

# Solvency II Financial Condition Report

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.



# Versiebeheer

Versie	Status	Datum	Auteur	Beschrijving aanpassing
0.1	Concept	20-3-2024	Gerben Klein Wassink	Format SFCR 2023 klaarzetten.
0.9	Concept	22-3-2024	Gerben Klein Wassink Harmen Jansen Aukje Basten Janneke Dijsselhof – De Boer  Ronald Booijink Eric Nobel	Updaten rapport met data 2023 Ontvangen input sleutelfuncties beoordelen en verwerken. Toevoegen openbaar te maken staten (o.v.v. accountantscontrole) en gereedmaken voor goedkeuring RvB. Data uit jaarverslag Beoordeling en aanvulling
0.90	Concept	4-4-2023	Peter van Kampen Marjan Katerberg	Review concept door Peter van Kampen van Arcturus en Marjan Katerberg
1.0	Definitief	5-4-2023	Ronald Booijink	Definitief maken rapportage na goedkeuring RvB.

<b>Inleiding</b>	<b>1</b>
<b>Samenvatting</b>	<b>3</b>
<b>A. Activiteiten en prestaties</b>	<b>5</b>
A.1 Activiteiten	7
A.2 Prestaties op het gebied van verzekeren	9
A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen	11
A.4 Prestaties op overig gebied	12
A.5 Overige informatie	12
<b>B. Governancesysteem</b>	<b>13</b>
B.1 Algemene informatie over het governancesysteem	13
B.2 Informatie over deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten	15
B.3 Informatie over het riskmanagementsysteem	17
B.4 Informatie over het interne controlesysteem	20
B.5 Interne auditfunctie	22
B.6 Actuariële functie	22
B.7 Uitbesteding	25
B.8 Aanvullende informatie	26
<b>C. Risicoprofiel</b>	<b>13</b>
C.1 Verzekeringstechnisch risico	27
C.2 Marktrisico	27
C.3 Kredietrisico	28
C.4 Liquiditeitsrisico	28
C.5 Operationeel risico	29
C.6 Overig materieel risico	29
C.7 Overige informatie	29
<b>D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden</b>	<b>29</b>
D.1 Informatie over waardering activa	30
D.2 Informatie over waardering technische voorzieningen	32
D.3 Informatie over de waardering van andere verplichtingen	36
D.4 Alternatieve waarderingmethode	38
D.5 Overige informatie	38

<b>E. Kapitaalbeheer</b>	<b>40</b>
E.1 Informatie over het eigen vermogen	42
E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste	44
E.3 Gebruik ondermodule aandelenrisico o.b.v. looptijd bij berekening SCR	46
E.4 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruik intern model	46
E.5 Niet-naleving van het MCR en niet-naleving van het SCR	46
E.6 Overige informatie	46
Bijlage 1:    Structuur SII rapportage	
Bijlage 2:    Opbouw vereiste kapitaal (boomstructuur)	
Bijlage 3:    Openbaar te maken staten	
Bijlage 4:    Herverzekeringscontracten	

# Inleiding

Dit document bevat de inhoud voor de Solvency II Rapportage die opgesteld moet worden door Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. over het verslagjaar 2023, de Solvency and Financial Condition Report - SFCR. De inhoud van het document is gebaseerd op de Gedelegeerde Verordening<sup>1</sup>, richtsnoeren van toepassing op de rapportages<sup>2</sup> en de guidance van DNB over de kwalitatieve rapportages<sup>3</sup>:

De indeling van deze rapportage sluit, voor wat betreft de onderwerpen en nummering, aan op de specifieke guidance die DNB hierover heeft uitgebracht in april 2016 en de Gedelegeerde Verordening. De indeling is:

- a Activiteiten en prestaties
- b Besturingssysteem (Governance)
- c Risicoprofiel
- d Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden
- e Kapitaalbeheer

De inhoud van de SFCR is opgesteld met inachtneming van en consistent met de informatie die aan de toezichthoudende autoriteit (De Nederlandsche Bank) is gerapporteerd. Rapportage aan DNB over 2023 vindt plaats in de vorm van kwantitatieve- en kwalitatieve rapportage(s)<sup>4</sup>.

In hoofdstuk A wordt een toelichting gegeven op zowel de business - als performance informatie van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. De toelichting ziet toe op een algemene beschrijving van de bedrijfsvoering, alsmede een toelichting op het verzekeringstechnische resultaat en het beleggingsresultaat van de verzekeraar.

Hoofdstuk B voorziet in een algemene beschrijving van het governancestelsel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Hierin worden de rollen en verantwoordelijkheden van de diverse sleutelfuncties toegelicht, alsmede het risicomanagementsysteem, het stelsel van interne beheersing, het 'Own Risk and Solvency Assessment' (ORSA) proces en uitbesteding(en).

In hoofdstuk C wordt inzicht verschaft in het risicoprofiel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Hier worden het Verzekeringstechnisch risico, Marktrisico, Kredietrisico, Liquiditeitsrisico en Operationeel risico toegelicht.

<sup>1</sup> Hoofdstuk XII 'Bekendmaking van informatie'

<sup>2</sup> Richtsnoeren voor rapportage en openbaarmaking (EIOPA-BoS-15-109)

<sup>3</sup> Document DNB 50-232079.PDF (DNB Guidance bij kwalitatieve SII Preparatory Guidelines rapportage)

<sup>4</sup> Kwalitatieve rapportage bestaat uit rapportagetemplates en kwalitatieve rapportage bestaat uit de zogenaamde (tussenrapportage) Regular Supervisory Report (RSR)

Hoofdstuk D bevat een beschrijving van de basis en methode voor waardering van activa, technische voorzieningen en overige schulden. Tevens worden hier de waarderingsverschillen tussen jaarrekening en Solvency II inzichtelijk gemaakt en toegelicht.

Hoofdstuk E gaