</u>	<u>1.016</u>	<u>(771)</u>
	<u>(24.170)</u>	<u>(113.022)</u>	<u>(76.471)</u>	<u>(3.270)</u>	<u>(25.448)</u>	<u>(33.511)</u>	<u>(12.031)</u>	<u>(287.923)</u>
Wijziging overige technische voorziening eigen rekening	0	(441)	0	0	0	0	0	(441)
Bedrijfskosten								
- Beheerskosten	(2.760)	(20.018)	(11.862)	(1.117)	(5.020)	(3.158)	(3.941)	(47.876)
- Acquisitiekosten	(2.300)	(37.324)	(22.004)	(1.191)	(7.215)	(7.907)	(5.898)	(83.839)
Overige techn. lasten eigen rekening	(34)	(9.022)	0	0	0	0	0	(9.056)
Resultaat technische rekening	(9.137)	39.003	20.143	1.316	1.721	(90)	10.403	63.359

Brancheoverzicht 2019

	Ongevallen en ziekte	Motorrij-tuigen w.a.	Motorrij-tuigen overig	Brand en andere schade	Algemene aansprakelijkheid	Rechtsbijstand	Overige branches	Totaal 2019
Verdiende premies eigen rekening								
Bruto premies	24.931	212.848	125.999	6.266	37.837	42.350	32.727	482.958
Uitgaande herverzekeringspremies	(4.958)	(3.903)	(1.206)	(275)	(1.294)	0	(75)	(11.711)
	<u>19.973</u>	<u>208.945</u>	<u>124.793</u>	<u>5.991</u>	<u>36.543</u>	<u>42.350</u>	<u>32.652</u>	<u>471.247</u>
Wijziging techn. voorz. niet-verdiende premies en lopende risico's								
- bruto	9	(396)	(383)	164	(174)	(91)	(54)	(925)
- aandeel herverzekeraars	37	0	0	0	0	0	0	37
	<u>46</u>	<u>(396)</u>	<u>(383)</u>	<u>164</u>	<u>(174)</u>	<u>(91)</u>	<u>(54)</u>	<u>(888)</u>
	<u>20.019</u>	<u>208.549</u>	<u>124.410</u>	<u>6.155</u>	<u>36.369</u>	<u>42.259</u>	<u>32.598</u>	<u>470.359</u>
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	2.876	10.523	5.118	52	2.141	524	273	21.507
	<u>22.895</u>	<u>219.072</u>	<u>129.528</u>	<u>6.207</u>	<u>38.510</u>	<u>42.783</u>	<u>32.871</u>	<u>491.866</u>
Schaden eigen rekening								
- bruto	(14.672)	(138.524)	(81.100)	(6.875)	(21.766)	(29.094)	(22.765)	(314.796)
- aandeel herverzekeraars	6.003	2.896	0	3.332	289	0	0	12.520
	<u>(8.669)</u>	<u>(135.628)</u>	<u>(81.100)</u>	<u>(3.543)</u>	<u>(21.477)</u>	<u>(29.094)</u>	<u>(22.765)</u>	<u>(302.276)</u>
Wijziging voorziening voor te betalen schaden								
- bruto	(14.763)	2.412	(1.206)	3.636	(11.485)	(1.035)	(551)	(22.992)
- aandeel herverzekeraars	2.081	(759)	0	(3.605)	909	0	0	(1.374)
	<u>(12.682)</u>	<u>1.653</u>	<u>(1.206)</u>	<u>31</u>	<u>(10.576)</u>	<u>(1.035)</u>	<u>(551)</u>	<u>(24.366)</u>
	<u>(21.351)</u>	<u>(133.975)</u>	<u>(82.306)</u>	<u>(3.512)</u>	<u>(32.053)</u>	<u>(30.129)</u>	<u>(23.316)</u>	<u>(326.642)</u>
Wijziging overige technische voorziening eigen rekening	0	52	0	0	0	0	0	52
Bedrijfskosten								
- Beheerskosten	(2.546)	(16.784)	(10.751)	(1.066)	(4.340)	(1.639)	(3.991)	(41.117)
- Acquisitiekosten	(2.370)	(35.529)	(20.998)	(1.113)	(6.692)	(7.516)	(5.886)	(80.104)
Overige techn. lasten eigen rekening	13	(7.255)	0	0	0	0	0	(7.242)
Resultaat technische rekening	<u>(3.359)</u>	<u>25.581</u>	<u>15.473</u>	<u>516</u>	<u>(4.575)</u>	<u>3.499</u>	<u>(322)</u>	<u>36.813</u>

De premieopbrengsten worden volledig gerealiseerd in Nederland.

Overige technische lasten eigen rekening

De overige technische lasten eigen rekening hebben nagenoeg geheel betrekking op de bijdrage aan het Waarborgfonds Motorverkeer.

Schade eigen rekening

De aan bruto schaden eigen rekening toegerekende schadebehandelingskosten inclusief kosten veiligheidszaken inzake fraudeonderzoek bedragen € 22.660 (2019: € 22.499).

Afloopstatistieken

Van het totaal van de afloopstatistiek is de voorziening schaden ultimo boekjaar aan te sluiten met het saldo van de ultimo standen van de technische voorziening voor te betalen schaden en technische voorziening voor aandeel herverzekeraars in de balans. De betaalde schade in het boekjaar zoals opgenomen in de afloopstatistiek is aan te sluiten met de schaden eigen rekening in de winst en verliesrekening voor 2020.

Afloopstatistiek

	Voorz.schaden ultimo vrg boekjr	Betaalde schade in boekjaar	Voorz. schade ultimo boekjr	Afwikkelresultaat
Ongevallen en ziekte				
oudere jaren	48.377	4.480	60.029	(16.132)
boekjaar-3	3.279	523	2.896	(140)
boekjaar-2	4.606	787	4.755	(936)
boekjaar-1	8.022	1.037	5.413	1.572
boekjaar	0	1.215	5.779	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	7.373	800	6.968	(395)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	177	971	0
totaal	71.657	9.019	86.811	(16.031)
Motorijtuigenverz. w.a.				
oudere jaren	137.257	25.606	108.147	3.504
boekjaar-3	37.697	10.021	27.175	501
boekjaar-2	67.527	12.739	35.480	19.308
boekjaar-1	102.102	30.137	69.775	2.190
boekjaar	0	42.456	87.542	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	5.101	3.109	3.149	(1.157)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	4.698	2.671	0
totaal	349.684	128.766	333.939	24.346
Motorijtuigenverz. overig				
oudere jaren	30	(17)	29	18
boekjaar-3	(45)	(58)	11	2
boekjaar-2	(145)	27	(47)	(125)
boekjaar-1	3.348	4.634	(123)	(1.163)
boekjaar	0	61.702	2.522	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	2.456	596	982	878
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	10.268	1.588	0
totaal	5.644	77.152	4.962	(390)
Brand/andere sch. aan zaken				
oudere jaren	0	0	0	0
boekjaar-3	(3)	(2)	1	(2)
boekjaar-2	(5)	0	(5)	0
boekjaar-1	90	72	(8)	26
boekjaar	0	2.981	112	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	18	13	1	4
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	191	13	0
totaal	100	3.255	114	28
Algemene aansprakelijkheid				
oudere jaren	15.439	6.181	13.586	(4.328)
boekjaar-3	13.492	1.297	10.448	1.747
boekjaar-2	10.066	2.935	5.364	1.767
boekjaar-1	14.179	4.445	9.383	351
boekjaar	0	8.920	13.756	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	1.142	716	713	(287)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	1.356	665	0
totaal	54.318	25.850	53.915	(750)

	Voorz.schaden ultimo vrg boekjr	Betaalde schade in boekjaar	Voorz. schade ultimo boekjr	Afwikkelresultaat
Rechtsbijstand				
oudere jaren	730	589	1.460	(1.319)
boekjaar-3	173	549	109	(485)
boekjaar-2	992	1.630	559	(1.197)
boekjaar-1	6.602	3.963	986	1.653
boekjaar	0	23.333	8.834	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	0	0	0	0
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	0	0	0
totaal	8.497	30.064	11.948	(1.348)
Overige branches				
oudere jaren	67	76	26	(35)
boekjaar-3	22	76	19	(73)
boekjaar-2	281	115	119	47
boekjaar-1	2.058	2.045	342	(329)
boekjaar	0	9.999	913	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	92	140	48	(96)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	595	36	0
totaal	2.520	13.046	1.503	(486)
Totaal				
oudere jaren	201.900	36.915	183.277	(18.292)
boekjaar-3	54.615	12.406	40.659	1.550
boekjaar-2	83.322	18.233	46.225	18.864
boekjaar-1	136.401	46.333	85.768	4.300
boekjaar	0	150.606	119.458	0
schadebehandelingskosten tot boekjaar	16.182	5.374	11.861	(1.053)
schadebehandelingskosten in boekjaar	0	17.285	5.944	0
totaal	492.420	287.152	493.192	5.369

Toelichting afloopstatistieken

Ongevallen

Er is een fors negatief afwikkelresultaat (exclusief schadebehandelingskosten) waar te nemen (€ -15,6 miljoen). Dit komt deels door de renteontwikkeling (€ -2,8 miljoen) en de verhoging van het betrouwbaarheidsniveau (€ -3,9 miljoen) bij AOV. De overige mutatie (€ -8,9 miljoen) komt door de portefeuilleontwikkeling.

Motorrijtuigenverzekering w.a.

Het netto afwikkelresultaat (exclusief schadebehandelingskosten) is gelijk aan € 25,5 miljoen positief. Er is per saldo sprake van € 17,0 miljoen vrijval op de best estimate eindlast. De gewijzigde instellingen zorgen voor een verhoging met € 8,6 miljoen maar de gunstige ontwikkelingen in de betalingen en de dossierreserves zorgen voor een forse vrijval van € 25,6 mln. Vooral op de recentere jaren zijn forse vrijvallen waar te nemen vanwege het ontbreken van grote letselschades. De prudentie neemt af met € 7,1 miljoen. Vanwege verrichte betalingen (€ -10,2 miljoen) en de lagere eindlastinschatting (€ -2,1 miljoen) neemt de prudentie af, de verhoging van het prudentiepercentage zorgt voor een toename (€ 5,2 miljoen). Op herverzekering is een positief resultaat van € 1,4 miljoen gerealiseerd.

Algemene aansprakelijkheid

Er is een negatief netto afwikkelresultaat (exclusief schadebehandelingskosten) van € 0,5 miljoen. De best estimate eindlast is met € 4,7 miljoen verhoogd (waarvan € 1,3 miljoen door gewijzigde instellingen) terwijl de prudentie met € 1,3 miljoen is afgenomen. Op herverzekering is een positief resultaat van € 2,9 miljoen gerealiseerd.

12. Bedrijfskosten

Afschrijvingen bedrijfsmiddelen

	2020	2019
Afschrijvingen immateriële vaste activa	32	32

Beheers- en personeelskosten

	2020	2019
Doorbelaste beheerskosten	67.638	60.504
Toegerekende beheerskosten aan schadelast	(19.794)	(19.419)
	47.844	41.085

De doorbelaste beheerskosten bestaan uit personeelskosten, huisvestingskosten, ICT-kosten en overige beheerskosten die door andere groepsmaatschappijen aan Univé Schade worden doorbelast. Dienstverbanden met werknemers worden gehouden door Univé Services B.V. Gedurende het jaar 2020 waren 0 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2019: 0). Hiervan waren 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2019: 0).

Bezoldiging

De Coöperatie Univé U.A. wordt bestuurd door een Raad van Bestuur. Univé Schade kent een directie, de directieleden zijn in dienst bij Univé Services B.V. Zowel de Coöperatie Univé U.A. als Univé Schade kennen een Raad van Commissarissen die toezicht houdt op het beleid van de Raad van Bestuur respectievelijk directie en op de algemene zaken in de onderneming.

De totale bezoldiging wordt vanuit Univé Services B.V. doorbelast aan alle statutaire entiteiten. Het totaal van de kosten wordt toegelicht in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening in de jaarrekening van Coöperatie Univé U.A.

In de onderstaande tabel zijn de beloningen van de directie van N.V. Univé Her en Univé Schade opgenomen.

	2020	2019
Vast salaris	339	385
Variabel salaris	19	10
Pensioen	57	55
Overig	234	61
Voormalige directieleden, variabel salaris	0	7
	649	518

De overige kosten hebben betrekking op vertrekvergoedingen, sociale lasten, autokosten en overige kosten.

Het honorarium van de onafhankelijke accountant is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A.

Andere controlediensten die door onze externe accountant worden uitgevoerd (anders dan de controle van de statutaire jaarrekening en de controle ten behoeve van de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A.) zijn:

- Controle van de Solvency II verslagstaten, de zogenaamde QRT's, ten behoeve van De Nederlandsche Bank.
- Controles van externe verantwoordingen ten behoeve van het Waarborgfonds.

13. Opbrengsten uit beleggingen

	2020	2019
Directe opbrengsten aandelen en aandelenfondsen	1.871	2.236
Directe opbrengsten vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	8.655	9.342
Directe opbrengsten hypothecaire leningen	1.903	2.257
Gerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	7.197	1.094
Gerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	1.237	0
	20.863	14.929

14. Niet-gerealiseerde winst op beleggingen

	2020	2019
Ongerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	0	12.254
Ongerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	0	9.841
Ongerealiseerde herwaardering andere deelnemingen	0	61
Ongerealiseerde herwaardering andere fin. beleggingen	653	0
	653	22.156

15. Beleggingslasten

	2020	2019
Kosten effecten	1.155	1.074
Kosten hypothecaire leningen	93	120
Gerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	0	6.637
	1.248	7.831

16. Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen

	2020	2019
Ongerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	11.678	0
Ongerealiseerde herwaardering vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	260	0
	11.938	0

17. Andere baten

	2020	2019
Overige baten	76	75
	76	75

18. Andere lasten

	2020	2019
Overige lasten	137	197
	137	197

19. Belastingen

	2020	2019
Resultaat voor belastingen	65.896	44.438
Belasting berekend tegen het vaste tarief vennootschapsbelasting van 25%	(16.474)	(11.109)
Tariefsaanpassing m.b.t. latente belastingen naar 25%	(2.612)	125
Deelnemingsvrijstelling	(7)	7
Totale winstbelasting ten laste van winst- en verliesrekening	(19.093)	(10.977)

	2020	2019
Acuut verschuldigde belastingen boekjaar (25%)	(19.277)	(5.130)
Acuut verschuldigde belastingen	(19.277)	(5.130)
Ten gevolge van tijdelijke verschillen	2.796	(5.972)
Tariefsaanpassing m.b.t. latente belastingen naar 25,0% (2019: 21,7%)	(2.612)	125
Totaal mutatie latente belastingen door resultatenrekening	184	(5.847)
Totale winstbelasting	(19.093)	(10.977)

De effectieve belastingdruk over 2020 bedraagt 29,0% (2019: 24,7%). De afwijking ten opzichte van de nominale belastingdruk over 2020 van 25,0% wordt veroorzaakt door de deelnemingsvrijstelling en doordat per ultimo 2020 de latente belasting voorzieningen worden opgenomen tegen het tarief van 25,0%. Ultimo 2019 beliep dit percentage 21,7%.

20. Resultaat na belasting

Bestemming van het resultaat 2020

Het voorstel is van het resultaat ad € 46.803 over 2020 € 6.446 toe te voegen aan de overige reserves en € 40.357 als dividend uit te keren aan Coöperatie Univé U.A.

In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is dit voorstel nog niet in de jaarrekening verwerkt. Het resultaat is opgenomen onder de post onverdeeld resultaat.

Zwolle, 31 maart 2021

N.V. Univé Schade

Directie

drs. M.C. Nanne RA

drs. J.M.H.K. Van den Neste

(Indiensttredingsdatum 1 januari 2021)

Raad van Commissarissen

mr. M.J. Tijssen (voorzitter)

E.J.G.V. Boers RE RA

R.M. van der Tol

Overige gegevens

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 21 van de statuten het volgende opgenomen:

1. De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.
2. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
3. De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen en/of tot het doen van uitkeringen op aandelen ten laste van een reserve van de vennootschap. Ook de directie kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen
4. Uitkeringen op aandelen zijn betaalbaar onmiddellijk na het besluit tot uitkering tenzij in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld.
5. Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en , indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.
6. Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van N.V. Univé Schade

Verklaring over de jaarrekening 2020

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van N.V. Univé Schade ('de vennootschap') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de vennootschap op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek ('BW').

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020 van N.V. Univé Schade te Zwolle gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2020;
- de winst-en-verliesrekening over 2020; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van N.V. Univé Schade zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

NJRWXTUJDT7N-765498658-48

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Burgemeester Roelenweg 13G, 8021 EV Zwolle, Postbus 513, 8000 AM Zwolle
T: 088 792 00 38, F: 088 792 94 61, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Onze controleaanpak

Samenvatting en context

N.V. Univé Schade is een schadeverzekeringsmaatschappij binnen de Univé Groep en biedt verzekeringsproducten aan voor diverse verzekeringsbranches voor zowel zakelijk als particuliere klanten. We hebben in het bijzonder aandacht besteed aan de gebieden die gerelateerd zijn aan de specifieke bedrijfsactiviteiten van de vennootschap.

Als onderdeel van het ontwerpen van onze controleaanpak hebben wij de materialiteit bepaald en het risico van materiële afwijkingen in de jaarrekening geïdentificeerd en ingeschat. Wij besteden bijzondere aandacht aan die gebieden waar de directie belangrijke schattingen heeft gemaakt, bijvoorbeeld bij significante schattingen waarbij veronderstellingen over toekomstige gebeurtenissen worden gemaakt die inherent onzeker zijn. In de paragraaf 'schattingen' van de jaarrekening heeft de vennootschap de schattingsposten en de belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheid uiteengezet. Vanwege de significante schattingsonzekerheid verbonden aan de waardering van de technische voorziening voor te betalen schaden, hebben wij deze aangemerkt als kernpunt zoals uiteengezet in de paragraaf 'De kernpunten van onze controle'. Vervolgens hebben wij de toelichtingen over de kapitaalspositie op basis van Solvency II-regelgeving aangemerkt als kernpunt vanwege de hierin aanwezige schattingselementen en specifiek van toepassing zijnde complexe regelgeving.

Omdat de bedrijfs- en financiële processen van N.V. Univé Schade een hoge mate van automatisering kennen, is de juiste werking van de automatisering een aandachtspunt in onze controle maar niet als kernpunt aangemerkt. Daarom hebben wij in onze controle aandacht besteed aan het op een juiste wijze opereren van de beheersmaatregelen ten aanzien van de automatiseringsactiviteiten voor zover relevant voor onze controle.

Bij al onze controles besteden wij aandacht aan het risico van het doorbreken van de interne beheersingsmaatregelen door de directie waaronder het evalueren van risico's op materiële afwijkingen als gevolg van fraude op basis van een analyse van mogelijke belangen van de directie. Wij hebben ervoor gezorgd dat er voldoende specialistische kennis en expertise beschikbaar is in het controleteam op het gebied van verzekeringsactiviteiten. Wij hebben daarom specialisten op het gebied van actuarial en IT in ons team opgenomen.

Materialiteit

De reikwijdte van onze controle wordt beïnvloed door het toepassen van materialiteit. Het begrip 'materieel' wordt toegelicht in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij bepalen, op basis van ons professionele oordeel, kwantitatieve grenzen voor materialiteit waaronder de materialiteit voor de jaarrekening als geheel, zoals uiteengezet in onderstaande tabel. Deze grenzen, evenals de kwalitatieve overwegingen daarbij, helpen ons om de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden voor de individuele posten en toelichtingen in de jaarrekening te bepalen en om het effect van onderkende afwijkingen, zowel individueel als gezamenlijk, op de jaarrekening als geheel en op ons oordeel, te evalueren.

Materialiteit

Hoe is de materialiteit bepaald

€4,4 miljoen (2019: €3,1 miljoen).

Wij bepalen de materialiteit op basis van ons professionele oordeel. Als basis voor deze oordeelsvorming gebruikten we 1,75% van het eigen vermogen. Voor de controle van de Solvency II-informatie in de jaarrekening hebben wij onze werkzaamheden zodanig ingericht dat een afwijking van maximaal 5% van de Solvency Capital Requirement (SCR) ratio ongedetecteerd zou kunnen blijven.

De overwegingen voor de gekozen benchmark

We gebruikten eigen vermogen als de primaire, algemeen geaccepteerde, benchmark, op basis van onze analyse van de gemeenschappelijke informatiebehoefte van gebruikers van de jaarrekening, in het bijzonder de aandeelhouder, polishouders en de toezichthouder (De Nederlandsche Bank). Op basis daarvan zijn wij van mening dat het eigen vermogen een belangrijk kengetal is voor de financiële prestaties van de vennootschap.

Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de €220.000 (2019: €155.000) aan hen rapporteren evenals kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens de controle van de jaarrekening. Wij hebben de raad van commissarissen op de hoogte gebracht van de kernpunten. De kernpunten vormen geen volledige weergave van alle risico's en punten die wij tijdens onze controle hebben geïdentificeerd en hebben besproken. Wij hebben in deze paragraaf de kernpunten beschreven met daarbij een samenvatting van de op deze punten door ons uitgevoerde werkzaamheden.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen en observaties ten aanzien van individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten of over specifieke elementen van de jaarrekening.

Kernpunten

Toelichtingen over de kapitaalpositie op basis van Solvency II-regelgeving

Wij verwijzen naar toelichting 6 van de jaarrekening.

N.V. Univé Schade bepaalt het ter dekking van de aangegane risico's aan te houden kapitaal volgens de Solvency II-regelgeving. De kapitaalpositie wordt bepaald op basis van het aanwezige kapitaal en het vereiste kapitaal. Dit resulteert in een solvabiliteitsratio van 165% (na dividend) per 31 december 2020.

Voor de bepaling van de kapitaalvereisten maakt de vennootschap gebruik van de standaardformule. De bepaling van de aanwezige kapitaalpositie is gebaseerd op de door de vennootschap opgestelde economische balans.

Bij de bepaling van de aanwezige kapitaalpositie en de vereiste kapitaalpositie worden enkele schattingselementen en waarderingsmodellen gehanteerd waarbij niet in de markt waarneembare input wordt gebruikt.

De belangrijkste schattingselementen zijn:

- kasstromen gehanteerd bij de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen en aanspraak op herverzekeraars;
- verwacht resultaat op verzekeringscontracten die in 2020 zijn aangegaan en contractueel eindigen in 2021.

In verband met de genoemde managementschattingen en de inherent complexe waarderingsmodellen is het risico op afwijkingen verhoogd. Aangezien de solvabiliteitsratio een belangrijk kengetal voor stakeholders is en de Solvency II-informatie wordt gehanteerd in het kapitaal- en dividendbeleid van de vennootschap, hebben wij de controle van deze informatie als belangrijk beschouwd.

Onzekerheden in de waardering van technische voorziening voor te betalen schaden

Wij verwijzen naar de risicomangementparagraaf en naar toelichting 7 van de jaarrekening.

De technische voorziening voor te betalen schaden bevat significante schattingen, gebaseerd op aannames over de verwachte netto uitgaande kasstromen van de openstaande nog af te wikkelen schades.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Wij hebben getoetst of het aanwezige kapitaal bij de gehanteerde economische balans juist en volledig is verantwoord en vastgesteld of deze in overeenstemming met de Solvency II-regelgeving is opgesteld.

Wij hebben, in samenwerking met onze actuariële specialisten, specifiek de schattingselementen die zijn gebruikt om de kasstromen te bepalen, getoetst aan de hand van de historisch waargenomen ontwikkelingen in de verzekeringsportefeuille. Veronderstellingen die zijn gemaakt door de ondernemingsleiding hebben wij 'gechallenged' op de haalbaarheid en impact door deze te toetsen aan beschikbare informatie bij de onderneming.

Wij hebben op basis van onze werkzaamheden vastgesteld dat de schattingselementen zoals gehanteerd door het management onderbouwd zijn en vinden dat de schattingen redelijk zijn.

Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de kapitaalvereisten per risico-onderdeel zijn berekend in overeenstemming met de standaardformule volgens de Solvency II-regelgeving. Hiertoe hebben wij onder andere de gehanteerde data(stromen), modellen en het calculatieproces getoetst. Daarnaast hebben wij de gehanteerde parameters getoetst aan de Solvency II-regelgeving. Ook hebben wij deelwaarnemingen uitgevoerd op de gehanteerde data en calculaties. Op basis van onze controlewerkzaamheden hebben wij geen materiële bevindingen.

Ten slotte hebben wij vastgesteld dat de toelichtingen toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving.

Wij hebben bijzondere aandacht besteed aan de schattingswijzigingen die in 2020 zijn verwerkt in de waardering van de technische voorziening en de hiermee samenhangende aanspraken uit hoofde van herverzekeringcontracten. Wij hebben de gehanteerde aannames, de gebruikte modellen en de methodologie getoetst.

Kernpunten

De gebruikte aannames voor de bruto technische voorziening hebben betrekking op de hoogte van schadeclaims, het aantal al opgetreden maar nog niet gemelde schades en toekomstige kosten. De waardering van deze verplichtingen wordt mede bepaald door wet- en regelgeving vanuit de overheid, met name voor de schadegevallen bij langdurige arbeidsongeschiktheid (WGA).

De aannames en onzekerheden hebben ook betrekking op de verbonden aanspraak uit hoofde van herverzekeringcontracten.

Wij hebben bij onze controle specifieke aandacht besteed aan de berekeningsmethode die de directie hanteert om de technische voorzieningen te bepalen. De *best-estimate* schadevoorziening voor (letsel)schades inclusief de hieraan gerelateerde prudentie wordt bepaald op basis van verschillende methodes per schadejaar, waaronder historische betaalpatronen en inschatting van geleden schade (dossierreserve). Deze keuze van N.V. Univé Schade is ingegeven door het feit dat de interne beheersing rondom het inschatten van schades op *best-estimate*, het afgelopen jaar weliswaar is verbeterd maar, nog niet op voldoende niveau is.

Deze schattingsmethode kent een aantal inherente beperkingen aangezien de projecties zijn gebaseerd op verschillende methoden. De directie heeft rekening gehouden met deze onzekerheden en dit tot uitdrukking gebracht in de omvang van de aangehouden prudentieopslag bij de *best-estimate* voorziening voor letselschades.

In verband met significante schattingen door de directie, in combinatie met de omvang van de desbetreffende verplichtingen, bestaat een inherent risico op afwijkingen. Daarom hebben wij dit aangemerkt als een kernpunt van onze controle.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Ook hebben wij de plausibiliteit van de uitkomsten geëvalueerd aan de hand van gevoeligheidsanalyses, back-testen en de werkelijke ontwikkeling van de schadelast op oude jaren. We hebben samen met onze actuariële specialisten de technische resultaten van de verzekeraar geëvalueerd en de gebruikte veronderstellingen getoetst op consistentie.

Hierbij hebben wij onder meer aandacht besteed aan de door de directie gebruikte actuariële methoden en modellen om ontwikkelpatronen te schatten en de prudentieniveaus te bepalen. We hebben vastgesteld dat de gehanteerde aannames onderbouwd zijn en dat, op basis van beschikbare controle-informatie, de gehanteerde aannames redelijk zijn.

We hebben, voor zover relevant, de werking van de interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot (het gebruik van) de juiste en volledige basisgegevens bij de waardering van de technische voorzieningen getest. Deze beheersingsmaatregelen omvatten onder meer controles op schadebetalingen en schadeautorisatie- en acceptatieregels binnen bronsystemen. Op basis van onze controlewerkzaamheden hebben wij geen materiële bevindingen.

Daarnaast hebben we vastgesteld dat de toelichtingen, en specifiek de financiële risico's en gevoeligheidsanalyses, toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Bestuursverslag.
- Verslag Raad van Commissarissen; en
- De overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Onze benoeming

Wij zijn op 3 maart 2015 benoemd als externe accountant van N.V. Univé Schade. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van vijf jaar accountant van de vennootschap.

Geen verboden diensten

Wij hebben, naar ons beste weten en overtuiging, geen verboden diensten geleverd, als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang.

Geleverde diensten

De diensten die wij, in aanvulling op de controle van de jaarrekening, hebben geleverd aan de vennootschap, in de periode waarop onze wettelijke controle betrekking heeft, zijn toegelicht in punt 12 van de toelichting van de jaarrekening.

N.V. Univé Schade - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 6 van 9

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Zwolle, 31 maart 2021

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. R. Hoogendoorn RA

N.V. Univé Schade - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 7 van 9

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2020 van N.V. Univé Schade

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de auditcommissie op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

N.V. Univé Schade - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 8 van 9

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen die zijn getroffen om de geïdentificeerde bedreigingen weg te nemen en onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening vanuit alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze zaken in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang is van het maatschappelijk verkeer.

N.V. Univé Schade - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 9 van 9



Jaarrekening 2020

N.V. Univé Her

Inhoud

Jaarrekening N.V. Univé Her

Balans per 31 december 2020	275
Winst-en-verliesrekening over 2020	276
Kasstroomoverzicht 2020	278
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	280
Risicomanagement	281
Toelichting op de balans per 31 december 2020	289
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020	300

Overige gegevens

Statutaire regeling winstbestemming	314
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	315

Jaarrekening

N.V. Univé Her

Balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

		31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Beleggingen	(1)		
Overige financiële beleggingen		85.924	56.440
Vorderingen	(2)		
Vorderingen uit herverzekering		2.535	3.520
Belastingen		37	61
		2.572	3.581
Overige activa	(3)		
Liquide middelen		4.649	29.226
Overlopende activa	(4)		
Lopende rente		6	6
Overige overlopende activa		832	520
		838	526
		93.983	89.773

		31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA			
Eigen vermogen	(5)		
Geplaatst kapitaal		51	51
Agio reserve		66.114	66.114
Overige reserves		10.770	4.571
Onverdeeld resultaat		4.308	6.199
		81.243	76.935
Technische voorzieningen	(6)		
Voor niet-verdiende premies en lopende risico's			
- bruto		3.159	3.072
- herverzekeringsdeel		(3.159)	(3.072)
		0	0
Voor te betalen schaden			
- bruto		23.922	20.543
- herverzekeringsdeel		(16.322)	(14.091)
		7.600	6.452
Voorzieningen	(7)		
Voor belastingen		881	855
Schulden	(8)		
Schulden uit herverzekering		3.270	3.404
Overige schulden		959	2.070
		4.229	5.474
Overlopende passiva		30	57
		93.983	89.773

Winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

	2020	2019
TECHNISCHE REKENING		
Verdiende premies eigen rekening (9)		
Bruto premies	37.128	35.548
Uitgaande herverzekeringspremies	(23.990)	(23.076)
	13.138	12.472
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	43	215
	13.181	12.687
Schaden eigen rekening (10)		
Schaden		
- bruto	(8.533)	(13.407)
- aandeel herverzekeraar	5.050	4.790
	(3.483)	(8.617)
Wijziging voorz. voor te betalen schaden		
- bruto	(3.379)	6.611
- aandeel herverzekeraar	2.231	(1.136)
	(1.148)	5.475
	(4.631)	(3.142)
	8.550	9.545
Bedrijfskosten (11)		
Beheers- en personeelskosten; afschr. bedrijfsmiddelen	(3.140)	(3.292)
Doorberekende kosten N.V. Univé Schade	0	225
	(3.140)	(3.067)
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf	5.410	6.478

	2020	2019
NIET-TECHNISCHE REKENING		
Resultaat technische rekening verzekeringsbedrijf	5.410	6.478
Opbrengsten uit beleggingen (12)	641	424
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen (13)	551	1.897
Beleggingslasten (14)	(269)	(300)
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen (15)	(382)	0
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening	(43)	(215)
Andere baten (16)	54	21
Andere lasten (17)	(44)	(24)
Resultaat voor belasting	5.918	8.281
Belastingen (18)	(1.610)	(2.082)
Resultaat na belasting (19)	4.308	6.199

Het totaalresultaat is gelijk aan het resultaat na belasting.

Kasstroomoverzicht 2020

(x € 1.000)

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2020	2019
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	4.308	6.199
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Herwaardering aandelen (1)	382	(631)
Herwaardering vastrentende waarden (1)	(445)	(1.265)
Herwaardering andere financiële beleggingen (1)	(108)	0
Mutatie technische voorzieningen (6)	1.148	(5.474)
Mutatie overige voorzieningen (7)	26	215
Mutatie kortlopende schulden (8)	(1.245)	661
Mutatie overlopende passiva	(27)	22
Mutatie vorderingen (2)	1.010	928
Mutatie overlopende activa (4)	(312)	(518)
	429	(6.062)
	4.737	137
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		
<u>Investerings- en aankopen</u>		
Beleggingen in aandelen (1)	(4.448)	(159)
Beleggingen in vastrentende waarden (1)	(38.991)	(14.361)
Beleggingen in andere financiële beleggingen (1)	(1.177)	(1.150)
	(44.616)	(15.670)
<u>Desinvesteringen, aflossingen en verkopen</u>		
Beleggingen in aandelen (1)	3.478	1.416
Beleggingen in vastrentende waarden (1)	11.824	13.119
	15.302	14.535
	(29.314)	(1.135)
Mutatie liquide middelen	(24.577)	(998)
Verloop liquide middelen		
Stand per 1 januari (3)	29.226	30.224
Mutatie lopend boekjaar	(24.577)	(998)
Stand per 31 december (3)	4.649	29.226

In de totale kasstroom uit operationele activiteiten is een bedrag opgenomen van € 1.610 aan betaalde winstbelasting, € 129 aan ontvangen dividend en € 771 aan ontvangen interest.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Alle bedragen in de jaarrekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

Activiteiten

N.V. Univé Her (hierna te noemen "Univé Her") is statutair en feitelijk gevestigd te Hanzeplein 1, 8017 JC Zwolle (KvK 56018010).

De vennootschap heeft ten doel het uitoefenen van het herverzekeringsbedrijf; het deelnemen in, het voeren van bestuur over, het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen, voor zover deze andere ondernemingen en vennootschappen ten dienste staan aan de uitoefening van het herverzekeringsbedrijf.

Univé Her richt zich primair op het marktsegment van schadeverzekeringen met betrekking tot Brand, Algemene Aansprakelijkheid, Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid, Motorrijtuigen Casco, Arbeidsongeschiktheid, Pleziervaartuigen en Milieuschade ten behoeve van de risicodragers binnen de Univé Organisatie.

De vennootschap heeft tevens tot doel het beperken van risico's voor (her)verzekeringnemers en zichzelf door het doen van onderzoek naar en het geven van toelichting over de mogelijkheden tot beperking van schade en het sluiten van (her)verzekeringsovereenkomsten met betrekking tot het door haar uitgeoefende (her)verzekeringsbedrijf en de daarmee verbonden risico's.

Continuïteit - impact COVID-19

Eind februari 2020 werd bekend dat er in Nederland een eerste patiënt positief op het corona virus (COVID-19) was getest. Vanaf 12 maart 2020 werden er verregaande maatregelen door de overheid afgekondigd om verdere verspreiding van dit virus te beperken.

De directie en het management van Univé Her hebben in het voorjaar van 2020 een risicoanalyse uitgevoerd naar de gevolgen van COVID-19 voor de continuïteit van bestuursprocessen, continuïteit van operationele processen de continuïteit van IT-systemen en impact op de financiële risico's (waaronder kredietrisico's en liquiditeitsrisico's). Deze risicoanalyse is in 2021 herijkt. In het bijzonder hebben de directie en het management extra aandacht gehad voor het liquiditeitsrisico en het operationeel risico. Inzake het liquiditeitsrisico is gemonitord dat de premiebetalingen tijdig zijn binnengekomen. Daarnaast is er verhoogde aandacht geweest voor het risico van afnemende liquiditeit.

Inzake het operationeel risico is extra aandacht besteed aan de beveiliging van de IT-verbindingen, de gezondheid van onze medewerkers en aan mogelijk opkomende frauderisicofactoren.

Over 2020 hebben zich geen incidenten naar aanleiding van deze nieuwe omstandigheden voorgedaan.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, waaronder afdeling 15, en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Saldering

Een actief en een verplichting worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover het juridisch mogelijk is om beide posten gesaldeerd en simultaan af te wikkelen en het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Uitgaande herverzekeringcontracten

Door Univé Her met externe herverzekeraars afgesloten contracten uit hoofde waarvan Univé Her wordt gecompenseerd voor verliezen op uitgegeven herverzekeringcontracten, worden aangemerkt als gegeven herverzekeringcontracten.

Uitgaande herverzekeringpremies, provisies en uitkeringen en technische voorzieningen voor uitgaande herverzekeringcontracten worden op dezelfde wijze verantwoord als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringen zijn afgesloten. Het aandeel van externe herverzekeraars in de technische voorzieningen en de uitkeringen waartoe Univé Her uit hoofde van zijn externe herverzekeringcontracten gerechtigd is, worden in mindering gebracht op de bruto technische voorzieningen. De kortlopende vorderingen op externe herverzekeraars zijn opgenomen onder de vorderingen. Deze vorderingen zijn afhankelijk van de verwachte claims en uitkeringen die voortvloeien uit de desbetreffende herverzekerde verzekeringcontracten.

De waardering van door en aan externe herverzekeraars verschuldigde bedragen geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden van de herverzekeringcontracten. Verplichtingen uit herverzekering betreffen voornamelijk te betalen premies voor uitgaande herverzekeringcontracten. Deze premies worden als last opgenomen over de periode waarin zij verschuldigd zijn.

De vorderingen uit hoofde van uitgaande herverzekeringcontracten worden op de balansdatum beoordeeld op eventuele bijzondere waardeverminderingen.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de overige financiële beleggingen betreffen een handelsportefeuille en worden gewaardeerd tegen de reële waarde.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingsmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige at arm's length-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Beleggingen

Overige financiële beleggingen

Overige financiële beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde. De waardeveranderingen worden direct in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Financiële beleggingen worden niet langer opgenomen indien het recht op de ontvangst van kasstromen uit de financiële activa is vervallen of indien Univé Her nagenoeg alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het financieel actief overdraagt.

Een toelichting op de uit beleggingen voortvloeiende risico's en de mate van beheersing daarvan is opgenomen in het bestuursverslag.

Beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat'

Deze classificatie wordt aangehouden voor alle beleggingen van Univé Her in aandelen en aandelenfondsen, voor de vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen en voor andere financiële beleggingen. Deze beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeverminderingen via de winst-en-verliesrekening worden verwerkt. Onder de reële waarde (marktwaarde) wordt verstaan het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. De financiële instrumenten met een marktnotering en die worden verhandeld op een actieve markt, worden gewaardeerd tegen de genoteerde marktprijs. Indien geen sprake is van een actieve markt voor een financieel instrument, wordt de reële waarde vastgesteld op basis van waarderingstechnieken. De gehanteerde waarderingstechnieken zijn vastgesteld door onafhankelijke deskundigen.

Aan- en verkopen van beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat' worden op de balans opgenomen of van de balans verwijderd op de transactiedatum, dat wil zeggen de datum waarop Univé Her zich verplicht tot aan- of verkoop van de activa.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente-rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Overige activa

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. De rekening-courantschulden kunnen binnen twaalf maanden na balansdatum direct opgeëist worden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Agio

De kapitaalstorting die de nominale waarde van het kapitaal te boven gaat of de storting door een aandeelhouder, in een ander geval dan de uitgifte van aandelen, wordt onder agio verantwoord.

Technische voorzieningen

Voor niet-verdiende premies en lopende risico's

De voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's geeft het deel van de geboekte premies weer dat betrekking heeft op de niet verstreken risicotermijnen. De voorziening is gelijk aan de niet-verdiende bruto premies waarbij de betaalde provisie op de bruto premie in mindering is gebracht. Deze voorziening voor niet-verdiende premies wordt separaat voor ieder verzekeringscontract bepaald op basis van de dagelijkse pro-ratamethode.

Te betalen schaden

De technische voorziening voor te betalen schaden wordt gevormd voor de op balansdatum nog niet afgewikkelde schadegevallen uit het boekjaar en voorgaande jaren. De vaststelling hiervan geschiedt in de eerste plaats voor ieder schadegeval afzonderlijk, waarbij rekening wordt gehouden met mogelijke ontvangsten uit hoofde van regres en met het aandeel van herverzekeraars in schadegevallen. In 2020 is er sprake van een ongewijzigd reserveringsbeleid.

Toereikendheidstoets

In de toereikendheidstoets voor de schadevoorziening van de branddekking wordt de verwachtingswaarde van de voorziening vergeleken met de balanswaarde van de voorziening. Deze toereikendheidstoets wordt uitgevoerd op basis van zowel een kwantitatieve benadering als een kwalitatieve benadering; expert judgement. De voorziening voor te betalen schaden wordt post-voor-post vastgesteld op basis van een inschatting door de schade-experts. Hierbij wordt rekening gehouden met mogelijke ontvangsten uit regres en met het aandeel van herverzekeraars. Met behulp van de Chainladder methode, waarbij de ontwikkeling van kwartaal tot kwartaal in de schadelast van oudere schaden wordt gebruikt om een inschatting te maken voor de nog te verwachten ontwikkeling van recentere schaden, wordt bij brandverzekeringen de Incurred But Not (Enough) Reported (IBN(E)R) voorziening vastgesteld. Dit is één van de meest gebruikte methoden om de hoogte van een IBN(E)R voorziening vast te stellen. De toereikendheidstoets voor de schadevoorziening van de stormdekking wordt uitgevoerd op basis van een kwalitatieve benadering. De schadevoorziening wordt bepaald op basis van een beste inschatting. Bij schaden groter dan € 10.000 wordt de schadevoorziening ingeschat door een externe expert of een expert van de Regionale Univé. Bij de vaststelling wordt rekening gehouden met mogelijke ontvangsten uit regres. Er is te weinig historische data beschikbaar om een kwantitatieve methode toe te passen. Er wordt daarom voor de schadevoorziening van de stormdekking geen IBN(E)R berekend.

Voorzieningen

Latente belastingen

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Belastinglatenties worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Gezien het feit dat het effect van de tijdswaarde niet materieel is, benadert de nominale waarde in de praktijk de contante waarde. Het effect van deze tijdswaarde is bepaald door de omvang van de voorziening, de looptijd en de disconteringsvoet in ogenschouw te nemen.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Overlopende passiva

Overlopende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Overlopende passiva worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Verdiende premies eigen rekening

De premiebatens worden verantwoord in het jaar waarop zij betrekking hebben. Ultimo boekjaar is geen sprake van een onverdiend gedeelte van de premies.

Toegerekende opbrengst uit beleggingen

De toerekening van beleggingsopbrengsten aan de technische rekening wordt bepaald door het werkelijke beleggingsrendement gedurende het verslagjaar te vermenigvuldigen met de gemiddelde omvang van de technische voorzieningen.

Schaden eigen rekening

De op het jaar betrekking hebbende schaden worden ten laste van het boekjaar gebracht, waar nodig voor geschatte bedragen. Hierbij wordt het aandeel van de herverzekeraar in aanmerking genomen.

Bedrijfskosten

Bedrijfskosten bestaan uit marktconforme doorbelaste kosten vanuit Univé Services B.V. Toerekening van de kosten vindt plaats op basis van de gehanteerde verdeelsleutels en deels door directe kostentoe rekening. De toegerekende kosten betreffen voornamelijk personeelskosten, afschrijvingskosten, huisvestingskosten, ICT-kosten en andere kantoorkosten.

Opbrengst uit beleggingen

Rentebaten, dividenden en gerealiseerde en ongerealiseerde beleggingsresultaten maken deel uit van de opbrengst uit beleggingen. Van de opbrengsten uit de niet-technische rekening wordt een deel toegerekend aan de technische rekening (de voorzieningen).

Onder opbrengsten uit beleggingen worden begrepen:

- Interest op beleggingen in vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen
- Dividenden uit beleggingen in aandelen en aandelenfondsen
- Gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen

De opbrengsten uit beleggingen worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Beleggingslasten

Onder de beleggingslasten worden begrepen:

- Kosten m.b.t. beheren/bewaren van effecten (inclusief transactiekosten).
- Gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen.

De beleggingslasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Andere baten en andere lasten

Andere baten en andere lasten zijn posten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden tevens baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen

Vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal niet belaste baten en fiscaal niet aftrekbare lasten. Verschillen met acuut verschuldigde belastingen, welke het gevolg zijn van afwijkende fiscale waarderingen van tijdelijke aard, worden via de voorziening voor belastingen verantwoord. Alle maatschappijen van Univé Groep maken deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met uitzondering van Stichting Univé Rechtshulp. De verrekening van een aandeel in de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid door Coöperatie Univé U.A. aan de afzonderlijke maatschappijen, welke onderdeel zijn van de fiscale eenheid, vindt plaats als waren deze maatschappijen zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele-, financierings-, en investerings- en beleggingsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen onder aftrek van de kortlopende schulden aan kredietinstellingen (voor zover van toepassing). Onder de kasstroom uit operationele activiteiten zijn de ontvangen premies en de betaalde schaden opgenomen, alsmede de ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en ontvangen dividenden. Daarnaast zijn hieronder de betaalde bedrijfs- en acquisitiekosten opgenomen en de betaalde belastingen. Kasstromen uit hoofde van aan- en verkopen van beleggingen en materiële en immateriële vaste activa zijn opgenomen onder de kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten. Kapitaalstortingen en terugbetalingen van kapitaal worden onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten opgenomen.

Risicomanagement

Verantwoord omgaan met risico's

Univé biedt haar leden zekerheid. We gaan daarom verantwoord met risico's om. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van Univé Groep te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die Univé Groep accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicomanagement- en interne controlesysteem richten we zo in, dat we dat ook waar kunnen maken.

Governance risicomanagement

Ons risicomanagement- en interne controlesysteem omvat alle strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om de risico's waaraan Univé Groep wordt blootgesteld, continu te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. Het risicomanagement- en controlesysteem is ingericht volgens het Three lines of defense-model.



Eerste lijn

De eerste lijn is het lijnmanagement dat verantwoordelijk is voor het beheersen van risico's. In 2020 richtte de eerste lijn zich op het verder vormgeven van het risicomanagement- en interne controlesysteem in de reguliere bedrijfsvoering. Elk kwartaal is de effectieve werking van de belangrijkste maatregelen getoetst. Daarnaast zijn, zoals ieder jaar, op verschillende organisatieniveaus risico's geïnventariseerd en geprioriteerd, om risico's tijdig te kunnen beheersen. In 2020 is ook een Asset en Liability Management (ALM)-studie uitgevoerd die tot een optimalisatie van de beleggingsmix heeft geleid. Verder is in 2020 binnen Univé Groep de strategische risicoanalyse op de strategie 'De kracht van Univé' en de risicobereidheid herijkt.

Tweede lijn

De afdeling Enterprise Risk Management, waaronder de functiegebieden actuariaat, risicomanagement en compliance vallen, vormt de tweede lijn. Enterprise Risk Management ondersteunt en monitort de eerste lijn. De afdeling doet dit door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren en te rapporteren en door de risicobeheersing te monitoren.

Via de risicorapportage geeft Enterprise Risk Management elk kwartaal inzicht in het risicoprofiel van Univé Groep en haar entiteiten Coöperatie Univé, N.V. Univé Schade, Univé Her, Univé Rechtshulp en Univé Diensten. In de rapportage staan de belangrijke risico's, verbeterpunten en de status ten opzichte van de risicobereidheid. Dit helpt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement bij het dagelijks managen van de risico's.

In 2020 zijn onder regie van de tweede lijn de risicobereidheid en het kapitaalbeleid geactualiseerd. Tevens is onder regie van Enterprise Risk Management het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd en is het Voorbereidend Crisisplan herijkt voor Univé Groep. Daarnaast is aandacht besteed aan strategische risico-identificatie en -beheersing op het niveau van de Formule, een beheerste uitvoering van het productgoedkeuringsproces, de beheerste introductie van innovaties als onderdeel van de strategie letselreserveringen, evaluatie van de technische voorzieningen en de borging van wettelijke normen.

Derde lijn

De afdeling Internal Audit vormt de derde lijn. Internal Audit richt zich niet alleen op haar werkzaamheden binnen Univé Groep, maar voert ook de interne-auditwerkzaamheden uit voor de Regionale Univé's. Voor de hele Formule zijn in 2020 audits uitgevoerd op uitbestedingen en naleving van het CIS-protocol. Daarnaast zijn voor Univé Groep onder andere audits uitgevoerd op: de opzet migratie TIA AOV naar QIS, data controls Qis, het proces Massaschades, programmabesturing, contractmanagement & inkoop en de implementatie van FRISS. Bij de Regionale Univé's werd in 2020 per entiteit aandacht besteed aan de zorgplicht met betrekking tot nazorg (bemiddelingsproducten) en een aantal entiteit specifieke opdrachten.

Risicomanagement- en interne controlesysteem

Univé Groep onderkent verschillende risicocategorieën: strategisch risico, marktrisico, tegenpartijkredietrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico. Per risicocategorie is de risicobereidheid geformuleerd. De risicobereidheid geeft de hoeveelheid en het soort risico aan dat Univé Groep bereid is te accepteren bij de realisatie van zijn doelstellingen. Met andere woorden: dit is het kader voor onze bedrijfsvoering. De onderliggende beleidskaders bevatten de richtlijnen voor de beheersing van risico's in de verschillende risicocategorieën. Gedurende het jaar voert Univé Groep op verschillende niveaus risicobeoordelingen uit. Zo vinden risicobeoordelingen plaats op de strategie en op onderliggende plannen en processen.

In 2020 heeft de uitbraak van het corona virus de maatschappij sterk ontwricht en ook Univé heeft hiervan de effecten ondervonden. Om de impact voor onze leden en de eigen organisatie te beheersen is een scenarioanalyse uitgevoerd en een crisis management organisatie opgestart. Vanuit deze crisis management organisatie zijn de gevolgen van COVID-19 gemonitord en zijn, op basis van de uitkomsten van de scenarioanalyse, de nodige maatregelen getroffen om de continuïteit van de bedrijfsvoering te borgen alsmede om negatieve financiële effecten te beperken. De maatregelen hebben er in 2020 toe geleid dat Univé in staat is geweest haar dienstverlening te continueren. COVID-19 zal blijvend in 2021 aandacht vragen van Univé om de gevolgen voor haar leden als ook de eigen organisatie in kaart te brengen en waar nodig te beheersen. Zie het voorwoord van de Raad van Bestuur op pagina 6 van het bestuursverslag voor meer informatie over de reactie van Univé op de COVID-19 crisis.

Risicobereidheid

Zoals al genoemd hebben we in 2020 onze risicobereidheid geactualiseerd. De risicomanagementfunctie beoordeelt elk kwartaal de status van de risico's ten opzichte van de risicobereidheid en stelt hiervan een risicorapportage op. De risicobereidheid wordt opgesteld voor ons kapitaal en de onderkende risico categorieën en wordt hieronder (inclusief gerelateerde risicodefinities) weergegeven.

- **Kapitaal:** Univé Groep, N.V. Univé Schade en Univé Her moeten toereikend gekapitaliseerd zijn om te voldoen aan de wettelijke Solvency II-eis, inclusief een interne opslag. Deze verschilt per entiteit. Een aandachtspunt hierbij is de beperkte mogelijkheid van Coöperatie Univé U.A. om extra (extern) kapitaal te genereren. Daarnaast is de strategische rol van Coöperatie Univé U.A. binnen de Univé Formule relevant. Een Regionale Univé kan als onderdeel van een herstelplan een aanvraag doen voor financiële ondersteuning bij Coöperatie Univé. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé U.A. neemt een besluit over het al dan niet toekennen hiervan.
- **Strategisch risico:** De realisatie van de strategie 'De kracht van Univé' vraagt om een versnelling van ons verandervermogen. De snelheid waarmee veranderingen worden doorgevoerd, moet echter wel in balans zijn met de capaciteit om deze te implementeren. Daarom stellen we hier grenzen aan. Dat doen we onder andere ook aan onze reputatiescore, maximale afwijkingen van projecten en afwijkingen in de naleving van afspraken binnen de Formule.
- **Marktrisico:** Het marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Onder het marktrisico vallen onder andere het beleggingsrisico, het liquiditeitsrisico, het valutarisico en het renterisico. Ons doel is om ons belegd vermogen verantwoord en solide te beleggen. Behoud van het vermogen staat voorop. Dit geldt in het bijzonder voor onze verzekeringsentiteiten. We accepteren dat in bepaalde mate marktrisico wordt gelopen om op lange termijn het behalen van extra rendement mogelijk te maken. Omdat Univé primair een verzekeraar is, geldt als bovengrens voor het marktrisico de omvang van het verzekeringstechnisch risico. Daarnaast geldt dat derivaten alleen worden toegestaan ter afdekking van risico's of ten behoeve van efficiënter beheer van de beleggingen. Daarbij geldt de voorwaarde dat deze posities de balans-exposure niet vergroten. Om het liquiditeitsrisico te begrenzen, hebben we voor onze entiteiten minimale liquiditeitsniveaus vastgesteld om op elk moment aan de verwachte en

onverwachte betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. Valutarisico's worden in principe afgedekt. Per valuta en per entiteit wordt beoordeeld in hoeverre afdekking op basis van rendement, risico, vereist kapitaal en kosten optimaal is. Afdekkingspercentages worden jaarlijks opgenomen in de beleggingsrichtlijnen.

- **Tegenpartij(krediet)risico:** Het tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie door het niet-nakomen van een verplichting door een tegenpartij, of door een verslechtering van de kredietwaardigheid van die tegenpartij. Univé Groep beperkt het risico op verliezen doordat tegenpartijen hun financiële verplichtingen niet (tijdig of volledig) nakomen. Daarom hanteren we minimale kortetermijnratings voor toegestane tegenpartijen. Ter beheersing van het risico op vastrentende beleggingen dienen deze tenminste een Investment Grade (IG) rating te hebben. Daarnaast zijn kwantitatieve grenzen gesteld aan de maximale omvang van individuele posities van de beleggingsportefeuille en aan de maximale omvang van posities in bedrijfsobligaties zonder rating.
- **Verzekeringstechnisch risico:** Het verzekeringstechnisch risico is het risico op negatieve financiële gevolgen, doordat inadequate aannames zijn gedaan bij de premiestelling en de verzekeringstechnische voorzieningen. Of doordat de schadebetalingen, de kosten of de (ontwikkeling van de) verzekeringstechnische voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We streven naar een gezond technisch resultaat en een rendabele groei voor de verzekeringsentiteiten. We accepteren in zeer beperkte mate de risico's die dit bedreigen. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we met limieten op de combined ratio van onze verzekeringsbranches, een maximaal eigen behoud als basis voor herverzekeringen en een maximale afwijking op de schade/premieratio.
- **Operationeel risico:** Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Operationele risico's treden vaak op bij de dagelijkse uitvoering van de processen. Met risicoanalyses worden de risico's in kaart gebracht en beheerst. Om het operationeel risico te beperken, stellen we grenzen aan onder andere het financiële verlies door falende processen, de uitval van kritische IT-systemen, de kwaliteit van data en afwijkingen van de wet- en regelgeving.

Strategische risico's

Met een strategische risicoanalyse hebben we in 2020 de risico's herijkt die gepaard gaan met de strategie 'De kracht van Univé'. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Groep én op het niveau van de Univé Formule. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit de governance van Univé Groep of de Formule-governance. Voor Univé Groep zijn vooral de volgende risico's belangrijk:

- **Onvoldoende adressering van belangen binnen de besluitvormings- en samenwerkingsstructuur van de Univé Formule:** Het risico dat de diversiteit aan belangen bij de entiteiten binnen de Univé Formule onvoldoende worden geadresseerd in combinatie met onvoldoende verbinding tussen bestuurders onderling om in elkaars belang te denken en op te treden, wat leidt tot inefficiënte, ineffectieve en (achteraf) onvoldoende gedragen besluitvorming.
- **Onvoldoende commerciële slagkracht:** Het risico dat een onvoldoende commerciële slagkracht van de gehele Univé Formule leidt tot het niet realiseren van de commerciële doelstellingen van de Univé Organisatie.
- **Onvoldoende lading zekerheidsmerk:** Het risico dat door onvoldoende lading van het Univé merk als zekerheidsmerk in plaats van verzekeringsmerk Univé onvoldoende onderscheidend is binnen het financiële domein. Hierdoor kan de realisatie van de strategie worden bedreigd.

Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

De strategische risico's vormen de input voor de ORSA. In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalpositie van Univé Groep en haar onderliggende verzekeraars beoordeeld. Uit de ORSA van 2020 blijkt dat Univé Groep en de afzonderlijke entiteiten N.V. Univé Schade en Univé Her voldoende vermogen hebben om de effecten van de in de ORSA 2020 benoemde risicoscenario's op het strategisch meerjarenplan 2020-2022 binnen de Solvency II-kapitaaleisen op te vangen. Hierdoor wordt de strategie als uitvoerbaar beschouwd. Een scenario van een pandemie met een economische crisis heeft de meeste impact op de solvabiliteitspositie van N.V. Univé Schade en Univé Groep. Een extreem stormscenario heeft de meeste impact op de solvabiliteitspositie van Univé Her. Waar nodig zijn managementacties gedefinieerd en doorgerekend, om inzicht te krijgen in de effectiviteit ervan. In de ORSA is ook vastgesteld dat de managementacties het gewenste effect sorteren.

Impact risicoscenario's op de Univé Formule

Al onze individuele verzekeringsentiteiten werken onder de vlag van de Univé Formule. Daarom zijn de risicoprofielen van deze entiteiten met elkaar verbonden. Om de onderlinge verbondenheid van risico's en de (financiële) impact daarvan inzichtelijk te maken, hebben we in 2020 – net als in 2019 – aanvullend op de ORSA-trajecten van de individuele verzekeringsentiteiten, risicoscenario's beschreven die de gehele Univé Formule raken. De impact daarvan is beoordeeld vanuit Formuleperspectief. De Formulescenario's maken afzonderlijk ook onderdeel uit van de verzekerings/entiteitspecifieke ORSA-rapportage.

Risicobeheersing Univé Her

De (wijze van) beheersing van de strategisch risico's binnen Univé Groep is hiervoor beschreven. Hierna wordt de risicobeheersing voor de risico's uit de andere categorieën toegelicht.

De financiële positie van Coöperatie Univé U.A. en met name haar dochtervennootschappen N.V. Univé Schade en Univé Her wordt bepaald door de winstgevendheid van producten, de nieuwe productie, de beleggingsresultaten, de voorzieningen en het weerstandsvermogen. Om de financiële positie te kunnen beoordelen, moet met alle risicoaspecten rekening worden gehouden. De specifieke financiële risico's worden hieronder in drie categorieën ingedeeld: verzekeringstechnisch risico, marktrisico en tegenpartijrisico. Bij Univé Her is per balansdatum het catastroferisico, als onderdeel van het verzekeringstechnisch risico, het grootste risico. Bovendien kan het reserverisico, als onderdeel van het verzekeringstechnisch risico, sterk toenemen wanneer er een daadwerkelijke catastrofe optreedt.

Verzekeringstechnisch risico:

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat negatieve financiële gevolgen optreden doordat inadequate aannames zijn toegepast met betrekking tot de premiestelling en de voorzieningen en/of dat de schadebetalingen, de kosten en/of de (ontwikkeling van de) voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. Univé Groep en Univé Her onderscheiden binnen het verzekeringstechnisch risico de volgende elementen: premie-, reserve- en catastroferisico.

Premierisico

Univé Her hanteert ten aanzien van het premierisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Vastlegging premiestelling, (statistische) onderbouwing van gehanteerde uitgangspunten, regelmatige evaluatie van de gemaakte uitgangspunten en als nodig aanpassing premiestelling;
- Hanteren van herverzekeringsvoorwaarden;
- Hanteren van een acceptatiekader;
- Analyse van de financiële gevolgen bij afwijking van de commerciële premie van technische actuariële premie;
- Monitoren onderliggende portefeuille, schadetrends, kostenontwikkelingen en effectiviteit beleidsmaatregelen.

Reserverisico

Reserverisico is het risico dat gevormde reserves voor schadegevallen in het verleden, in de toekomst ontoereikend zijn om deze schades (verder) af te wikkelen. Reserverisico wordt veroorzaakt door fluctuaties in tijdstippen en in de omvang van betalingen die voortvloeien uit de afwikkeling van bestaande claims. Reserverisico kan ook ontstaan doordat gegevensbestanden niet altijd beschikbaar, volledig en betrouwbaar zijn. Univé Her hanteert ten aanzien van het reserverisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Vaststelling geëigende actuariële en statistische methoden;
- Vaststelling voorzieningenbeleid ten aanzien van prudentie;
- Hanteren schadereserveringsbeleid zoals opgenomen in het Solvency II manual.
- Beoordeling van de voorzieningen, rekening houdend met homogene (risico)groepen en schaalgrootte;
- Heldere afspraken/contracten met herverzekeraars;
- Monitoren uitloop schade, schadetrends, wijzigingen wetgeving en jurisprudentie, kostenontwikkeling en effectiviteit beleidsmaatregelen

Catastroferisico

Catastroferisico is het risico dat door extreme en/of uitzonderlijke gebeurtenissen schades optreden waardoor de financiële positie negatief wordt beïnvloed. In de Solvency II-standaardformule worden voor enkele verzekeringslijnen scenario's gehanteerd en in andere worden percentages over de netto premie gehanteerd. Bij schadeverzekeringen wordt onderscheid gemaakt tussen natuurrampen (onder meer storm en hagel) en rampen die worden veroorzaakt door menselijk handelen (onder meer brand, explosie, terrorisme, grote verkeersongelukken, grote aansprakelijkheidsclaims). Bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen worden twee catastrofescenario's doorgerekend (een aanslag of ramp in een groot voetbalstadion en een pandemie).

Univé Her hanteert ten aanzien van het catastroferisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Sluiten van adequate herverzekeringcontracten. Het (netto) risicoprofiel van Univé Her bestaat uit het externe eigen behoudsniveau van Univé Her verminderd met de hoogte van de inkomende herverzekering vanuit de Regionale Univé's. Voor Univé Her is van belang dat de herverzekering wordt ingekocht binnen de risicobereidheid op basis van het gewenste risicoprofiel. Daarmee wordt het catastroferisico en de solvabiliteitsratio onder normale omstandigheden beheerst.;
- Monitoring catastroferisico: beleidsmaatregelen, monitoring op effectiviteit.

Herverzekering

Uit het voorgaande blijkt dat herverzekering een belangrijke beheersingsmaatregel is in het kader van het verzekeringstechnisch risico. De herverzekerde producten zijn Brand, Algemene Aansprakelijkheid, Motorrijtuigen Wettelijke Aansprakelijkheid, Motorrijtuigen Casco, Arbeidsongeschiktheid, Pleziervaartuigen en Milieuschade.

Marktrisico

Marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en in de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten.

Beleggingsbeleid

Naast operationele beheersingsmaatregelen fungeert het beleggingsbeleid van Univé Groep als een belangrijke beheersingsmaatregel ten aanzien van het marktrisico. Het beleid is van toepassing op alle entiteiten binnen de groep en stelt algemene kaders en richtlijnen waarbinnen de verschillende portefeuilles beheerd moeten worden. Daarbij wordt onder andere ingegaan op de investment beliefs, toegestane instrumenten en worden grenzen gesteld specifieke risico's. Periodiek wordt het beleggingsbeleid opnieuw beoordeeld en besproken met door het bestuur. Dit heeft in 2020 plaatsgevonden.

Binnen de kaders van het beleid worden jaarlijks voor elke entiteit een beleggingsplan en -richtlijnen opgesteld. Het plan en de richtlijnen geven de concrete invulling van de beleggingsportefeuille weer. Die invulling wordt in belangrijke mate vastgesteld op grond van de uitkomsten van een Asset Liability Management (hierna: ALM)-studie. In de regel wordt een dergelijke studie eens in de twee tot drie jaar uitgevoerd. Jaarlijks wordt - in nauw overleg met de fiduciair vermogensbeheerder – de passendheid van de bestaande mix vastgesteld. De laatste ALM-studie heeft in 2020 plaatsgevonden.

Renterisico

Renterisico refereert aan de mate waarin activa en passiva afwijkend reageren op veranderingen in de rente. De beleggingen van Univé Her bestaan voor een aanzienlijk deel uit vastrentende instrumenten (met name bedrijfsobligaties) die in waarde dalen als de rente stijgt. De marktwaarde van verplichtingen wordt vastgesteld door de bijbehorende toekomstige kasstromen contant te maken. Ook hiervoor geldt dat een stijgende rente zorgt voor een afnemende marktwaarde.

Om renterisico vast te stellen, wordt gebruikt gemaakt van de present value of a basispoint (PV01). Deze maatstaf geeft de verandering in de waarde van een rentegevoelig instrument (uitgedrukt in EUR) als gevolg van een parallelle verschuiving van de curve met 1 basispunt. Het verschil tussen de PV01 van activa en passiva wordt aangeduid als PV01 van het surplus. Deze grootte geeft weer in hoeverre de waardeverandering van activa als gevolg van een rentemutatie afwijkt van die van de passiva. PV01 van het surplus is derhalve een goede indicator voor het renterisico.

Renterisico wordt afgedekt door grenzen te stellen aan de omvang van de PV01 van het surplus (ofwel door de PV01 van activa en passiva op elkaar aan te sluiten). Deze grens weerspiegelt het maximale renterisico dat Univé Her bereid is te lopen. Iedere maand wordt vastgesteld of feitelijke PV01 nog binnen de hiervoor gestelde grens valt. Wanneer dit niet het geval is wordt bijgestuurd in de rentegevoeligheid van de activa.

De marktwaarde van de vastrentende beleggingen en de rentegevoeligheid (surplus PV01) per 31 december 2020 zijn weergegeven in onderstaande tabel:

	Marktwaarde (in miljoenen euro's)	Surplus PV01 (in miljoenen euro's)
Univé Her	€ 32,1	€ 0,016

Aandelenrisico

Vanuit rendements- en diversificatie overwegingen belegt Univé Her een deel van haar portefeuille in aandelen. Deze belegging volgt de samenstelling van een breed gespreide benchmark waarbij de ruimte voor afwijkingen zeer klein is. Aandelenbeleggingen door Univé Her vinden vooralsnog uitsluitend binnen de Eurozone plaats.

Vastgoedrisico

Het vastgoedrisico is het risico op verlies dat voortkomt uit de gevoeligheid voor veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed. Vastgoed maakt onderdeel uit van de beleggingsmix waarbij rekening wordt gehouden met verwacht rendement, volatiliteit en een correlatie met obligaties en aandelen.

Spreadrisico

Spreadrisico is het risico dat zich een waardedaling of (-stijging) voordoet als gevolg van een wijziging in het door de markt gepercipieerde kredietrisico. Dit komt tot uiting in een verhoogde spread op bepaalde assets. Spreadrisico in de beleggingsportefeuille vloeit voort uit de allocatie naar bedrijfsobligaties en hypotheeklen. Voor beleggingen in bedrijfsobligaties geldt een minimale rating van BBB (investment grade).

Valutarisico

Valutarisico betreft de gevoeligheid van de waarde van activa voor veranderingen in wisselkoersen. Univé Her belegt vanaf 2020 een klein deel van de activa buiten de Eurozone, waardoor er sprake is van valutarisico in de portefeuille.

Concentratierisico

Concentratierisico betreft het risico dat wordt gelopen door een gebrek aan diversificatie in de activaportefeuille. Hierdoor kan een te sterke blootstelling aan het risico van wanbetaling door een enkele emittent van effecten of een groep van verbonden emittenten ontstaan.

In het beleggingsbeleid zijn restricties voor de beheersing van het concentratierisico opgenomen door grenzen te stellen aan de maximale exposure op individuele tegenpartijen. Deze restricties worden op dagbasis gemonitord.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico betreft het risico op tekorten als gevolg van het niet op elkaar afgestemd zijn van ingaande en uitgaande kasstromen. De financiële positie en kasstromen van Unive Her worden dagelijks beheerd. Hierbij worden buffers in acht genomen om onverwachte betalingen op te kunnen vangen. Tevens heeft Univé Groep de beschikking over een geldmarktfaciliteit waaronder voor een korte periode liquiditeiten kan worden aangetrokken.

Eind 2020 beschikte Univé Her over € 4,6 miljoen aan (operationele) liquiditeiten. Onverwachte financiële tegenvallers in de bedrijfsvoering kunnen hiermee ruim voldoende worden opgevangen. De risico's ten aanzien van de marktliquiditeit van de beleggingen van Univé Her zijn beheerst door grotendeels te beleggen in ontwikkelde markten met een goede verhandelbaarheid en de allocatie van het vermogen naar minder liquide categorieën (hypotheek en vastgoed) te begrenzen.

Tegenpartijrisico

Tegenpartijrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door dan wel een verslechtering van de kredietwaardigheid van een (of meerdere) tegenpartij(en).

Naast het individuele risico per tegenpartij vindt over de portefeuille van tegenpartijen diversificatie plaats die afhankelijk is van de onderlinge samenhang.

Belangrijke tegenpartijen voor Univé Her zijn vorderingen op herverzekerden, herverzekeraars, financiële instellingen en partijen in de beleggingsportefeuille. Risicobeperkende maatregelen richten zich enerzijds op de kwaliteit van de tegenpartij en anderzijds op de omvang van de uitgeleende gelden aan de tegenpartij in relatie tot verkregen zekerheden.

De minimale Financial Strength Rating (FSR) van herverzekeraars van Univé Her is een A- rating die is afgegeven door Standard & Poor's (S&P) of A.M. Best. In het geval een herverzekeraar in het bezit is van een FSR van zowel S&P als A.M. Best, dan geldt dat beide FSR's minimaal gelijk moeten zijn aan een A- rating. De FSR's geven niet alleen inzicht in de genoemde kredietwaardigheid, maar kunnen worden opgevat als een geheel (kwaliteits)keurmerk dat wordt afgegeven op basis van alle relevante kenmerken van de betreffende herverzekeraars. Daarnaast kunnen de ratings worden gebruikt om het tegenpartijkredietrisico als bedoeld onder Solvency II mede te bepalen. In het herverzekeringsbeleid van Univé Her is het minimale aantal herverzekeraars per herverzekeringsprogramma opgenomen alsmede de maximale aandelen van (groepen van) herverzekeraars daarbinnen.

Liquide middelen worden uitsluitend uitgezet bij financiële instellingen die onder toezicht staan van de Europese Centrale Bank en voldoen aan vereisten ten aanzien van de kredietwaardigheid. De onderstaande tabel geeft de minimale vereiste rating weer. Tegenpartijen moeten beschikken over een korte termijn rating die bij elk van de agencies ten minste gelijk is aan het in de tabel opgenomen minimum. Daarnaast dient bij het innemen van een vastrentende positie in de beleggingsportefeuille de rating van een tegenpartij tenminste investment grade te zijn. Aankopen onder investment grade zijn niet toegestaan. Posities met een lagere rating mogen alleen volgen uit downgrades en moeten op termijn verkocht worden.

De exposure aan banken bestaat uit liquide middelen. De liquide middelen in beleggingsfondsen zijn gespreid over vele tegenpartijen waardoor er een lage exposure op een individuele tegenpartij is.

Univé Her neemt geen belang in één enkele debiteur dat hoger is dan 3% in de desbetreffende obligatieportefeuille. Overheden van eurolanden en niet-eurolanden, supranationale organisaties (zoals de Europese Unie) en door deze partijen gegarandeerde obligaties, alsook beleggingsfondsen, vallen hierbuiten.

Operationeel risico

Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Het kader voor de beheersing van deze risico's wordt gevormd door de risicobereidheid en het beleidskader operationele risico's. Voor specifieke risico's geldt aanvullend beleid, zoals het integriteitsbeleid, uitbestedingsbeleid en beleid voor businesscontinuïteit. Om operationele risico's te identificeren, worden *risk self assessments* uitgevoerd. Ter beheersing van de processen van Univé Groep is een raamwerk met *key controls* opgezet. De eerste lijn monitort de uitvoering en effectiviteit van deze key controls. Ook is een incidentenproces ingericht.

Toelichting op de balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

Activa

1. Overige financiële beleggingen

	Aandelen en aandelenfond- sen	Vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	Andere financiële beleggingen	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	3.236	52.054	1.150	56.440	53.409
Aankopen en verstrekkingen	4.448	38.990	1.177	44.616	15.670
Verkopen en aflossingen	(3.478)	(11.825)	0	(15.303)	(14.535)
Herwaardering	(382)	445	108	171	1.896
Dividenduitkeringen	0	0	0	0	0
Stand per 31 december	3.824	79.664	2.435	85.924	56.440
Verkrijgingsprijs per 31 december	3.490	77.952	2.327	83.769	54.457

De beleggingen van Univé Her worden beheerd door Kempen Capital Management (KCM).

Het totaal van de rubriek "Aandelen en aandelenfondsen" bedraagt per 31 december 2020 € 3.824 (2019: € 3.236). In 2020 zijn alle losse Europese aandelestitels verkocht en zijn belangen in aandelenfondsen (Europees en wereldwijd) aangekocht.

Het totaal van de rubriek "Vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen" bedraagt per 31 december 2020 € 79.664 (2019: € 52.054). De reële waarde van de participatie in de vastrentende waarde fondsen bedraagt per 31 december 2020 € 78.929 (2019 € 51.301). De overige participaties betreffen losse obligatietitels.

Het totaal van de rubriek "Andere financiële beleggingen" bedraagt per 31 december 2020 € 2.435 (2019: € 1.150). Deze participaties betreffen een belang in een beleggingsfonds met een vastgoedkarakter.

Van de beleggingen gewaardeerd op reële waarde is 100% (€ 85.924, 2019: € 56.440) gewaardeerd op basis van marktnoteringen. Dit betreffen met name aandelen en obligaties (2019: idem).

2. Vorderingen

Per 31 december 2020 zijn er geen vorderingen met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem).

De vordering onder de rubriek "Vorderingen uit herverzekering" betreft een vordering op de Regionale Univé's. Met betrekking tot deze vordering is geen voorziening voor oninbaarheid gevormd.

Belastingen

	31-12-2020	31-12-2019
Stand per 1 januari	61	55
Mutatie huidig jaar	(24)	6
Stand per 31 december	37	61

3. Overige activa

Liquide middelen

Het volledige saldo per 31 december 2020 is direct opeisbaar (2019: idem).

4. Overlopende activa

Lopende rente

Het gehele bedrag aan lopende rente is kortlopend.

Overige overlopende activa

Het gehele bedrag betreft nog af te rekenen bedragen met externe herverzekeraars.

Passiva

5. Eigen vermogen

	Geplaatst kapitaal	Agio reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	51	66.114	4.571	6.199	76.935	70.736
Resultaatverdeling vorig boekj	0	0	6.199	(6.199)	0	0
Resultaat boekjaar	0	0	0	4.308	4.308	6.199
Stand per 31 december	51	66.114	10.770	4.308	81.243	76.935

Het geplaatst kapitaal bestaat uit 510 gewone aandelen.

Toelichting Eigen Vermogen Univé Her Solvabiliteitspositie Solvency II

Vanaf 2016 wordt de solvabiliteitspositie op basis van het Solvency II-raamwerk gerapporteerd.

Onderstaande tabel toont de solvabiliteitspositie van Univé Her conform Solvency II-grondslagen per eind 2020 voor voorgestelde dividenduitkering. Bij de berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd.

Solvabiliteitspositie Solvency II per 31-12-2020 (bedragen x €1.000)	Univé Her
Eigen vermogen (EV)	€ 80.837
Solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR)	€ 34.167
Solvabiliteitsratio (EV / SCR)	237%
Interne doelsolvabiliteitsnorm	240%
Interne minimale solvabiliteitsnorm	200%

Solvabiliteitspositie Solvency II per 31-12-2019 (bedragen x €1.000)	Univé Her
Eigen vermogen (EV)	€ 76.189
Solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR)	€ 33.053
Solvabiliteitsratio (EV / SCR)	231%
Interne doelsolvabiliteitsnorm	240%
Interne minimale solvabiliteitsnorm	200%

De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer. De solvabiliteitsratio 2020 voor Univé Her ligt onder de interne doelsolvabiliteitsnorm, maar ruim boven de interne minimale solvabiliteitsnorm.

Ontwikkeling solvabiliteitsratio in 2020

De solvabiliteitsratio van Univé Her is ultimo 2020 237% (2019: 231%). In 2020 is de solvabiliteitsratio per saldo toegenomen. De toename van de solvabiliteitsratio is het gevolg van de toename van het in aanmerking komend eigen vermogen, dit wordt veroorzaakt door het positieve resultaat over 2020. Dit positieve resultaat is het gevolg van een positief beleggingsresultaat en van een lagere schadelast dan verwacht.

De solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) is toegenomen. De toename van de SCR wordt met name veroorzaakt door de toename van het schaderisico, en wel door een toename van zowel het premie- en voorzieningenrisico als het catastroferisico.

Kapitaalbeleid

Univé Her moet als zelfstandige onderneming in staat zijn om een financieel gezonde bedrijfsvoering te voeren. Het bedrijfsonderdeel dient daartoe toereikend gekapitaliseerd te zijn. Coöperatie Univé U.A. draagt zorg voor de continuïteit van Univé Groep en dient voldoende kapitaal aan te houden om het kapitaal van haar dochtermaatschappijen indien noodzakelijk te versterken door een bijstorting. De interne doelsolvabiliteitsnormen worden hiertoe toereikend geacht. De interne doelsolvabiliteitsnorm van Univé Groep is vastgesteld op een SCR-ratio van 200%. Deze is gebaseerd op de noodzakelijk geachte buffer om de entiteiten N.V. Univé Schade en Univé Her te kunnen ondersteunen. De aanwezige buffer bij Coöperatie Univé U.A. is voldoende om de entiteiten te kunnen ondersteunen in ORSA-stressscenario's.

De solvabiliteitsnormen van Univé Her zijn vastgesteld uitgaande van de risicobereidheid. De interne minimale doelsolvabiliteitsnorm is zodanig vastgesteld dat deze toereikend is om een van de volgende catastrofes op te kunnen vangen:

- Een zeer grote landelijke storm met een terugkeerperiode van 1:200 jaar
- Twee landelijke stormen met een terugkeerperiode van 1:15 jaar
- Enkelvoudige regionale storm met een terugkeerperiode van maximaal 1:45 jaar

De interne doelsolvabiliteitsnorm dient toereikend te zijn om de schade te kunnen opvangen zoals opgenomen in de risicobereidheid ten aanzien van de interne minimale solvabiliteitsnorm aangevuld met een opslag die voldoende is om met een kans van 80% fluctuaties in de schadelast te kunnen opvangen.

De interne doelsolvabiliteitsnormen zijn vastgelegd in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid is in 2020 herijkt.

De interne maximale solvabiliteitsnorm bedraagt 260% en geldt als grens voor uitbetaling van dividend aan Coöperatie Univé U.A.

De solvabiliteitsratio van Univé Her is gelijk aan 237%. De solvabiliteitsratio bevindt zich boven de interne minimale solvabiliteitsnorm voor Univé Her van 200% en onder de interne doelsolvabiliteitsnorm van 240%.

Er is geen sprake van een dividenduitkering op basis van toepassing van het kapitaalbeleid.

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 21 van de statuten het volgende opgenomen:

Verdeling van de winst (artikel 21)

1. De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de Algemene Vergadering. Indien de Algemene Vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.
2. Uitkering van de winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

6. Technische voorzieningen

Technische voorziening voor te betalen schaden

	Bruto schaden	Aandeel herverz.	Totaal 2020
Stand per 1 januari	20.543	(14.091)	6.452
Bij: dotatie	12.885	(7.501)	5.384
Bij/af: vrijval/afwikkelresultaat	(973)	220	(753)
Af: Schade-uitkeringen	(8.533)	5.050	(3.483)
Stand per 31 december	23.922	(16.322)	7.600

	Bruto schaden	Aandeel herverz.	Totaal 2019
Stand per 1 januari	27.153	(15.227)	11.926
Bij: dotatie	8.604	(5.415)	3.189
Bij/af: vrijval/afwikkelresultaat	(1.807)	1.761	(46)
Af: Schade-uitkeringen	(13.407)	4.790	(8.617)
Stand per 31 december	20.543	(14.091)	6.452

Afloopstatistiek Bruto schaden

	Stand ultimo 2019	Betaalde schade	Stand ultimo 2020	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	346	157	238	(49)
boekjaar - 3	3.141	437	1.735	969
boekjaar - 2	9.482	5.487	4.694	(699)
boekjaar - 1	7.397	1.670	5.095	632
boekjaar	0	782	11.963	0
Schadebehandelingskosten tot boekjaar	177	0	57	120
Schadebehandelingskosten in boekjaar	0	0	140	0
Totaal bate / (last)	20.543	8.533	23.922	973

Afloopstatistiek Aandeel herverzekeraars

	Stand ultimo 2019	Betaalde schade	Stand ultimo 2020	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	3	0	3	0
boekjaar - 3	2.242	273	1.700	269
boekjaar - 2	6.950	3.468	3.989	(508)
boekjaar - 1	4.896	768	3.670	459
boekjaar	0	541	6.960	0
Totaal (bate) / last	14.091	5.050	16.322	220

Het afwikkelresultaat op de bruto schaden oude jaren bedraagt € 973 positief.

Dit resultaat wordt veroorzaakt door vrijval en uitloop op schaden in diverse oude jaren.

Het afwikkelresultaat met betrekking tot het aandeel herverzekeraars oude jaren bedraagt een last van € 220. Dit resultaat wordt vooral veroorzaakt door vrijval op schaden in diverse oude jaren.

Het netto afwikkelresultaat op oude jaren bedraagt hiermee € 753 positief.

Toereikendheidstoets

Voor Univé Her zijn toereikendheidstoetsen uitgevoerd voor de producten brand/vee en storm volgens zowel een kwantitatieve benadering als een kwalitatieve benadering.

De kwantitatieve toets voor de producten brand/vee is uitgevoerd op basis van de schadedriehoeken en hierbij wordt rekening gehouden met mogelijke ontvangsten uit regres en met het aandeel van herverzekeraars. De toereikendheidstoets voor het product storm is uitgevoerd op basis van een kwalitatieve benadering; expert judgement.

Op basis van de toetsen is geconcludeerd dat de stand van de technische voorzieningen, zijnde € 12,0 miljoen (voor brand, vee en storm) toereikend zijn.

7. Voorzieningen

Voor belastingen

	2020	2019
Stand per 1 januari	855	640
Dotaties	238	215
Vrijval	(212)	0
Stand per 31 december	881	855
<i>De latente belastingen hebben betrekking op:</i>		
Fiscale egaliseringsreserve	881	643
Fiscaal lagere waardering beleggingen	0	212
	881	855

De latente belastingvoorziening heeft een overwegend langlopend karakter.

8. Schulden

	31-12-2020	31-12-2019
Schulden aan externe herverzekeraars	3.270	3.404
Rekening courant Univé Services B.V.	959	2.070
	4.229	5.474

De schuld aan Univé Services B.V. betreft een rekening courant verhouding, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld.

De schulden hebben een kortlopend karakter (< 1 jaar).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen (in euro's)

Fiscale eenheid

Univé Her maakt voor de omzetbelasting deel uit van de fiscale eenheid Coöperatie Univé U.A., op grond daarvan is de maatschappij hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Univé Her maakt voor de vennootschapsbelasting deel uit van de fiscale eenheid Coöperatie Univé U.A., op grond daarvan is de maatschappij hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel. Verrekening van belastingschulden- en/of vorderingen vindt plaats voor het voor de entiteit van toepassing zijnde belastingbedrag middels de rekening-courantverhouding.

Uitgaande herverzekeringspremies

De uitgaande herverzekeringspremie 2021 op basis van in 2020 afgesloten herverzekeringscontracten voor de branches brand, algemene aansprakelijkheid, motorrijtuigen wettelijke aansprakelijkheid, motorrijtuigen casco, arbeidsongeschiktheid, pleziervaartuigen en milieuschade bedraagt € 21,6 miljoen (2019: € 23,8 miljoen) (bedrag indicatief, afhankelijk van ontwikkeling portefeuille).

Gezien de marktomstandigheden heeft de uitgaande herverzekeringspremie voor arbeidsongeschiktheid betrekking op de eerste drie maanden van 2021. In het 1e kwartaal van 2021 wordt beoordeeld hoe de herverzekering voor arbeidsongeschiktheid voor het resterende deel van 2021 wordt ingekocht. Voorgaand jaar is het bedrag met betrekking tot arbeidsongeschiktheid gebaseerd op een heel boekjaar. Mede daardoor ligt de uitgaande herverzekeringspremie voor 2021 lager dan voor 2020.

Transacties verbonden partijen

De kostendoorbelasting van Univé Services B.V. aan alle groepsmaatschappijen geschiedt tegen werkelijke kosten. Er is geen sprake van een winstopslag.

Univé Her is de enige herverzekeraar voor zowel de Regionale Univé's als voor N.V. Univé Schade. De herverzekerde risico's van N.V. Univé Schade worden in 2020 volledig geretrocedeerd.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

9. Verdiende premies eigen rekening

	Bruto premie	Uitgaande herverz. premie	Totaal 2020	Totaal 2019
Verdiende premie	37.128	(23.990)	13.138	12.472
Premie eigen rekening	37.128	(23.990)	13.138	12.472

De premieopbrengsten worden volledig gerealiseerd in Nederland.

De verdiende premie bestaat uit:

- Schade aan zaken € 26,0 miljoen (2019: € 25,5 miljoen)
- Aansprakelijkheid € 6,0 miljoen (2019: € 5,1 miljoen)
- AOV € 5,0 miljoen (2019: € 4,9 miljoen)
- Luchtvaart, zee en transport € 0,1 miljoen (2019: € 0,1 miljoen)

De uitgaande herverzekeringspremie bestaat uit:

- Schade aan zaken € -13,6 miljoen (2019: € -13,2 miljoen)
- Aansprakelijkheid € -5,6 miljoen (2019: € -5,0 miljoen)
- AOV € -4,7 miljoen (2019: € -4,8 miljoen)
- Luchtvaart, zee en transport € -0,1 miljoen (2019: € -0,1 miljoen)

10. Schaden eigen rekening

	Bruto schaden	Aandeel herverzekeraar	Totaal 2020	Totaal 2019
Schaden	8.533	(5.050)	3.483	8.617
Wijziging voorziening voor te betalen schaden	3.379	(2.231)	1.148	(5.475)
Schaden eigen rekening	11.912	(7.281)	4.631	3.142

De bruto schaden bestaat uit:

- Schade aan zaken € 8,0 miljoen (2019: € 1,6 miljoen)
- Aansprakelijkheid € -0,3 miljoen (2019: € -0,2 miljoen)
- AOV € 4,1 miljoen (2019: € 5,4 miljoen)

Het aandeel herverzekeraars bestaat uit:

- Schade aan zaken € -3,4 miljoen (2019: € 1,5 miljoen)
- Aansprakelijkheid € 0,3 miljoen (2019: € 0,2 miljoen)
- AOV € -4,2 miljoen (2019: € -5,4 miljoen)

11. Bedrijfskosten

	2020	2019
Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen	3.140	3.292
Doorberekende kosten Univé Schade	0	(225)
Totaal bedrijfskosten Univé Her	3.140	3.067

De doorberekende kosten aan Univé Schade zijn met ingang van boekjaar 2020 verantwoord als onderdeel van de bruto premies.

De doorbelaste beheerskosten bestaan uit personeelskosten, huisvestingskosten, ICT-kosten en overige beheerskosten die door andere groepsmaatschappijen aan Univé Her worden doorbelast.

Dienstverbanden met werknemers worden gehouden door Univé Services B.V. Gedurende het jaar 2020 waren 0 medewerkers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2019: 0). Hiervan waren 0 medewerkers werkzaam in het buitenland (2019: 0).

Bezoldiging

De Coöperatie Univé U.A. wordt bestuurd door een Raad van Bestuur. Univé Her kent een directie, de directieleden zijn in dienst bij Univé Services B.V. Zowel de Coöperatie Univé U.A. als Univé Her kennen een Raad van Commissarissen die toezicht houdt op het beleid van de Raad van Bestuur respectievelijk directie en op de algemene zaken in de onderneming.

De totale bezoldiging wordt vanuit Univé Services B.V. doorbelast aan alle statutaire entiteiten. Het totaal van de kosten wordt toegelicht in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening in de jaarrekening van Coöperatie Univé U.A.

In de onderstaande tabel zijn de beloningen van de directie van N.V. Univé Her en Univé Schade opgenomen.

	2020	2019
Vast salaris	339	385
Variabel salaris	19	10
Pensioen	57	55
Overig	234	61
Voormalige directieleden, variabel salaris	0	7
	649	518

De overige kosten hebben betrekking op vertrekvergoedingen, sociale lasten, autokosten en overige kosten.

Het honorarium van de onafhankelijke accountant is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A.

Andere controlediensten die door onze externe accountant worden uitgevoerd (anders dan de controle van de statutaire jaarrekening en de controle ten behoeve van de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A.) zijn:

- Controle van de Solvency II verslagstaten, de zogenaamde QRT's, ten behoeve van De Nederlandsche Bank.

12. Opbrengsten uit beleggingen

	2020	2019
Directe opbrengsten aandelen en aandelenfondsen	129	124
Directe opbrengsten vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	148	155
Gerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	364	145
	641	424

13. Niet-gerealiseerde winst op beleggingen

	2020	2019
Ongerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	0	631
Ongerealiseerde herw. vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	444	1.266
Ongerealiseerde herwaardering andere financiële beleggingen	107	0
	551	1.897

14. Beleggingslasten

	2020	2019
Kosten effecten	196	229
Gerealiseerde herw. vastrentende waarden en vastrentende waarde fondsen	73	71
	269	300

15. Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen

	2020	2019
Ongerealiseerde herwaardering aandelen en aandelenfondsen	382	0
	382	0

16. Andere baten

	2020	2019
Overige (rente)baten	54	21
	54	21

17. Andere lasten

	2020	2019
Interest banken	26	0
Overige (rente)lasten	18	24
	44	24

18. Belastingen

Vennootschapsbelasting

	2020	2019
Resultaat voor belastingen	5.918	8.281
Belasting berekend tegen het vaste tarief vennootschapsbelasting van 25%	(1.480)	(2.071)
Tariefsaanpassing m.b.t. latente belastingen naar 25%	(130)	(11)
Totale winstbelasting ten laste van winst- en verliesrekening	(1.610)	(2.082)

	2020	2019
Acuut verschuldigde belastingen boekjaar (25%)	(1.584)	(1.867)
Acuut verschuldigde belastingen	(1.584)	(1.867)
Ten gevolge van tijdelijke verschillen	104	(204)
Tariefsaanpassing m.b.t. latente belastingen naar 25%	(130)	(11)
Totaal mutatie latente belastingen door resultatenrekening	(26)	(215)
Totale winstbelasting	(1.610)	(2.082)

De effectieve belastingdruk over 2020 bedraagt 27,2% (2019: 25,1%).

De afwijking ten opzichte van de nominale belastingdruk over 2020 van 25,0% wordt veroorzaakt doordat ultimo 2020 de latente belasting voorzieningen worden opgenomen tegen het tarief van 25,0%. Ultimo 2019 beliep dit percentage 21,7%.

Het verschil in effectieve belastingdruk tussen 2020 van 27,2% en 2019 van 25,1% wordt veroorzaakt door aanpassing van het tarief waartegen de latente belasting voorzieningen worden opgenomen. Ultimo 2019 was dit tarief 21,7%, ultimo 2020 25,0%.

19. Resultaat na belasting

Bestemming van het resultaat 2020

Het voorstel is het gehele resultaat ad. € 4.308 over 2020 toe te voegen aan de overige reserves.

In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is dit voorstel nog niet in de jaarrekening verwerkt. Het resultaat is opgenomen onder de post onverdeeld resultaat.

Zwolle, 31 maart 2021

N.V. Univé Her

Directie

drs. M.C. Nanne RA

drs. J.M.H.K. Van den Neste

(Indiensttredingsdatum 1 januari 2021)

Raad van Commissarissen

mr. M.J. Tijssen (voorzitter)

E.J.G.V. Boers RE RA

R.M. van der Tol

Overige gegevens

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 21 van de statuten het volgende opgenomen:

Verdeling van de winst (artikel 21)

1. De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de Algemene Vergadering. Indien de Algemene Vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.
2. Uitkering van de winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van N.V. Univé Her

Verklaring over de jaarrekening 2020

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van N.V. Univé Her ('de vennootschap') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de vennootschap op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek ('BW').

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020 van N.V. Univé Her te Zwolle gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2020;
- de winst-en-verliesrekening over 2020; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van N.V. Univé Her zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

NJRWXTUJDT7N-765498658-48

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Burgemeester Roelenweg 13G, 8021 EV Zwolle, Postbus 513, 8000 AM Zwolle

T: 088 792 00 38, F: 088 792 94 61, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Onze controleaanpak

Samenvatting en context

N.V. Univé Her is een zelfstandig opererende herverzekeraar binnen de Univé Groep en biedt herverzekeringso oplossingen voor diverse verzekeringsbranches waarin Univé Groep en de Regionale Univé actief zijn. We hebben in het bijzonder aandacht besteed aan de gebieden die gerelateerd zijn aan de specifieke bedrijfsactiviteiten van de vennootschap.

Als onderdeel van het ontwerpen van onze controleaanpak hebben wij de materialiteit bepaald en het risico van materiële afwijkingen in de jaarrekening geïdentificeerd en ingeschat. Wij besteden bijzondere aandacht aan die gebieden waar de directie belangrijke schattingen heeft gemaakt, bijvoorbeeld bij significante schattingen waarbij veronderstellingen over toekomstige gebeurtenissen worden gemaakt die inherent onzeker zijn. In de paragraaf 'schattingen' van de jaarrekening heeft de entiteit de schattingsposten en de belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheid uiteengezet. Vanwege de significante schattingsonzekerheid en het gerelateerde hogere inherente risico verbonden aan de waardering van de technische voorziening voor te betalen schaden, hebben wij deze aangemerkt als kernpunt zoals uiteengezet in paragraaf 'De kernpunten van onze controle'. Vervolgens hebben wij de toelichtingen over de kapitaalpositie op basis van Solvency II-regelgeving aangemerkt als kernpunt vanwege de hierin aanwezige schattingselementen en specifiek van toepassing zijnde complexe regelgeving.

Omdat de bedrijfs- en financiële processen van N.V. Univé Her een hoge mate van automatisering kennen, is de juiste werking van de automatisering een aandachtspunt in onze controle maar niet als kernpunt aangemerkt. Daarom hebben wij in onze controle aandacht besteed aan het op een juiste wijze opereren van de beheersmaatregelen ten aanzien van de automatiseringsactiviteiten voor zover relevant voor onze controle.

Bij al onze controles besteden wij aandacht aan het risico van het doorbreken van de interne beheersingsmaatregelen door de directie waaronder het evalueren van risico's op materiële afwijkingen als gevolg van fraude op basis van een analyse van mogelijke belangen van de directie. Wij hebben gezorgd dat er voldoende specialistische kennis en expertise beschikbaar is in het controleteam op het gebied van verzekeringsactiviteiten. Wij hebben daarom specialisten op het gebied van actuariaat en IT in ons team opgenomen.

Materialiteit

De reikwijdte van onze controle wordt beïnvloed door het toepassen van materialiteit. Het begrip 'materieel' wordt toegelicht in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij bepalen, op basis van ons professionele oordeel, kwantitatieve grenzen voor materialiteit waaronder de materialiteit voor de jaarrekening als geheel, zoals uiteengezet in onderstaande tabel. Deze grenzen, evenals de kwalitatieve overwegingen daarbij, helpen ons om de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden voor de individuele posten en toelichtingen in de jaarrekening te bepalen en om het effect van onderkende afwijkingen, zowel individueel als gezamenlijk, op de jaarrekening als geheel en op ons oordeel, te evalueren.

N.V. Univé Her - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 2 van 9

Materialiteit

€1,6 miljoen (2019: €1,5 miljoen).

Hoe is de materialiteit bepaald

Wij bepalen de materialiteit op basis van ons professionele oordeel. Als basis voor deze oordeelsvorming gebruikten we 2% van het eigen vermogen. Voor de controle van de Solvency II-informatie in de jaarrekening hebben wij onze werkzaamheden zodanig ingericht dat een afwijking van maximaal 5% van de Solvency Capital Requirement (SCR) ratio ongedetecteerd zou kunnen blijven.

De overwegingen voor de gekozen benchmark

We gebruikten eigen vermogen als de primaire, algemeen geaccepteerde, benchmark, op basis van onze analyse van de gemeenschappelijke informatiebehoefte van gebruikers van de jaarrekening, in het bijzonder de aandeelhouder, polishouders en de toezichthouder (De Nederlandsche Bank). Op basis daarvan zijn wij van mening dat het eigen vermogen een belangrijk kengetal is voor de financiële prestaties van de vennootschap.

Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de €80.000 (2019: €75.000) aan hen rapporteren evenals kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens de controle van de jaarrekening. Wij hebben de raad van commissarissen op de hoogte gebracht van de kernpunten. De kernpunten vormen geen volledige weergave van alle risico's en punten die wij tijdens onze controle hebben geïdentificeerd en hebben besproken. Wij hebben in deze paragraaf de kernpunten beschreven met daarbij een samenvatting van de op deze punten door ons uitgevoerde werkzaamheden.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen en observaties ten aanzien van individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten of over specifieke elementen van de jaarrekening.

Kernpunten

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Toelichtingen over de kapitaalpositie op basis van Solvency II-regelgeving

Wij verwijzen naar toelichting 5 van de jaarrekening.

N.V. Univé Her bepaalt het ter dekking van de aangegane risico's aan te houden kapitaal volgens de Solvency II-regelgeving. De kapitaalpositie wordt bepaald op basis van het aanwezige kapitaal en het vereiste kapitaal. Dit resulteert in een solvabiliteitsratio van 237% per 31 december 2020.

Voor de bepaling van de kapitaalvereisten maakt de vennootschap gebruik van de standaardformule.

Wij hebben getoetst of het aanwezige kapitaal bij de gehanteerde economische balans juist en volledig is verantwoord en vastgesteld of deze in overeenstemming met de Solvency II-regelgeving is opgesteld.

Hierbij hebben wij specifiek de parameters en aannames getoetst die zijn gebruikt om de kasstromen en het verwachte resultaat op verzekeringscontracten op Solvency II-grondslagen te bepalen die gebruikt zijn in de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen en de daaraan gerelateerde aanspraken op herverzekeraars.

N.V. Univé Her - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 3 van 9

Kernpunten

De bepaling van de aanwezige kapitaalpositie is gebaseerd op de door de vennootschap opgestelde economische balans.

Bij de bepaling van de aanwezige kapitaalpositie en de vereiste kapitaalpositie worden enkele belangrijke schattingselementen en waarderingsmodellen gehanteerd waarbij niet in de markt waarneembare input wordt gebruikt.

De belangrijkste schattingselementen zijn:

- kasstromen gehanteerd bij de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen en aanspraak op herverzekeraars;
- verwacht resultaat op verzekeringscontracten die in 2020 zijn aangegaan en contractueel eindigen in 2021.

In verband met de genoemde managementschattingen en de inherent complexe waarderingsmodellen, is het risico op afwijkingen verhoogd.

Aangezien de solvabiliteitsratio een belangrijk kengetal voor stakeholders is en de Solvency II-informatie wordt gehanteerd in het kapitaal- en dividendbeleid van de vennootschap, hebben wij de controle van deze informatie als belangrijk beschouwd.

Onzekerheden in de waardering van technische voorziening voor te betalen schaden

Wij verwijzen naar de risicomangementparagraaf en naar toelichting 6 van de jaarrekening.

De berekening van de technische voorziening voor te betalen schades is complex en bevat significante schattingen, gebaseerd op aannames over de verwachte netto uitgaande kasstromen van de openstaande nog af te wikkelen schades.

De gebruikte aannames voor de bruto technische voorziening hebben betrekking op de hoogte van de gemelde schadeclaims.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Wij hebben op basis van onze werkzaamheden vastgesteld dat de schattingselementen zoals gehanteerd door het management onderbouwd zijn en vinden dat de schattingen redelijk zijn.

Met betrekking tot de vereiste kapitaalniveaus hebben we de juistheid en volledigheid van de gehanteerde gegevens getoetst. Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de kapitaalvereisten per risico-onderdeel zijn berekend in overeenstemming met de standaardformule volgens de Solvency II-regelgeving. Hiertoe hebben wij onder andere de gehanteerde data(stromen), modellen en het calculatieproces getoetst.

Hierbij hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd om de betrouwbaarheid van de gebruikte basisgegevens die zijn ontvangen van derde partijen te valideren. Dit hebben wij gedaan door onder meer de interne controleprocedures van de vennootschap te toetsen en aansluitingen te maken met confirmaties van deze derde partijen.

Daarnaast hebben wij de gehanteerde parameters in de Solvency II-calculatie getoetst aan de Solvency II-regelgeving. Ook hebben wij deelwaarnemingen uitgevoerd op de gehanteerde data en calculaties. Op basis van onze controlewerkzaamheden hebben wij geen materiële bevindingen.

Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de toelichtingen toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving.

Wij hebben de gehanteerde aannames, de gebruikte modellen en de methodologie getoetst. We hebben hiertoe een deelwaarneming uitgevoerd op lopende schadedossiers, waarbij wij individuele schadevoorzieningen en schadebetalingen hebben getoetst op basis van aanwezige documentatie en onderbouwingen in het schadedossier. Op basis van de verrichte werkzaamheden hebben we vastgesteld dat de gehanteerde aannames onderbouwd zijn en dat, op basis van beschikbare controle-informatie, de gehanteerde aannames redelijk zijn.

Wij hebben controlewerkzaamheden uitgevoerd om de betrouwbaarheid van de gebruikte basisgegevens die zijn ontvangen van derden partijen te valideren.

Kernpunten

De vennootschap maakt voor de waardering van de technische voorziening en de hiermee samenhangende positie op herverzekeraars in belangrijke mate gebruik van basisgegevens die zij van derde partijen ontvangt. De betrouwbaarheid van deze basisgegevens is van materieel belang voor de waardering van de technische voorzieningen en de hiermee samenhangende posities. De aannames en onzekerheden hebben hierdoor ook betrekking op de verbonden aanspraak uit hoofde van herverzekeringcontracten.

De aannames berusten voor een groot deel op de oordeelsvorming van de directie. De vennootschap heeft uitvoerige procedures en beheersingsmaatregelen om de waardering van de activa en passiva uit verzekeringscontracten te bepalen en de toereikendheid hiervan te toetsen. Wij hebben bij onze controle specifieke aandacht besteed aan de berekeningsmethode die de directie hanteert om de technische voorzieningen te bepalen.

In verband met significante schattingen door het management, in combinatie met de omvang van de desbetreffende verplichtingen, bestaat een inherent risico op afwijkingen. Daarom hebben wij dit aangemerkt als een kernpunt van onze controle.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Bestuursverslag.
- Verslag Raad van Commissarissen; en
- De overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Onze benoeming

Wij zijn op 3 maart 2015 benoemd als externe accountant van N.V. Univé Her. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van vijf jaar accountant van de vennootschap.

Geen verboden diensten

Wij hebben, naar ons beste weten en overtuiging, geen verboden diensten geleverd, als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang.

Geleverde diensten

De diensten die wij, in aanvulling op de controle van de jaarrekening, hebben geleverd aan de vennootschap, in de periode waarop onze wettelijke controle betrekking heeft, zijn toegelicht in punt 11 van de toelichting van de jaarrekening.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

N.V. Univé Her - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 6 van 9

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Zwolle, 31 maart 2021

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. R. Hoogendoorn RA

N.V. Univé Her - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 7 van 9

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2020 van N.V. Univé Her

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de auditcommissie op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

N.V. Univé Her - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 8 van 9

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen die zijn getroffen om de geïdentificeerde bedreigingen weg te nemen en onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening vanuit alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze zaken in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang is van het maatschappelijk verkeer.

N.V. Univé Her - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 9 van 9



Jaarrekening 2020

Stichting Univé
Rechtshulp

Inhoud

Jaarrekening Stichting Univé Rechtshulp	327
Balans per 31 december 2020	328
Winst-en-verliesrekening over 2020	329
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	330
Risicomanagement	335
Toelichting op de balans per 31 december 2020	340
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020	343
Overige gegevens	346
Statutaire regeling winstbestemming	346
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	347

Jaarrekening

Stichting Univé Rechtshulp

Balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

		31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Vlottende activa	(1)		
Vorderingen op groepsmaatschappijen		187	65
Liquide middelen	(2)	1.235	1.341
		1.422	1.406

		31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA			
Eigen vermogen	(3)		
Overige reserves		1.218	1.157
Onverdeeld resultaat		65	61
		1.283	1.218
Kortlopende schulden	(4)		
Vennootschapsbelasting		3	2
Overlopende passiva		136	186
		139	188
		1.422	1.406

Winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

		2020	2019
Opbrengsten			
Opbrengst schadebehandeling		31.415	30.413
Bedrijfskosten			
Externe expertise- en behandelingskosten	(5)	(2.972)	(2.628)
Interne expertise-, behandelings-, en beheerskst	(6)	(28.359)	(27.704)
		(31.331)	(30.332)
Bedrijfsresultaat		84	81
Financiële baten en lasten			
Rentelasten en andere lasten	(7)	(6)	(6)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		78	75
Belastingen	(8)	(13)	(14)
Resultaat na belastingen	(9)	65	61

Het totaalresultaat is gelijk aan het resultaat na belasting.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Alle bedragen in de jaarrekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

Activiteiten

De activiteiten van Stichting Univé Rechtshulp (hierna te noemen "Univé Rechtshulp"), statutair gevestigd op Hanzeplein 1, 8017 JC Zwolle (KvK 41019292), bestaan uit het verlenen van rechtshulp, in de ruimste zin des woords aan:

- degenen die daar recht op hebben krachtens een verzekering, gesloten bij een verzekeraar;
- anderen, die zich daartoe tot de stichting wenden.

Onder verzekeraar wordt in de statuten verstaan een rechtshulpverzekeraar, die de feitelijke rechtshulpverlening heeft overgedragen aan de stichting.

Continuïteit – impact COVID-19

Eind februari 2020 werd bekend dat er in Nederland een eerste patiënt positief op het corona virus (COVID-19) was getest. Vanaf 12 maart 2020 werden er verregaande maatregelen door de overheid afgekondigd om verdere verspreiding van dit virus te beperken.

Het bestuur van Univé Rechtshulp heeft in het voorjaar van 2020 een risicoanalyse uitgevoerd naar de gevolgen van COVID-19 voor de continuïteit van bestuursprocessen, continuïteit van operationele processen de continuïteit van IT-systemen en impact op de financiële risico's (waaronder kredietrisico's en liquiditeitsrisico's). Deze risicoanalyse is in 2021 herijkt. In het bijzonder heeft het bestuur en het management extra aandacht gehad voor het liquiditeitsrisico en het operationeel risico. Inzake het liquiditeitsrisico is gemonitord dat de premiebetalingen tijdig zijn binnengekomen. Daarnaast is er verhoogde aandacht geweest voor het risico van afnemende liquiditeit.

Inzake het operationeel risico is extra aandacht besteed aan de beveiliging van de IT-verbindingen, de gezondheid van onze medewerkers en aan mogelijk opkomende frauderisicofactoren.

Over 2020 hebben zich geen incidenten naar aanleiding van deze nieuwe omstandigheden voorgedaan.

De uitbraak van het corona virus heeft nagenoeg geen effect gehad op het resultaat van Univé Rechtshulp gezien het karakter van de verzekeringen die we aan onze klanten aanbieden.

Univé Rechtshulp fungeert binnen Univé Groep als rechtshulpverlener. De opbrengst uit hoofde van schadebehandeling heeft betrekking op de vergoeding van N.V. Univé Schade en bestaat uit de door Univé Rechtshulp in het boekjaar werkelijk gemaakte kosten (kostprijs), vermeerderd met een vaste opslag van 0,25% van de kosten.

Wij zien op basis van voorgaande en de aanwezige liquiditeiten, de omvang van het eigen vermogen, het resultaat 2020 en de resultaatprognose voor het komende jaar geen aanwijzingen dat de continuïteit van Univé Rechtshulp niet is gewaarborgd.

De jaarrekening is derhalve opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

Groepsverhoudingen

De stichting maakt deel uit van een groep met Coöperatie Univé U.A. gevestigd te Zwolle als groepshoofd. De financiële gegevens van de stichting zijn verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. zijn naast Coöperatie Univé U.A. en haar 100% deelnemingen tevens de overige groepsmaatschappijen van de Coöperatie Univé U.A. opgenomen. De geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. is gedeponerd bij de Kamer van Koophandel te Zwolle.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Coöperatie Univé U.A. en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Coöperatie Univé U.A. direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Univé Rechtshulp. Partijen, die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie Univé U.A. of op één van haar groepsmaatschappijen, worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé U.A.

Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her, of Coöperatie Univé U.A. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen van Univé Rechtshulp. Transacties met verbonden partijen worden aangegaan onder normale marktvoorwaarden en marktcondities.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Univé Rechtshulp zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, waaronder afdeling 15, en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Saldering

Een actief en een verplichting worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover het juridisch mogelijk is om beide posten gesaldeerd en simultaan af te wikkelen en het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De geamortiseerde kostprijs benadert in de praktijk de nominale waarde vanwege het kortlopende en/of direct opeisbare karakter van de betreffende activa en passiva. Waar dit afwijkt zal dit specifiek worden toegelicht.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van de reële waarde van een actief minus de verkoopkosten en de bedrijfswaarde. Op iedere balansdatum beoordeelt de vennootschap of er aanwijzingen zijn voor een mogelijke bijzondere waardevermindering van een actief en of het noodzakelijk is een bijzondere waardevermindering op te nemen. Alle bijzondere waardeverminderingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder overige lasten.

Bijzondere waardeverminderingen op een actief die in voorgaande jaren zijn verantwoord, worden teruggenomen indien objectief kan worden vastgesteld dat de oorzaak voor bijzondere waardevermindering is verdwenen of niet langer bestaat. Indien dit het geval is, wordt de boekwaarde van het actief verhoogd tot de realiseerbare waarde. Deze verhoging van de balanswaarde in verband met de terugname, mag niet leiden tot een hogere balanswaarde van het actief dan voor het moment van de bijzondere waardevermindering. De verhoging als gevolg van de terugname van een bijzondere waardevermindering wordt verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Vlottende activa

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. De rekening-courantschulden kunnen binnen twaalf maanden na balansdatum direct opgeëist worden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Opbrengsten en bedrijfskosten

De opbrengst schadebehandeling heeft betrekking op de vergoeding van N.V. Univé Schade en bestaat uit de door Univé Rechtshulp in het boekjaar gemaakte kosten (kostprijs), vermeerderd met een vaste opslag van 0,25% van de kosten.

De kosten worden bepaald met in achtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen

Vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal niet belaste baten en fiscaal niet aftrekbare lasten. Verschillen met acuut verschuldigde belastingen, welke het gevolg zijn van afwijkende fiscale waarderingen van tijdelijke aard, worden via de voorziening voor belastingen verantwoord. Alle maatschappijen maken deel uit van een fiscale eenheid vennootschapsbelasting met uitzondering van Stichting Univé Rechtshulp. De verrekening van een aandeel in de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid door Coöperatie Univé U.A. aan de afzonderlijke maatschappijen, welke onderdeel zijn van de fiscale eenheid, vindt plaats als waren deze maatschappijen zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Risicomanagement

Univé biedt haar leden zekerheid. We gaan daarom verantwoord met risico's om. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van Univé te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die Univé accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem richten we zo in, dat we dat ook waar kunnen maken.

Governance risicomanagement

Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem omvat alle strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om de risico's waaraan Univé Groep wordt blootgesteld, continu te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. Het risicomanagement- en controlesysteem is ingericht volgens het *Three lines of defense-model*.



Eerste lijn

De eerste lijn is het lijnmanagement, dat verantwoordelijk is voor het beheersen van risico's. In 2020 richtte de eerste lijn zich op het verder vormgeven van het risicomanagement- en internecontrolesysteem in de reguliere bedrijfsvoering. Elk kwartaal is de effectieve werking van de belangrijkste maatregelen getoetst. Daarnaast zijn, zoals ieder jaar, op verschillende organisatieniveaus risico's geïnventariseerd en geprioriteerd, om risico's tijdig te kunnen beheersen. In 2020 is ook een Asset en Liability Management (ALM)-studie uitgevoerd die tot een optimalisatie van de beleggingsmix heeft geleid. Verder is in 2020 binnen Univé Groep de strategische risicoanalyse op de strategie 'De kracht van Univé' en de risicobereidheid herijkt.

Tweede lijn

De afdeling Enterprise Risk Management, waaronder de functiegebieden actuariaat, risicomanagement en compliance vallen, vormt de tweede lijn. Enterprise Risk Management ondersteunt en monitort de eerste lijn. De afdeling doet dit door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren en te rapporteren en door de risicobeheersing te monitoren.

Via de risicorapportage geeft Enterprise Risk Management elk kwartaal inzicht in het risicoprofiel van Univé groep en haar entiteiten Coöperatie Univé U.A., N.V. Univé Schade, N.V. Univé Her, Univé Rechtshulp en Univé Diensten B.V. In de rapportage staan de belangrijke risico's, verbeterpunten en de status ten opzichte van de risicobereidheid. Dit helpt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement bij het dagelijks managen van de risico's.

In 2020 zijn onder regie van de tweede lijn de risicobereidheid en het kapitaalbeleid geactualiseerd. Tevens is onder regie van Enterprise Risk Management het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd en is het Voorbereidend Crisisplan herijkt voor Univé Groep. Daarnaast is aandacht besteed aan strategische risico-identificatie en -beheersing op het niveau van de Formule, een beheerste uitvoering van het productgoedkeuringsproces, de beheerste introductie van innovaties als onderdeel van de strategie, letselreserveringen, evaluatie van de technische voorzieningen en de borging van wettelijke normen.

Derde lijn

De afdeling Internal Audit vormt de derde lijn. Internal Audit richt zich niet alleen op haar werkzaamheden binnen Univé Groep, maar voert ook de interne-auditwerkzaamheden uit voor de Regionale Univé's. Voor de hele Formule zijn in 2020 audits uitgevoerd op uitbestedingen en naleving van het CIS-protocol. Daarnaast zijn voor Univé Groep onder andere audits uitgevoerd op: de opzet migratie TIA AOV naar QIS, data controls Qis, het proces Massaschades, programmabesturing, contractmanagement & inkoop en de implementatie van FRISS. Bij de Regionale Univé's werd in 2020 per entiteit aandacht besteed aan de zorgplicht met betrekking tot nazorg (bemiddelingsproducten) en een aantal entiteit specifieke opdrachten.

Risicomanagement- en internecontrolesysteem

Univé Groep onderkent verschillende risicocategorieën: strategisch risico, marktrisico, tegenpartijkredietrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico. Per risicocategorie is de risicobereidheid geformuleerd. De risicobereidheid geeft de hoeveelheid en het soort risico aan dat Univé Groep bereid is te accepteren bij de realisatie van zijn doelstellingen. Met andere woorden: dit is het kader voor onze bedrijfsvoering. De onderliggende beleidskaders bevatten de richtlijnen voor de beheersing van risico's in de verschillende risicocategorieën. Gedurende het jaar voert Univé Groep op verschillende niveaus risicobeoordelingen uit. Zo vinden risicobeoordelingen plaats op de strategie en op onderliggende plannen en processen.

In 2020 heeft de uitbraak van het corona virus de maatschappij sterk ontwricht en ook Univé heeft hiervan de effecten ondervonden. Om de impact voor onze leden en de eigen organisatie te beheersen is een scenarioanalyse uitgevoerd en een crisis management organisatie opgestart. Vanuit deze crisis management organisatie zijn de gevolgen van COVID 19 gemonitord en zijn, op basis van de uitkomsten van de scenarioanalyse, de nodige maatregelen getroffen om de continuïteit van de bedrijfsvoering te borgen alsmede om negatieve financiële effecten te beperken. De maatregelen hebben er in 2020 toe geleid dat Univé in staat is geweest haar dienstverlening te continueren. COVID 19 zal blijvend in 2021

aandacht vragen van Univé om de gevolgen voor haar leden als ook de eigen organisatie in kaart te brengen en waar nodig te beheersen.

Risicobereidheid

Zoals al genoemd hebben we in 2020 onze risicobereidheid geactualiseerd. De risicomanagementfunctie beoordeelt elk kwartaal de status van de risico's ten opzichte van de risicobereidheid en stelt hiervan een risicorapportage op. De risicobereidheid wordt opgesteld voor ons kapitaal en de onderkende risico categorieën en wordt hieronder (inclusief gerelateerde risicodefinities) weergegeven.

- **Strategisch risico:** De realisatie van de strategie 'De kracht van Univé' vraagt om een versnelling van ons verandervermogen. De snelheid waarmee veranderingen worden doorgevoerd, moet echter wel in balans zijn met de capaciteit om deze te implementeren. Daarom stellen we hier grenzen aan. Dat doen we onder andere ook aan onze reputatiescore, maximale afwijkingen van projecten en afwijkingen in de naleving van afspraken binnen de Formule.
- **Marktrisico:** Het marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Onder het marktrisico vallen onder andere het beleggingsrisico, het liquiditeitsrisico, het valutarisico en het renterisico. Ons doel is om ons belegd vermogen verantwoord en solide te beleggen. Behoud van het vermogen staat voorop. Dit geldt in het bijzonder voor onze verzekeringsentiteiten. We accepteren dat in bepaalde mate marktrisico wordt gelopen om op lange termijn het behalen van extra rendement mogelijk te maken. Omdat Univé primair een verzekeraar is, geldt als bovengrens voor het marktrisico de omvang van het verzekeringstechnisch risico. Daarnaast geldt dat derivaten alleen worden toegestaan ter afdekking van risico's of ten behoeve van efficiënter beheer van de beleggingen. Daarbij geldt de voorwaarde dat deze posities de balans-exposure niet vergroten. Om het liquiditeitsrisico te begrenzen, hebben we voor onze entiteiten minimale liquiditeitsniveaus vastgesteld om op elk moment aan de verwachte en onverwachte betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. Valutarisico's worden in principe afgedekt. Per valuta en per entiteit wordt beoordeeld in hoeverre afdekking op basis van rendement, risico, vereist kapitaal en kosten optimaal is. Afdekkingspercentages worden jaarlijks opgenomen in de beleggingsrichtlijnen.
- **Tegenpartijkredietrisico:** Het tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie door het niet-nakomen van een verplichting door een tegenpartij, of door een verslechtering van de kredietwaardigheid van die tegenpartij. Univé Groep beperkt het risico op verliezen doordat tegenpartijen hun financiële verplichtingen niet (tijdig of volledig) nakomen. Daarom hanteren we minimale kortetermijnratings voor toegestane tegenpartijen. Ter beheersing van het risico op vastrentende beleggingen dienen deze tenminste een Investment Grade (IG) rating te hebben. Daarnaast zijn kwantitatieve grenzen gesteld aan de maximale omvang van individuele posities van de beleggingsportefeuille en aan de maximale omvang van posities in bedrijfsobligaties zonder rating.

- **Verzekeringstechnisch risico:** Het verzekeringstechnisch risico is het risico op negatieve financiële gevolgen, doordat inadequate aannames zijn gedaan bij de premiestelling en de verzekeringstechnische voorzieningen. Of doordat de schadebetalingen, de kosten of de (ontwikkeling van de) verzekeringstechnische voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We streven naar een gezond technisch resultaat en een rendabele groei voor de verzekeringsentiteiten. We accepteren in zeer beperkte mate de risico's die dit bedreigen. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we met limieten op de combined ratio van onze verzekeringsbranches, een maximaal eigen behoud als basis voor herverzekeringen en een maximale afwijking op de schade/premieratio.
- **Operationeel risico:** Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Operationele risico's treden vaak op bij de dagelijkse uitvoering van de processen. Met risicoanalyses worden de risico's in kaart gebracht en beheerst. Om het operationeel risico te beperken, stellen we grenzen aan onder andere het financiële verlies door falende processen, de uitval van kritische IT-systemen, de kwaliteit van data en afwijkingen van de wet- en regelgeving.

Strategische risico's

Met een strategische risicoanalyse hebben we in 2020 de risico's herijkt die gepaard gaan met de strategie 'De kracht van Univé'. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Groep én op het niveau van de Univé Formule. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit de governance van Univé Groep of de Formule-governance. Voor Univé Groep zijn vooral de volgende risico's belangrijk:

- **Onvoldoende adressering van belangen binnen de besluitvormings- en samenwerkingsstructuur van de Univé Formule:** Het risico dat de diversiteit aan belangen bij de entiteiten binnen de Univé Formule onvoldoende worden geadresseerd in combinatie met onvoldoende verbinding tussen bestuurders onderling om in elkaars belang te denken en op te treden, wat leidt tot inefficiënte, ineffectieve en (achteraf) onvoldoende gedragen besluitvorming.
- **Onvoldoende commerciële slagkracht:** Het risico dat een onvoldoende commerciële slagkracht van de gehele Univé Formule leidt tot het niet realiseren van de commerciële doelstellingen van de Univé Organisatie.
- **Onvoldoende lading zekerheidsmerk:** Het risico dat door onvoldoende lading van het Univé merk als zekerheidsmerk in plaats van verzekeringsmerk Univé onvoldoende onderscheidend is binnen het financiële domein. Hierdoor kan de realisatie van de strategie worden bedreigd.

Risicobeheersing Univé Rechtshulp

De (wijze van) beheersing van de strategisch risico's binnen Univé Groep is hiervoor beschreven. Specifiek voor Univé Rechtshulp geldt dat daarnaast met name operationele risico's van belang zijn. Deze risico's houden verband met de kernactiviteit van Univé Rechtshulp betreffende het verlenen van rechtshulp aan particulieren en bedrijven die een rechtsbijstandverzekering hebben afgesloten.

Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Het kader voor de beheersing van deze risico's wordt gevormd door de risicobereidheid en het beleidskader operationele risico's. Ten aanzien van de risicobereidheid stelt Univé Rechtshulp grenzen aan het maximale percentage uitbestedingskosten ten opzichte van de verdiende premie en de minimale klanttevredenheid. Voor specifieke risico's geldt aanvullend beleid, zoals het integriteitsbeleid, uitbestedingsbeleid en beleid voor businesscontinuïteit.

Om risico's te identificeren, voert Univé Rechtshulp risk self assessments uit. Zo worden de risico's op basis van het meerjaren Plan van Univé Rechtshulp jaarlijks geïdentificeerd en wordt de beheersing elk kwartaal gemonitord. Ter beheersing van de processen van Univé Rechtshulp is een raamwerk met key controls opgezet. De eerste lijn monitort de uitvoering en effectiviteit van deze key controls. Ook is een incidentenproces ingericht.

Toelichting op de balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

Activa

1. Vlottende activa

Vorderingen op groepsmaatschappijen

	31-12-2020	31-12-2019
Univé Services B.V.	187	65
	187	65

De vordering op Univé Services B.V. betreft een rekening courant verhouding, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld. Deze vordering heeft een kortlopend karakter.

2. Liquide middelen

Het volledige saldo per 31 december 2020 is direct opeisbaar (2019 idem).

Passiva

3. Eigen vermogen

	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	1.157	61	1.218	1.157
Resultaatverdeling vorig boekjaar	61	(61)	0	0
Resultaat boekjaar	0	65	65	61
Stand per 31 december	1.218	65	1.283	1.218

De toename van het eigen vermogen per 31 december 2020 heeft betrekking op het resultaat ultimo boekjaar.

Statutaire regeling winstbestemming

Het bestuur van de stichting beslist over de bestemming van het resultaat. Zie hiervoor toelichting 9 "Bestemming resultaat".

4. Kortlopende schulden

Overlopende passiva

	31-12-2020	31-12-2019
Nog te betalen externe kosten	25	34
Nog toe te wijzen verhaalontvangsten	110	151
Overige overlopende passiva	1	1
	136	186

Per 31 december 2020 zijn er geen schulden met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen (in euro's)

Overdracht aansprakelijkheidsrisico

In 2015 is een overkomst gesloten tussen N.V. Univé Schade en Univé Rechtshulp waarbij het aansprakelijkheidsrisico van Univé Rechtshulp overgedragen is aan N.V. Univé Schade. Hierdoor komt het volledige bedrijfsrisico van Univé Rechtshulp voor rekening en risico van N.V. Univé Schade. De vergoeding voor overname van dit risico is in 2015 vastgesteld op € 8,4 miljoen en is tussen partijen verrekend.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum.

Transacties verbonden partijen

De kostendoorbelasting van Univé Services B.V. aan Univé Rechtshulp geschiedt tegen werkelijke kosten. Er is geen sprake van een winstopslag.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

5. Externe expertise- en behandelingskosten

	2020	2019
Externe kosten (onder aftrek van verhaal)	2.852	2.508
Doorbelaste kosten schadelastmanagement	120	120
	2.972	2.628

De externe expertise- en behandelingskosten bestaan uit de externe kosten van de behandeling van schadecosiers, verminderd met de opbrengsten uit schadeverhaal.

6. Interne expertise-, behandelings-, en beheerskosten

	2020	2019
Overige doorbelaste beheerskosten	8.889	8.692
Doorbelaste personeelskosten, inclusief inhuur	19.470	19.012
	28.359	27.704

De overige doorbelaste beheerskosten bestaan uit huisvestingskosten, ICT-kosten en overige beheerskosten die door andere groepsmaatschappijen aan Univé Rechtshulp worden doorbelast. Dienstverbanden met werknemers worden gehouden door Univé Services B.V. Gedurende het jaar 2020 waren 0 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2019: 0). Hiervan waren 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2019: 0).

Bezoldiging

De Coöperatie Univé U.A. en Univé Rechtshulp worden bestuurd door een Raad van Bestuur. N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een directie, de directieleden zijn in dienst bij Univé Services B.V. Zowel de Coöperatie Univé U.A. als N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een Raad van Commissarissen die toezicht houdt op het beleid van de Raad van Bestuur respectievelijk directie en op de algemene zaken in de onderneming. De verdeling van de kosten gebeurt op basis van een kosten verdeel model.

In de hierna opgenomen tabel zijn de beloningen van de Raad van Bestuur/directie en die van de Raad van Commissarissen van de voornoemde entiteiten opgenomen. De overige kosten hebben betrekking op vertrekvergoedingen, sociale lasten, autokosten en overige kosten.

	Vast salaris	Variabel salaris	Pensioen	Overig	Totaal 2020	Totaal 2019
Raad van Bestuur Coöperatie Univé U.A.	773	26	159	207	1.165	975
Directie N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her	339	19	57	235	650	511
Raad van Commissarissen	219	0	0	0	219	204
Voormalige leden Raad van Bestuur en Directie	0	0	0	0	0	17
	1.331	45	216	442	2.034	1.707

Het honorarium van de onafhankelijke accountant is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A.

7. Financiële baten en lasten

	2020	2019
Rentelasten en andere lasten	(6)	(6)
	(6)	(6)

8. Belastingen

	2020	2019
Resultaat voor belastingen	78	75
Belasting berekend tegen het vaste tarief vennootschapsbelasting van 16,5%	(13)	(14)
Totale winstbelasting ten laste van winst- en verliesrekening	(13)	(14)

De effectieve belastingdruk over 2020 bedraagt 16,5% (2019: 19,0%). Het verschil in effectieve belastingdruk van 19,0% in 2019 naar 16,5% in 2020 wordt veroorzaakt door aanpassing van het tarief van de eerste belastingschijf.

9. Resultaat na belastingen

Bestemming van het resultaat 2020

Het voorstel is het resultaat ad € 65 over 2020 toe te voegen aan de overige reserves.

In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door het bestuur is dit voorstel nog niet in de jaarrekening verwerkt. Het resultaat is opgenomen onder de post onverdeeld resultaat.

Zwolle, 31 maart 2021
Stichting Univé Rechtshulp

voor deze het Bestuur

R. Bavelaar RB

drs. W.E.M. Peper

Overige gegevens

Statutaire regeling winstbestemming

Het bestuur van de stichting beslist over de bestemming van het resultaat. Zie hiervoor toelichting 9 “Bestemming resultaat”.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Stichting Univé Rechtshulp

Verklaring over de jaarrekening 2020

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Stichting Univé Rechtshulp (‘de stichting’) een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de stichting op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (‘BW’).

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020 van Stichting Univé Rechtshulp te Zwolle gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2020;
- de winst-en-verliesrekening over 2020; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf ‘Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening’.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Univé Rechtshulp zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

NJRWXTUJDT7N-765498658-48

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Burgemeester Roelenweg 13G, 8021 EV Zwolle, Postbus 513, 8000 AM Zwolle
T: 088 792 00 38, F: 088 792 94 61, www.pwc.nl*

‘PwC’ is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Verklaring over de in de jaarrekening opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Bestuursverslag.
- Verslag Raad van Commissarissen; en
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Stichting Univé Rechtshulp - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 2 van 4

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Zwolle, 31 maart 2021
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. R. Hoogendoorn RA

Stichting Univé Rechtshulp - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 3 van 4

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2020 van Stichting Univé Rechtshulp

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een organisatie haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Jaarrekening 2020

Univé Services B.V.

Inhoud

Jaarrekening Univé Services B.V.	353
Balans per 31 december 2020	354
Winst-en-verliesrekening over 2020	356
Kasstroomoverzicht 2020	357
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	358
Risicomanagement	367
Toelichting op de balans per 31 december 2020	371
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020	378
Overige gegevens	383
Statutaire regeling winstbestemming	383
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	384

Jaarrekening

Univé Services B.V.

Balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

		31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Immateriële vaste activa	(1)	378	912
Materiële vaste activa	(2)	4.614	5.386
Vlottende activa	(3)		
Debiteuren		2.618	871
Vorderingen op groepsmaatschappijen		8.152	5.667
Overige vorderingen		0	3
Overlopende activa		13.121	13.570
		23.891	20.111
Liquide middelen	(4)	62.691	59.676
		91.574	86.085

		31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA			
Eigen vermogen	(5)		
Geplaatst kapitaal		18	18
Agio		732	732
Overige reserves		462	462
		1.212	1.212
Voorzieningen	(6)		
Overige voorzieningen		10.308	7.868
Kortlopende schulden	(7)		
Schulden aan groepsmaatschappijen		7.482	65
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		151	688
Overige schulden		63.631	66.826
Overlopende passiva		8.790	9.426
		80.054	77.005
		91.574	86.085

Winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

		2020	2019
Opbrengsten	(8)	175.329	161.179
Bedrijfskosten	(9)		
Acquisitiekosten		(14.916)	(12.829)
Personeelskosten		(119.257)	(112.729)
Afschrijvingen		(1.912)	(1.885)
Overige bedrijfskosten		(38.708)	(33.823)
		<u>(174.793)</u>	<u>(161.266)</u>
Bedrijfsresultaat		536	(87)
Financiële baten en lasten			
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		161	189
Rentelasten en soortgelijke kosten		(697)	(102)
		<u>(536)</u>	<u>87</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		0	0
Belastingen	(10)	0	0
Resultaat na belastingen	(11)	0	0

Het totaalresultaat is gelijk aan het resultaat na belasting.

Kasstroomoverzicht 2020

(x € 1.000)

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

		2020	2019
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Resultaat na belastingen		0	0
<i>Aanpassingen voor:</i>			
Afschrijvingen	(1)(2)(9)	1.912	1.885
Mutatie overige voorzieningen	(6)	2.440	1.376
Mutatie kortlopende schulden	(7)	3.685	3.804
Mutatie overlopende passiva	(7)	(636)	(950)
Mutatie vorderingen	(3)	(4.229)	(3.219)
Mutatie overlopende activa	(3)	449	(1.504)
		<u>3.621</u>	<u>1.392</u>
		<u>3.621</u>	<u>1.392</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
<i>Investerings en aankopen</i>			
Immateriële vaste activa	(1)	0	(151)
Materiële vaste activa	(2)	(606)	(3.980)
		<u>(606)</u>	<u>(4.131)</u>
		<u>(606)</u>	<u>(4.131)</u>
Mutatie liquide middelen		3.015	(2.739)
Verloop liquide middelen			
Stand per 1 januari	(4)	59.676	62.415
Mutatie lopend boekjaar		3.015	(2.739)
Stand per 31 december	(4)	62.691	59.676

In de totale kasstroom uit operationele activiteiten is een bedrag van € 32 opgenomen aan ontvangen interest en € 122 aan betaalde interest.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Alle bedragen in de jaarrekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

Activiteiten

Univé Services B.V. (hierna te noemen "Univé Services") is statutair gevestigd op Hanzeplein 1, 8017 JC Zwolle (KvK 05078632). Het doel van de vennootschap zoals opgenomen in artikel 3 van de statuten luidt (onder meer): "Het fungeren als werkorganisatie en facilitair bedrijf ten behoeve van de groep en/of de Regionale Univé's, het daartoe in opdracht van de groep en/of de Regionale Univé's uitvoeren van werkzaamheden, het verlenen van diensten in het kader van het facilitair bedrijf, het aangaan van arbeidsovereenkomsten, het inlenen van arbeidskrachten en het ter beschikking stellen van arbeidskrachten aan de groep en/of de Regionale Univé's."

Continuïteit - impact COVID-19

Eind februari 2020 werd bekend dat er in Nederland een eerste patiënt positief op het corona virus (COVID-19) was getest. Vanaf 12 maart 2020 werden er verregaande maatregelen door de overheid afgekondigd om verdere verspreiding van dit virus te beperken. Het bestuur van Univé Services heeft in het voorjaar van 2020 een risicoanalyse uitgevoerd naar de gevolgen van COVID-19 voor de continuïteit van bestuursprocessen, continuïteit van operationele processen de continuïteit van IT-systemen en impact op de financiële risico's (waaronder kredietrisico's en liquiditeitsrisico's). Deze risicoanalyse is in 2021 herijkt. In het bijzonder heeft het bestuur en het management extra aandacht gehad voor het liquiditeitsrisico en het operationeel risico. Er is verhoogde aandacht geweest voor het risico van afnemende liquiditeit. Inzake het operationeel risico is extra aandacht besteed aan de beveiliging van de IT-verbindingen, de gezondheid van onze medewerkers en aan mogelijk opkomende frauderisicofactoren.

Over 2020 hebben zich geen incidenten naar aanleiding van deze nieuwe omstandigheden voorgedaan. De uitbraak van het corona virus heeft geen impact de waardering van activa, het eigen vermogen en het resultaat van Univé Services.

Univé Services fungeert als werkorganisatie en facilitair bedrijf ten behoeve van Univé Groep. Deze werkzaamheden worden resultaatneutraal uitgevoerd voor Univé Groep waarbij alle kosten worden doorbelast naar de gelieerde entiteiten. Wij zien op basis van de uitkomsten van onze uitgevoerde risicoanalyse geen aanwijzingen dat de continuïteit van Univé Services niet is gewaarborgd. De jaarrekening is derhalve opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep met Coöperatie Univé U.A. gevestigd te Zwolle als groepshoofd. De financiële gegevens van de vennootschap zijn verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. zijn naast Coöperatie Univé U.A. en haar 100% deelnemingen tevens de overige groepsmaatschappijen van de Coöperatie Univé U.A. opgenomen. De geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. is gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel te Zwolle.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Coöperatie Univé U.A. en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Coöperatie Univé U.A. direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Univé Services. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie Univé U.A. of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé U.A.

Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her, of Coöperatie Univé U.A. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen. Transacties met verbonden partijen worden aangegaan onder normale marktvoorwaarden en marktcondities.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Univé Services zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen, schattingen inclusief de bij de onzekerheden behorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De belangrijkste schattingen hebben betrekking op:

- de levensduur van de immateriële vaste activa en de materiële vaste activa;
- voorzieningen.

Tevens is rekening gehouden met eventuele effecten gerelateerd aan Covid-19 bij het bepalen van schattingen

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Saldering

Een actief en een verplichting worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover het juridisch mogelijk is om beide posten gesaldeerd en simultaan af te wikkelen en het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Operational leasing

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten met betrekking tot het wagenpark bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen.

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als:

- het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die een actief in zich bergt, zullen toekomen aan Univé Services; en
- de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom

De concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen worden gewaardeerd tegen verkrijgingprijs verminderd met lineair bepaalde afschrijving op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel lagere realiseerbare waarde.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van de reële waarde van een actief minus de verkoopkosten en de bedrijfswaarde. Op iedere balansdatum beoordeelt de vennootschap of er aanwijzingen zijn voor een mogelijke bijzondere waardevermindering van een actief en of het noodzakelijk is een bijzondere waardevermindering op te nemen. De goodwill en andere immateriële activa wordt elk jaar beoordeeld op bijzondere waardevermindering. Alle overige bijzondere waardeverminderingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder overige lasten. Bijzondere waardeverminderingen op een actief die in voorgaande jaren zijn verantwoord, worden teruggenomen indien objectief kan worden vastgesteld dat de oorzaak voor bijzondere waardevermindering is verdwenen of niet langer bestaat. Indien dit het geval is, wordt de boekwaarde van het actief verhoogd tot de realiseerbare waarde. Deze verhoging van de balanswaarde in verband met de terugname, mag niet leiden tot een hogere balanswaarde van het actief dan voor het moment van de bijzondere waardevermindering. De verhoging als gevolg van de terugname van een bijzondere waardevermindering wordt verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Vlottende activa

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Overlopende activa

Waardering van overlopende activa (vooruitbetaalde kosten en overige activa) vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

De vordering op Regionale Univé's wordt gewaardeerd tegen reële waarde, waarop, indien noodzakelijk, een voorziening in mindering wordt gebracht voor oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. De rekening-courantschulden kunnen binnen twaalf maanden na balansdatum direct opgeëist worden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Eigen vermogen

Agio

De kapitaalstorting die de nominale waarde van het kapitaal te boven gaat of de storting door een aandeelhouder, in een ander geval dan de uitgifte van aandelen, wordt onder agio verantwoord.

Voorzieningen

Overige voorzieningen

De overige voorzieningen worden in de balans opgenomen wanneer een wettelijke of feitelijke verplichting, die op betrouwbare wijze kan worden ingeschat, ontstaat als gevolg van een gebeurtenis in het verleden en het waarschijnlijk is dat een uitstroom van economische voordelen nodig zal zijn om de verplichting af te wikkelen.

Voorziening hypotheekrentekorting gepensioneerden

Deze voorziening is gevormd ten behoeve van de korting op de hypotheekrente die wordt verstrekt aan gepensioneerde ex-medewerkers met een personeelshypotheek. Deze voorziening wordt tegen contante waarde opgenomen. Er wordt uitgegaan van de werkelijke bijdrage en de periode tot de eerstvolgende rentevervaldatum. Vanwege de beperkte omvang van deze voorziening wordt geen rekening gehouden met vervroegd aflossen en met sterfte. De voorziening wordt berekend door de kasstroom contant te maken met een rekenrente op basis van "Merrill Lynch corporate bond index Euro A 3-5 year" per ultimo december 2020 (-/- 0,016%).

Voorziening vitaliteitsverlof

De voorziening voor vitaliteitsverlof wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met de verwachte gebruikskans, verwachte salarisstijging en de blijfkans van personeel. De gebruikskans is gebaseerd op expert opinion. Bij het contant maken van de verwachte kasstroom is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties als disconteringsvoet gehanteerd. Hiervoor wordt de Merrill Lynch corporate bond index Euro A 3-5 year " per ultimo december 2020 (-/- 0,016%) gebruikt. Uitgegaan wordt van een jaarlijkse loonstijging van 2,25% in de jaren 2021 en 2022, en 1,5% in de jaren daarna. Voor de ontslagkansen wordt gebruik gemaakt van eigen waarnemingen van Univé van de jaren 2015 t/m 2019, waarin de jaarlijkse ontslagkans gelijk is aan 6,82% voor leeftijden t/m 34 jaar en 3,45% voor leeftijden vanaf 35 jaar. Overlevingskansen zijn bepaald conform "Prognosetafel AG2018".

Ziektekostenvoorziening

Deze voorziening is gevormd ten behoeve van de bijdrage in de ziektekostenverzekering die aan gepensioneerde ex-medewerkers wordt verstrekt. Deze voorziening is gevormd voor gepensioneerden maar ook voor actieve medewerkers. Deze voorziening wordt tegen contante waarde opgenomen gebaseerd op actuariële grondslagen. Voor de gepensioneerden wordt uitgegaan van de werkelijke bijdragen en voor de actieven wordt uitgegaan van een maandelijkse bijdrage van € 65. De bijdrages worden vermeerderd met 2,5% excasso kosten. Deze bijdragen worden niet geïndexeerd. De voorziening wordt berekend door de verwachte kasstroom contant te maken met een rekenrente. Voor de voorziening van de gepensioneerden wordt uitgegaan van "Merrill Lynch corporate bond index Euro A 7-10 year" en voor de voorziening van de actieven wordt uitgegaan van "Merrill Lynch corporate bond index Euro A 10+". Per eind december 2020 waren deze yields gelijk aan respectievelijk 0,20% en 0,508%. Voor de ontslagkansen wordt gebruik gemaakt van eigen waarnemingen van Univé van de jaren 2015 t/m 2019, waarin de jaarlijkse ontslagkans gelijk is aan 6,82% voor leeftijden t/m 34 jaar en 3,45% voor leeftijden vanaf 35 jaar. De overlevingskansen zijn bepaald conform "Prognosetafel AG 2018".

Jubileumvoorziening

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans. Bij het contant maken van de verwachte kasstroom is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties als disconteringsvoet gehanteerd. De disconteringsvoet is voor belasting en bevat geen opslag voor toekomstige risico's. Hiervoor wordt de Merrill Lynch corporate bond index Euro A 10+" per ultimo december 2020 (0,508%) gebruikt. Uitgegaan wordt van een jaarlijkse loonstijging van 2,25% in de jaren 2021 en 2022, en 1,5% in de jaren daarna. Voor de ontslagkansen wordt gebruik gemaakt van eigen waarnemingen van Univé van de jaren 2015 t/m 2019, waarin de jaarlijkse ontslagkans gelijk is aan 6,82% voor leeftijden t/m 34 jaar en 3,45% voor leeftijden vanaf 35 jaar. Overlevingskansen zijn bepaald conform "Prognosetafel AG2018".

Reorganisatievoorziening

Een reorganisatievoorziening wordt getroffen als er op balansdatum een gedetailleerd reorganisatieplan is opgesteld en voor zover er een gerechtvaardigde verwachting is gewekt bij hen op wie de reorganisatie betrekking heeft. In de reorganisatievoorziening worden de kosten opgenomen die nodig geacht worden voor de reorganisatie en die niet in verband staan met doorlopende activiteiten. De reorganisatievoorziening wordt gewaardeerd tegen de nominale waarde, aangezien de tijdswaarde van geld niet materieel wordt geacht.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Opbrengsten

Onder de opbrengsten wordt verstaan de aan groepsmaatschappijen en aan de regionale Univé kantoren doorbelaste bedragen. Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties.

Bedrijfskosten

Toerekening van de kosten vindt plaats op basis van de gehanteerde verdeelsleutels en deels door directe kostentoerekening. De toegerekende kosten betreffen voornamelijk personeelskosten, afschrijvingskosten, huisvestingskosten, ICT-kosten en andere kantoorkosten.

De kosten worden bepaald met in achtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en is voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

Pensioenen

Univé Services is met haar medewerkers een pensioenregeling overeengekomen, die is gebaseerd op een middelloonsystematiek en is ondergebracht bij de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars. Univé Services heeft deze pensioenregeling in de jaarrekening verwerkt volgens de verplichtingenbenadering.

De belangrijkste kenmerken van het pensioenreglement zijn:

- Het betreft een uitkeringsovereenkomst op middelloonbasis.
- De standaard pensioendatum is 68 jaar.
- Het pensioengevend salaris bedraagt in 2020 maximaal € 110.111 (bij fulltime dienstverband), met uitzondering van het pensioengevend salaris voor het arbeidsongeschiktheidspensioen.
- De jaarlijkse opbouw ouderdomspensioen bedraagt 1,75% van de pensioengrondslag.
- De jaarlijkse opbouw van partnerpensioen bedraagt 1,1375 % van de pensioengrondslag. Voor werknemers geboren na 31 december 1949 en in dienst op 31 december 2005 geldt een overgangsregeling.
- De franchise bedraagt in 2020 € 14.400. De franchise wordt jaarlijks opnieuw vastgesteld en is ten minste gelijk aan de in dat jaar geldende minimale franchise die voortvloeit uit het bepaalde in de Wet op de loonbelasting 1964.
- Er is geen automatische indexering van de opgebouwde of ingegane pensioenen; het Bedrijfstakpensioenfonds kan (met inachtneming van de wettelijke en reglementaire bepalingen) besluiten een toeslag toe te kennen. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening wordt geen premie betaald.

Medewerkers met een salaris boven genoemde grens kunnen op vrijwillige basis deelnemen aan een netto pensioenregeling; een beschikbare premierregeling, die is ondergebracht bij een verzekeraar. De kosten hiervan komen voor rekening van de deelnemer.

De beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds SBZ bedraagt 101,7% per ultimo 2020 (ultimo 2019: 106,0%). De verschuldigde premies zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Er zijn geen vooruitbetaalde of nog te betalen premies.

Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereed voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Financiële baten en financiële lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Belastingen

Vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal niet belaste baten en fiscaal niet aftrekbare lasten. Verschillen met acuut verschuldigde belastingen, welke het gevolg zijn van afwijkende fiscale waarderingen van tijdelijke aard, worden via de voorziening voor belastingen verantwoord. Alle maatschappijen maken deel uit van een fiscale eenheid vennootschapsbelasting met uitzondering van Stichting Univé Rechtshulp. De verrekening van een aandeel in de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid door Coöperatie Univé aan de afzonderlijke maatschappijen, welke onderdeel zijn van de fiscale eenheid, vindt plaats als waren deze maatschappijen zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele- en investeringsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen onder aftrek van de kortlopende schulden aan kredietinstellingen (voor zover van toepassing). Onder de kasstroom uit operationele activiteiten zijn de ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest opgenomen. Daarnaast zijn hieronder de betaalde bedrijfskosten opgenomen en de betaalde belastingen. Kasstromen uit hoofde van aan- en verkopen van materiële en immateriële vaste activa zijn opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten.

Risicomanagement

Univé biedt haar leden zekerheid. We gaan daarom verantwoord met risico's om. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van Univé Groep te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die Univé Groep accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem richten we zo in, dat we dat ook waar kunnen maken.

Governance risicomanagement

Ons risicomanagement- en internecontrolesysteem omvat alle strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om de risico's waaraan Univé wordt blootgesteld, continu te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. Het risicomanagement- en controlesysteem is ingericht volgens het Three lines of defense-model.

De eerste lijn is het lijnmanagement, dat verantwoordelijk is voor het beheersen van risico's.

De afdeling Enterprise Risk Management, waaronder actuariaat, risicomanagement en compliance vallen, vormt de tweede lijn. Enterprise Risk Management ondersteunt en monitort de eerste lijn.

De afdeling doet dit door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren en te rapporteren en door de risicobeheersing te monitoren.

De afdeling Internal Audit vormt de derde lijn. Deze afdeling heeft een controlerende functie en geeft via rapportages inzicht in de effectiviteit van de beheersing van belangrijke risico's. De functies actuariaat, risk management, compliance en internal audit worden samen aangeduid als de sleutelfuncties. De sleutelfuncties werken op basis van charters waarin de afbakening van de activiteiten met de andere lijnen is omschreven.

Risicomanagement- en internecontrolesysteem

Univé Groep onderkent verschillende risicocategorieën: strategisch risico, marktrisico, tegenpartijkredietrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico. Per risicocategorie is de risicobereidheid geformuleerd. De risicobereidheid geeft de hoeveelheid en het soort risico aan dat Univé Groep bereid is te accepteren bij de realisatie van zijn doelstellingen. Met andere woorden: dit is het kader voor onze bedrijfsvoering. De onderliggende beleidskaders bevatten de richtlijnen voor de beheersing van risico's in de verschillende risicocategorieën. Gedurende het jaar voert Univé Groep op verschillende niveaus risicobeoordelingen uit. Zo vinden risicobeoordelingen plaats op de strategie en op onderliggende plannen en processen.

In 2020 heeft de uitbraak van het corona virus de maatschappij sterk ontwricht en ook Univé heeft hiervan de effecten ondervonden. Om de impact voor onze leden en de eigen organisatie te beheersen is een scenarioanalyse uitgevoerd en een crisis management organisatie opgestart. Vanuit deze crisis management organisatie zijn de gevolgen van COVID 19 gemonitord en zijn, op basis van de uitkomsten van de scenarioanalyse, de nodige maatregelen getroffen om de continuïteit van de bedrijfsvoering te borgen alsmede om negatieve financiële effecten te beperken. De maatregelen hebben er in 2020 toe geleid dat Univé in staat is geweest haar dienstverlening te continueren. COVID 19 zal blijvend in 2021 aandacht vragen van Univé om de gevolgen voor haar leden als ook de eigen organisatie in kaart te brengen en waar nodig te beheersen.

Risicobereidheid

Zoals al genoemd hebben we in 2020 onze risicobereidheid geactualiseerd. De risicomangementfunctie beoordeelt elk kwartaal de status van de risico's ten opzichte van de risicobereidheid en stelt hiervan een risicorapportage op. De risicobereidheid wordt opgesteld voor ons kapitaal en de onderkende risico categorieën en wordt hieronder (inclusief gerelateerde risicodefinities) weergegeven.

- **Strategisch risico:** De realisatie van de strategie 'De kracht van Univé' vraagt om een versnelling van ons verandervermogen. De snelheid waarmee veranderingen worden doorgevoerd, moet echter wel in balans zijn met de capaciteit om deze te implementeren. Daarom stellen we hier grenzen aan. Dat doen we onder andere ook aan onze reputatiescore, maximale afwijkingen van projecten en afwijkingen in de naleving van afspraken binnen de Formule.
- **Marktrisico:** Het marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie, als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Onder het marktrisico vallen onder andere het beleggingsrisico, het liquiditeitsrisico, het valutarisico en het renterisico. Ons doel is om ons belegd vermogen verantwoord en solide te beleggen. Behoud van het vermogen staat voorop.
- **Tegenpartijkredietrisico:** Het tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie door het niet-nakomen van een verplichting door een tegenpartij, of door een verslechtering van de kredietwaardigheid van die tegenpartij. Univé Groep beperkt het risico op verliezen doordat tegenpartijen hun financiële verplichtingen niet (tijdig of volledig) nakomen. Daarom hanteren we minimale kortetermijnratings voor toegestane tegenpartijen.
- **Verzekeringstechnisch risico:** Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We streven naar een gezond technisch resultaat en een rendabele groei voor de verzekeringsentiteiten. We accepteren in zeer beperkte mate de risico's die dit bedreigen. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we met limieten op de combined ratio van onze verzekeringsbranches, een maximaal eigen behoud als basis voor herverzekeringen en een maximale afwijking op de schade/premieratio.

- **Operationeel risico:** Een operationeel risico is het risico op een (financieel) verlies door inadequate of falende interne processen, door personeel en systemen of door risico's die voortvloeien uit externe gebeurtenissen. Behalve een financieel verlies kunnen operationele risico's ook zorgen voor reputatieschade. Operationele risico's treden vaak op bij de dagelijkse uitvoering van de processen. Met risicoanalyses worden de risico's in kaart gebracht en beheerst. Om het operationeel risico te beperken, stellen we grenzen aan onder andere het financiële verlies door falende processen, de uitval van kritische IT-systemen, de kwaliteit van data en afwijkingen van de wet- en regelgeving.

Strategische risico's

Met een strategische risicoanalyse hebben we in 2020 de risico's herijkt die gepaard gaan met de strategie 'De kracht van Univé'. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Groep én op het niveau van de Univé Formule. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit de governance van Univé Groep of de Formule-governance. Voor Univé Groep zijn vooral de volgende risico's belangrijk:

- **Onvoldoende adressering van belangen binnen de besluitvormings- en samenwerkingsstructuur van de Univé Formule:** Het risico dat de diversiteit aan belangen bij de entiteiten binnen de Univé Formule onvoldoende worden geadresseerd in combinatie met onvoldoende verbinding tussen bestuurders onderling om in elkaars belang te denken en op te treden, wat leidt tot inefficiënte, ineffectieve en (achteraf) onvoldoende gedragen besluitvorming.
- **Onvoldoende commerciële slagkracht:** Het risico dat een onvoldoende commerciële slagkracht van de gehele Univé Formule leidt tot het niet realiseren van de commerciële doelstellingen van de Univé Organisatie.
- **Onvoldoende lading zekerheidsmerk:** Het risico dat door onvoldoende lading van het Univé merk als zekerheidsmerk in plaats van verzekeringsmerk Univé onvoldoende onderscheidend is binnen het financiële domein. Hierdoor kan de realisatie van de strategie worden bedreigd.

Risicobeheersing Univé Services

De (wijze van) beheersing van de strategisch risico's binnen Univé is hiervoor beschreven. Specifiek voor Univé Services geldt dat daarnaast met name het operationeel risico, het liquiditeitsrisico en het tegenpartijrisico (t.o.v. tegenpartijen voor liquiditeitsposities) van belang zijn. Deze risico's houden verband met de kernactiviteit van Univé Services betreffende het fungeren als werkorganisatie en facilitair bedrijf voor Univé Groep en/of de Regionale Univé's.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico betreft het risico op tekorten als gevolg van het niet op elkaar afgestemd zijn van ingaande en uitgaande kasstromen. De financiële positie en kasstromen van Univé Services worden dagelijks beheerd. Hierbij worden buffers in acht genomen om onverwachte betalingen op te kunnen vangen. Tevens heeft Univé Groep de beschikking over een geldmarktfaciliteit waaronder voor een korte periode liquiditeiten kan worden aangetrokken.

Eind 2020 beschikte Univé Services over € 62,7 miljoen aan (operationele) liquiditeiten (2019: € 59,7 miljoen). Onverwachte financiële tegenvallers in de bedrijfsvoering kunnen hiermee ruim voldoende worden opgevangen.

Tegenpartijrisico

Tegenpartijrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door dan wel een verslechtering van de kredietwaardigheid van een (of meerdere) tegenpartij(en).

Liquide middelen worden uitsluitend uitgezet bij financiële instellingen die onder toezicht staan van de ECB en voldoen aan vereisten ten aanzien van de kredietwaardigheid.

Operationeel risico

Het kader voor de beheersing van deze risico's wordt gevormd door de risicobereidheid en het beleidskader operationele risico's. Voor specifieke risico's geldt aanvullend beleid, zoals het integriteitsbeleid, uitbestedingsbeleid en beleid voor businesscontinuïteit. Om operationele risico's te identificeren, worden risk self assessments uitgevoerd. Ter beheersing van de processen van Univé Groep is een raamwerk met key controls opgezet. De eerste lijn monitort de uitvoering en effectiviteit van deze key controls. Ook is een incidentenproces ingericht. Om het verslaggevingsrisico te beheersen, worden (verwachte) wijzigingen in de regelgeving voor externe verslaggeving gemonitord en vertaald naar wijzigingen in (externe) financiële rapportages. Om de compliancerisico's te beheersen, heeft in 2020 monitoring plaatsgevonden op diverse compliancethema's waaronder materiële uitbestedingen, de kwaliteit van de uitgevoerde Privacy Impact Assessments (AVG), integriteitbeleid, het productgoedkeuringsproces en het distributiebeleid. Verder is in samenspraak met de eerste lijn de Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA) in 2020 geactualiseerd. De beheersing van de privacyrisico's is nader geborgd door de aanstelling van een privacy officer die de eerste lijn ondersteunt bij de naleving van het privacybeleid.

Toelichting op de balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

Activa

1. Immateriële vaste activa

	2020	2019
Boekwaarde per 1 januari		
Aanschafwaarde	4.141	4.059
Cumulatieve afschrijvingen	(3.229)	(2.685)
	912	1.374
Mutaties		
Investeringen	0	151
Afschrijvingen	(534)	(613)
Boekwaarde per 31 december	378	912
Boekwaarde per 31 december		
Aanschafwaarde	4.141	4.210
Cumulatieve afschrijvingen	(3.763)	(3.298)
	378	912

De immateriële vaste activa bestaan uit concessies, vergunningen en intellectuele eigendommen en betreffen software. De afschrijvingstermijn is gekoppeld aan de economische levensduur.

De in 2019 geheel afgeschreven activa zijn niet meer opgenomen in de aanschafwaardes en cumulatieve afschrijvingen per 1 januari 2020.

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

- Concessies, vergunningen en intellectuele eigendom: 14,3% - 33,3%

2. Materiële vaste activa

	Inventaris	ICT-hardware	Totaal 2020	Totaal 2019
Boekwaarde per 1 januari				
Aanschafwaarde	3.401	6.350	9.751	5.849
Cumulatieve afschrijvingen	(1.192)	(3.173)	(4.365)	(3.171)
	2.209	3.177	5.386	2.678
Mutaties				
Investeringen	192	414	606	3.980
Afschrijvingen	(417)	(961)	(1.378)	(1.272)
Boekwaarde per 31 december	1.984	2.630	4.614	5.386
Boekwaarde per 31 december				
Aanschafwaarde	3.593	6.764	10.357	9.829
Cumulatieve afschrijvingen	(1.609)	(4.134)	(5.743)	(4.443)
	1.984	2.630	4.614	5.386

De in 2019 geheel afgeschreven activa zijn niet meer opgenomen in de aanschafwaardes en cumulatieve afschrijvingen per 1 januari 2020.

De gehanteerde afschrijvingspercentages zijn als volgt:

- Inventaris: 10% - 12,5%
- Computerapparatuur: 25%

3. Vlottende activa

Per 31 december 2020 zijn er geen vorderingen met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem). De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

Vorderingen op groepsmaatschappijen

	31-12-2020	31-12-2019
Coöperatie Univé U.A.	0	1.488
N.V. Univé Schade	7.182	1.244
N.V. Univé Her	959	2.071
Univé Diensten B.V.	0	861
Stichting Univé Helpt	0	3
Stichting Univé Buurtfonds	11	0
	8.152	5.667

De vorderingen op de groepsmaatschappijen betreft de rekening courant verhoudingen met Univé Services, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Overlopende activa

	31-12-2020	31-12-2019
Kostendoorbelasting Regionale Univé's	8.022	6.567
Vooruitbetaalde kosten	4.250	5.783
Overige	849	1.220
	13.121	13.570

Per 31 december 2020 zijn er geen overlopende activa met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem). De reële waarde van de overlopende activa benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter.

4. Liquide middelen

Het volledige saldo per 31 december 2020 is direct opeisbaar (2019: idem).

Passiva

5. Eigen vermogen

	Geplaatsd kapitaal	Agio	Overige reserves	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	18	732	462	1.212	1.212
Resultaatverdeling vorig boekjaar	0	0	0	0	0
Resultaat boekjaar	0	0	0	0	0
Stand per 31 december	18	732	462	1.212	1.212

Het geplaatst kapitaal bestaat uit 180 gewone aandelen.

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 18.1 van de statuten het volgende opgenomen:

De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.

6. Voorzieningen

Overige voorzieningen

	Hypotheek-rente-korting	Vitaliteits-verlof	Ziekte-kosten	Jubileum	Reorga-nisatie	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	158	0	4.346	2.493	871	7.868	6.492
Dotatie	0	277	544	948	2.263	4.032	1.158
Verandering in disconteringsvoet	0	7	380	185	0	572	903
Vrijval	(8)	0	0	0	0	(8)	0
Onttrekking	(29)	(15)	(120)	(119)	(1.873)	(2.156)	(685)
Stand per 31 december	121	269	5.150	3.507	1.261	10.308	7.868

- De voorziening voor hypotheekrentekorting is opgenomen voor het risico dat medewerkers uit dienst gaan bij Univé Services B.V., maar dat de rentekorting op hun personeelshypotheek mogelijk nog doorloopt tot het einde van de rentevaste periode. De voorziening is bepaald op basis van het bestand medewerkers met een personeelshypotheek die uit dienst zijn gegaan en de resterende rentevaste periode per medewerker.
- De voorziening vitaliteitsverlof is gevormd voor personeel dat in de toekomst naar verwachting gebruik zal maken van de vitaliteitsverlofregeling.
- Univé Services B.V. verstrekt vergoedingen aan arbeidsongeschikte en gepensioneerde medewerkers. Deze vergoedingen hebben voornamelijk betrekking op ziektekostenpremies en rentekortingen van gepensioneerde medewerkers en regelingen voor voormalige medewerkers.
- De jubileumvoorziening heeft betrekking op toekomstige uitkeringen aan medewerkers op basis van de duur van het dienstverband.
- De reorganisatievoorziening is gevormd ten behoeve van de afvloeiingsregeling uit hoofde van boventallig stelling personeel.
- De overige voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter (langer dan vijf jaar), behalve de reorganisatievoorziening die een kortlopend karakter heeft.

7. Kortlopende schulden

De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde.

Schulden aan groepsmaatschappijen

	31-12-2020	31-12-2019
Coöperatie Univé U.A.	6.813	0
Univé Diensten B.V.	482	0
Stichting Univé Rechtshulp	187	65
	7.482	65

De schulden aan de groepsmaatschappijen betreft de rekening courant verhoudingen met Univé Services, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Overige belastingen en premies sociale verzekeringen

	31-12-2020	31-12-2019
Omzetbelasting	151	674
Loonheffing	0	14
	151	688

Overige schulden

	31-12-2020	31-12-2019
Crediteuren	7.247	7.133
Schuld u.h.v. de distributieovereenkomst VGZ	22	27
Schulden aan Regionale Univé's	51.095	55.128
Andere schulden	5.267	4.538
	63.631	66.826

Per 31 december 2020 zijn er geen schulden met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem). De schulden aan Regionale Univé's betreffen rekening courant verhoudingen, waarbij de debetrente gelijk is aan de ABN Amro basisrente zonder opslag en de creditrente aan de EONIA +/- 0,5% (waarbij geen negatieve creditrente wordt berekend).

Overlopende passiva

	31-12-2020	31-12-2019
Verplichtingen m.b.t. reservering personeelskosten	5.160	4.390
Nog te betalen kosten	3.385	4.832
Overige	245	204
	8.790	9.426

Per 31 december 2020 zijn er geen overlopende passiva met een resterende looptijd langer dan één jaar (2019: idem).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Coöperatie Univé U.A. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Verrekening van belastingschulden- en/of vorderingen vindt plaats voor het voor de entiteit van toepassing zijnde belastingbedrag middels de rekening-courantverhouding

Verplichtingen uit hoofde van sponsoring en leasecontracten

Het totaal van de door Coöperatie Univé U.A. aangegane verplichtingen inzake sponsoring en leasecontracten (wagenpark) bedraagt € 27,4 miljoen (2019: € 11,9 miljoen), waarvan € 13,9 miljoen (2019: € 8,7 miljoen) betrekking heeft op 2021. Geen van de contracten/overeenkomsten heeft een looptijd van >5 jaar.

De stijging t.o.v. 2020 wordt hoofzakelijk veroorzaakt door verlenging met meerdere jaren van grote contracten, die in 2020 dan wel 2021 afliepen.

Systemen en onderhoud

Voor het beschikbaar stellen van ict-systemen en het onderhoud daarvan zijn contracten afgesloten van € 33,7 miljoen (2019: € 22,1 miljoen), waarvan € 12,2 miljoen (2019: € 16,9 miljoen) betrekking heeft op 2021. Dit betreft een inschatting van de afname op basis van de afgesloten overeenkomsten. Het betreft contracten die zijn afgesloten door IT voor de IT dienstverlening voor zowel de Centrale Organisatie als de Regionale Univé's. De contracten hebben betrekking op software (licenties), infrastructuur (server en storage) en sourcing (uitbesteding).

De stijging t.o.v. 2020 wordt hoofzakelijk veroorzaakt door verlenging met meerdere jaren van grote contracten, die in 2020 dan wel 2021 afliepen.

Gebeurtenissen na balans datum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum.

Transacties verbonden partijen

De kostendoorbelasting van Univé Services aan alle groepsmaatschappijen geschiedt tegen werkelijke kosten. Er is geen sprake van een winstopslag.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

8. Opbrengsten

	2020	2019
Adm.- en beheerskostenverg. groepsmaatschappijen	153.850	140.875
Bijdragen Regionale Univé's	21.479	20.304
	175.329	161.179

- De administratie- en beheersvergoeding betreffen de kosten inzake het voeren van beheer die zijn toegerekend aan groepsmaatschappijen binnen Univé.
- De bijdragen Regionale Univé's hebben betrekking op doorbelasting van kosten door Univé Services aan de Regionale Univé's. Kostendoorbelastingen aan de Regionale Univé's worden gedaan tegen reële waarde zonder winstopslag op basis van overeengekomen verdeelsleutels. Het betreft opbrengsten uit doorbelaste kosten voor diensten voor gezamenlijk gebruik zoals HR en ICT.
- Er is geen segmentatie naar geografisch gebied/business sector opgenomen, omdat dit niet van toepassing is voor Univé Services. Reden hiervoor is dat opbrengsten enkel betrekking hebben op doorbelastingen naar groepsmaatschappijen en Regionale Univé's.

9. Bedrijfskosten

Personeelskosten

	2020	2019
Salarissen	59.903	53.950
Sociale lasten	9.115	9.193
Pensioenlasten	8.356	6.684
Opleiding- en studiekosten	512	1.725
Kosten uitzendkrachten	33.561	35.095
Reis- en verblijfkosten	2.087	2.792
Overige personeelskosten	1.127	1.229
	114.661	110.668
Mutatie personele voorzieningen (per saldo)	4.596	2.061
	119.257	112.729

Gemiddeld aantal medewerkers

Ultimo 2020 bedroeg het aantal medewerkers, herrekend op fulltime basis 877 (2019: 797). Er zijn geen medewerkers buiten Nederland werkzaam (2019: idem).

	2020	2019
N.V. Univé Schade	312	286
N.V. Univé Her	13	13
Stichting Univé Rechtshulp	210	178
Univé Diensten B.V.	6	3
Ondersteunende diensten	336	317
Totaal aantal werknemers	877	797

Alle medewerkers zijn in loondienst bij Univé Services en worden van daaruit ingezet bij de verschillende groepsmaatschappijen/bedrijfsonderdelen. De kosten worden vanuit Univé Services doorbelast via een kostenverdeelstaat.

Bezoldiging

Coöperatie Univé U.A. wordt bestuurd door een Raad van Bestuur. N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een directie, de directieleden zijn in dienst bij Univé Services. Zowel de Coöperatie Univé U.A. als N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een Raad van Commissarissen die toezicht houdt op het beleid van de Raad van Bestuur respectievelijk directie en op de algemene zaken in de onderneming. De verdeling van de kosten gebeurt op basis van een kosten verdeel model.

In de onderstaande tabel zijn de beloningen van de Raad van Bestuur/directie en die van de Raad van Commissarissen van de voornoemde entiteiten opgenomen.

	Vast salaris	Variabel salaris	Pensioen	Overig	Totaal 2020	Totaal 2019
Raad van Bestuur Coöperatie Univé U.A.	773	26	159	207	1165	975
Directie N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her	339	19	57	235	650	511
Raad van Commissarissen	219	0	0	0	219	204
Voormalige leden Raad van Bestuur en Directie	0	0	0	0	0	17
	1.331	45	216	442	2.034	1.707

De overige kosten hebben betrekking op sociale lasten, kosten voor leaseauto's, onkostenvergoedingen en vertrekvergoedingen.

Afschrijvingen

	2020	2019
Immateriële vaste activa	534	613
Materiële vaste activa	1.378	1.272
	1.912	1.885

Overige bedrijfskosten

	2020	2019
Huisvestingskosten	5.035	5.025
ICT-kosten	27.313	22.817
Kantoorkosten	824	1.587
Overige bedrijfskosten	5.536	4.394
	38.708	33.823

Het honorarium van de onafhankelijke accountant is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A.

Leaseverplichtingen

Te betalen:	
Binnen één jaar	604
Tussen één en vijf jaar	1.139
Totaal	1.743
Leasekosten over het jaar 2020	1.016

De leasecontracten zien enkel toe op het wagenpark. De leasebetalingen worden maandelijks verricht overeenkomstig het leasecontract. Er vloeien geen noemenswaardige restricties voort uit de leasecontracten. In 2020 zijn er 11 nieuwe leasecontracten met betrekking tot het wagenpark afgesloten en zijn er 13 leasecontracten beëindigd als gevolg van het einde van de looptijd van de betreffende contracten. Er zijn geen leaseverplichtingen langer dan 5 jaar.

10. Belastingen

Doordat het resultaat als gevolg van doorbelastingen naar andere groepsmaatschappijen nihil is, is er geen belastingdruk berekend.

11. Resultaat na belastingen

Bestemming van het resultaat 2020

Het resultaat ad € 0 over 2020 is opgenomen onder de post onverdeeld resultaat.

Zwolle, 31 maart 2021
Univé Services B.V.

Voor deze het Bestuur

R. Bavelaar RB

drs. W.E.M. Peper

Overige gegevens

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 18.1 van de statuten het volgende opgenomen:
De winst die in een boekjaar is behaald, staat ter beschikking van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering van Univé Services B.V.

Verklaring over de jaarrekening 2020

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Univé Services B.V. ('de vennootschap') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de vennootschap op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek ('BW').

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020 van Univé Services B.V. te Zwolle gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2020;
- de winst-en-verliesrekening over 2020; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Univé Services B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

NJRWXTUJDT7N-765498658-48

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Burgemeester Roelenweg 13G, 8021 EV Zwolle, Postbus 513,
8000 AM Zwolle
T: 088 792 00 38, F: 088 792 94 61, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Bestuursverslag.
- Verslag Raad van Commissarissen; en
- De overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Univé Services B.V. - NJRWXTUJDT7N-765498658-48

Pagina 2 van 4

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Zwolle, 31 maart 2021
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. R. Hoogendoorn RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2020 van Univé Services B.V.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.



Jaarrekening 2020

Univé Diensten B.V.

Inhoud

Jaarrekening Univé Diensten B.V.

Balans per 31 december 2020

Winst-en-verliesrekening over 2020

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Toelichting op de balans per 31 december 2020

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020

Overige gegevens

Statutaire regeling winstbestemming

391

392

394

395

400

404

407

407

Jaarrekening

Univé Diensten B.V.

Balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

		31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Immateriële vaste activa	(1)	0	52
Materiële vaste activa	(2)	0	176
Financiële vaste activa			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	(3)	2.501	0
Vlottende activa			
Debiteuren		44	31
Vorderingen op groepsmaatschappijen	(4)	482	0
Overige vorderingen	(5)	0	45
Overlopende activa		1.335	54
		1.861	130
Liquide middelen	(6)	1.374	189
		5.736	547

		31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Geplaatst kapitaal	(7)	18	18
Agio		9.701	1.201
Overige reserves		(1.621)	(693)
Onverdeeld resultaat		(2.517)	(928)
		5.581	(402)
Voorzieningen			
Overige voorzieningen		0	50
Schulden			
Schulden aan groepsmaatschappijen	(8)	0	861
Belastingen		99	0
Overlopende passiva		56	38
		155	899
		5.736	547

Winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

	2020	2019
Opbrengsten		
Omzet diensten	89	47
Omzet producten	166	60
	255	107
Bedrijfskosten		
Kosten uitbesteed werk / andere externe kosten	(181)	(73)
Doorberekende kosten (9)	(3.428)	(1.258)
Beheerskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen	0	(12)
	(3.609)	(1.343)
Bedrijfsresultaat	(3.354)	(1.236)
Financiële baten en lasten		
Rentelasten en soortgelijke kosten	(2)	(1)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	(3.356)	(1.237)
Belastingen (10)	839	309
Resultaat na belastingen (11)	(2.517)	(928)

Het totaalresultaat is gelijk aan het resultaat na belasting.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Alle bedragen in de jaarrekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

Activiteiten

Univé Diensten B.V. (hierna te noemen "Univé Diensten") is statutair gevestigd op Hanzeplein 1, 8017 JC Zwolle (KvK 05072430).

Het doel van de vennootschap zoals opgenomen in artikel 3 van de statuten luidt (onder meer): het ontwikkelen, faciliteren, beheren en exploiteren van bedrijfsontwikkelings- en innovatieprojecten.

Continuïteit - impact COVID-19

Eind februari 2020 werd bekend dat er in Nederland een eerste patiënt positief op het corona virus (COVID-19) was getest. Vanaf 12 maart 2020 werden er verregaande maatregelen door de overheid afgekondigd om verdere verspreiding van dit virus te beperken.

Het bestuur van Univé Diensten heeft in het voorjaar van 2020 een risicoanalyse uitgevoerd naar de gevolgen van COVID-19 voor de continuïteit van bestuursprocessen, continuïteit van operationele processen de continuïteit van IT-systemen en impact op de financiële risico's (waaronder kredietrisico's en liquiditeitsrisico's). Deze risicoanalyse is in 2021 herijkt. In het bijzonder heeft het bestuur en het management extra aandacht gehad voor het liquiditeitsrisico en het operationeel risico. Er is verhoogde aandacht geweest voor het risico van afnemende liquiditeit. Inzake het operationeel risico is extra aandacht besteed aan de beveiliging van de IT-verbindingen, de gezondheid van onze medewerkers en aan mogelijk opkomende frauderisicofactoren. Over 2020 hebben zich geen incidenten naar aanleiding van deze nieuwe omstandigheden voorgedaan.

De uitbraak van het corona virus heeft geen impact op de waardering van activa en beperkte impact op het eigen vermogen en het resultaat van Univé Diensten.

Het resultaat boekjaar 2020 bedraagt € 2.517 negatief (2019: € 928 negatief). De financiering hiervan heeft plaats gevonden via een agiostorting door Univé Coöperatie U.A. van € 8.500, hiervan is € 2.500 doorgestort naar DZU B.V. De verwachting is dat de kasstromen uit nieuwe producten en diensten zich komende boekjaren positief zullen ontwikkelen.

Wij zien op basis van de uitkomsten van onze uitgevoerde risicoanalyse geen aanwijzingen dat de continuïteit van Univé Diensten niet is gewaarborgd. De jaarrekening is derhalve opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling

Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep met Coöperatie Univé U.A. gevestigd te Zwolle als groepshoofd. De financiële gegevens van de vennootschap zijn verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. zijn naast Coöperatie Univé U.A. en haar 100% deelnemingen tevens de overige groepsmaatschappijen van Coöperatie Univé U.A. opgenomen. De geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé U.A. is gedeponerd bij de Kamer van Koophandel te Zwolle.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Coöperatie Univé U.A. en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Coöperatie Univé U.A. direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Univé Diensten. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie Univé U.A. of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé U.A.

Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her, of Coöperatie Univé U.A. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen. Transacties met verbonden partijen worden aangegaan onder normale marktvoorwaarden en marktcondities.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Univé Diensten zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen, schattingen inclusief de bij de onzekerheden behorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten. Tevens is rekening gehouden met eventuele effecten gerelateerd aan Covid-19 bij het bepalen van schattingen

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening**Algemeen**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Saldering

Een actief en een verplichting worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover het juridisch mogelijk is om beide posten gesaldeerd en simultaan af te wikkelen en het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**Immateriële vaste activa**

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen.

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als:

- het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die een actief in zich bergt, zullen toekomen aan Univé Diensten; en
- de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van de reële waarde van een actief minus de verkoopkosten en de bedrijfswaarde. Op iedere balansdatum beoordeelt de vennootschap of er aanwijzingen zijn voor een mogelijke bijzondere waardevermindering van een actief en of het noodzakelijk is een bijzondere waardevermindering op te nemen. De immateriële activa wordt elk jaar beoordeeld op bijzondere waardevermindering. Alle overige bijzondere waardeverminderingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder overige lasten.

Bijzondere waardeverminderingen op een actief die in voorgaande jaren zijn verantwoord, worden teruggenomen indien objectief kan worden vastgesteld dat de oorzaak voor bijzondere waardevermindering is verdwenen of niet langer bestaat. Indien dit het geval is, wordt de boekwaarde van het actief verhoogd tot de realiseerbare waarde. Deze verhoging van de balanswaarde in verband met de terugname, mag niet leiden tot een hogere balanswaarde van het actief dan voor het moment van de bijzondere waardevermindering. De verhoging als gevolg van de terugname van een bijzondere waardevermindering wordt verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. De rekening-courantschulden kunnen binnen twaalf maanden na balansdatum direct opgeëist worden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Eigen vermogen

Agio

De kapitaalstorting die de nominale waarde van het kapitaal te boven gaat of de storting door een aandeelhouder, in een ander geval dan de uitgifte van aandelen, wordt onder agio verantwoord.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts genomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Bedrijfskosten

Toerekening van de kosten vindt plaats op basis van de gehanteerde verdeelsleutels en deels door directe kostentoerekening.

Belastingen

Vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal niet belaste baten en fiscaal niet aftrekbare lasten. Verschillen met acuut verschuldigde belastingen, welke het gevolg zijn van afwijkende fiscale waarderingen van tijdelijke aard, worden via de voorziening voor belastingen verantwoord. Alle maatschappijen maken deel uit van een fiscale eenheid vennootschapsbelasting met uitzondering van Stichting Univé Rechtshulp. De verrekening van een aandeel in de vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid door Coöperatie Univé aan de afzonderlijke maatschappijen, welke onderdeel zijn van de fiscale eenheid, vindt plaats als waren deze maatschappijen zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Toelichting op de balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming, x € 1.000)

Activa

1. Immateriële vaste activa

	31-12-2020	31-12-2019
Boekwaarde per 1 januari		
Aanschafwaarde	53	0
Cumulatieve afschrijvingen	(1)	0
	52	0
Mutaties		
Investeringen	53	53
Desinvesteringen	(98)	0
Afschrijvingen	(7)	(1)
Boekwaarde per 31 december	0	52
Boekwaarde per 31 december		
Aanschafwaarde	0	53
Cumulatieve afschrijvingen	0	(1)
	0	52

De immateriële vaste activa wordt in 15 jaar afgeschreven.

2. Materiële vaste activa

	31-12-2020	31-12-2019
Boekwaarde per 1 januari		
Aanschafwaarde	188	0
Cumulatieve afschrijvingen	(12)	0
	176	0
Mutaties		
Investeringen	0	188
Desinvesteringen	(163)	0
Afschrijvingen	(13)	(12)
Boekwaarde per 31 december	0	176
Boekwaarde per 31 december		
Aanschafwaarde	0	188
Cumulatieve afschrijvingen	0	(12)
	0	176

De materiële vaste activa wordt in 15 jaar afgeschreven.

3. Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	31-12-2020	31-12-2019
Boekwaarde per 1 januari	0	0
Kapitaalstorting	2.501	0
Boekwaarde per 31 december	2.501	0

De deelneming in groepsmaatschappijen betreft de deelneming in DZU B.V.

4. Vorderingen op groepsmaatschappijen

	31-12-2020	31-12-2019
Univé Services B.V.	482	0
	482	0

De vordering op Univé Services B.V. betreft een rekening courant verhouding, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld.

5. Overige vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	0	45
	0	45

De vorderingen hebben een kortlopend karakter (< 1 jaar).

6. Liquide middelen

Het volledige saldo per 31 december 2020 is direct opeisbaar (2019: idem).

Passiva

7. Eigen vermogen

	Geplaatst kapitaal	Agio	Overige reserves	Onver- deeld resultaat	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	18	1.201	(693)	(928)	(402)	526
Resultaatverdeling vorig boekjaar	0	0	(928)	928	0	0
Resultaat boekjaar	0	0	0	(2.517)	(2.517)	(928)
Agiostaking	0	8.500	0	0	8.500	0
Stand per 31 december	18	9.701	(1.621)	(2.517)	5.581	(402)

Het geplaatst kapitaal bestaat uit 18.000 gewone aandelen.

De verwachting is dat de kasstromen uit nieuwe producten en diensten zich komende boekjaren positief zullen ontwikkelen.

Het eigen vermogen van Diensten B.V. bedraagt per 31 december 2020 € 5.581 positief (2019: € 402 negatief). Het resultaat boekjaar 2020 bedraagt € 2.517 negatief (2019: € 928 negatief). De financiering hiervan heeft plaats gevonden via een agiostaking door Univé Coöperatie U.A. van € 8.500, hiervan is € 2.500 doorgestort naar DZU B.V.

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 17 van de statuten het volgende opgenomen:

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.
2. De algemene vergadering is bevoegd tot vaststelling van uitkeringen. Indien de vennootschap reserves krachtens de wet moet aanhouden, geldt deze bevoegdheid uitsluitend voor zover het eigen vermogen groter is dan die reserves. Een besluit van de algemene vergadering dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de directie geen goedkeuring heeft verleend. De directie mag deze goedkeuring slechts weigeren indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

8. Schulden aan groepsmaatschappijen

	31-12-2020	31-12-2019
Univé Services B.V.	0	861
	0	861

De schuld aan Univé Services B.V. betreft een rekening courant verhouding, waarbij de rente gelijk is aan de éénmaands Euribor met een opslag van 0,2%, per saldo met een minimum van 0%. Er zijn geen zekerheden gesteld.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen (in euro's)

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Coöperatie Univé U.A. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Verrekening van belastingschulden- en/of vorderingen vindt plaats voor het voor de entiteit van toepassing zijnde belastingbedrag middels de rekening-courantverhouding

Verplichtingen uit hoofde van projecten Duurzame Zekerheid Univé

Het totaal van de aangegane verplichtingen inzake projecten van Duurzame Zekerheid Univé bedraagt € 1,2 miljoen (2019: nihil). Geen van de contracten/overeenkomsten heeft een looptijd van >1 jaar.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum.

Transacties verbonden partijen

De kostendoorbelasting van Univé Services B.V. aan alle groepsmaatschappijen geschiedt tegen werkelijke kosten. Er is geen sprake van een winstopslag.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2020

(x € 1.000)

9. Doorberekende kosten

	2020	2019
Beheerskosten conform kostenverdeelstaat	3.379	1.223
Kosten "Rechtshulp bij de hand"	49	35
	3.428	1.258

De doorbelaste beheerskosten conform kostenverdeelstaat bestaan uit personeelskosten, huisvestingskosten, ICT-kosten en overige beheerskosten die door andere groepsmaatschappijen aan Univé Diensten worden doorbelast.

Dienstverbanden met werknemers worden gehouden door Univé Services B.V. Gedurende het jaar 2020 waren 0 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2019: 0). Hiervan waren 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2019: 0).

Bezoldiging

Coöperatie Univé U.A. wordt bestuurd door een Raad van Bestuur. N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een directie, de directieleden zijn in dienst bij Univé Services. Zowel de Coöperatie Univé U.A. als N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her kennen een Raad van Commissarissen die toezicht houdt op het beleid van de Raad van Bestuur respectievelijk directie en op de algemene zaken in de onderneming. De verdeling van de kosten gebeurt op basis van een kosten verdeel model.

In de onderstaande tabel zijn de beloningen van de Raad van Bestuur/directie en die van de Raad van Commissarissen van de voornoemde entiteiten opgenomen.

	Vast salaris	Variabel	Pensioen	Overig	Totaal 2020	Totaal 2019
Raad van Bestuur Coöperatie Univé U.A.	773	26	159	207	1165	975
Directie N.V. Univé Schade en N.V. Univé Her	339	19	57	235	650	511
Raad van Commissarissen	219	0	0	0	219	204
Voormalige leden Raad van Bestuur en Directie	0	0	0	0	0	17
	1.331	45	216	442	2.034	1.707

De overige kosten hebben betrekking op sociale lasten, kosten voor leaseauto's, onkostenvergoedingen en vertrekvergoedingen.

10. Belastingen

De belastingdruk is berekend tegen het tarief vennootschapsbelasting van 25%. (2019: 25%).

11. Resultaat na belastingen

Bestemming van het resultaat 2020

Het voorstel is het negatieve resultaat ad € 2.517 over 2020 te onttrekken aan de overige reserves. In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is dit voorstel nog niet in de jaarrekening verwerkt. Het resultaat is opgenomen onder de post onverdeeld resultaat.

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling winstbestemming

Omtrent de winstbestemming is in artikel 17 van de statuten het volgende opgenomen:

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.
2. De algemene vergadering is bevoegd tot vaststelling van uitkeringen. Indien de vennootschap reserves krachtens de wet moet aanhouden, geldt deze bevoegdheid uitsluitend voor zover het eigen vermogen groter is dan die reserves. Een besluit van de algemene vergadering dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de directie geen goedkeuring heeft verleend. De directie mag deze goedkeuring slechts weigeren indien zij weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Zwolle, 31 maart 2021
Univé Diensten B.V.

Voor deze het Bestuur

R. Bavelaar RB

drs. W.E.M. Peper



Univé Groep

Coöperatie Univé U.A.

Hanzeplein 1
8017 JC Zwolle

N.V. Univé Schade

Jan Bommerstraat 4
9402 NR Assen

N.V. Univé Her

Hanzeplein 1
8017 JC Zwolle

Overige werkmaatschappijen

Jan Bommerstraat 4 - 6
9402 NR Assen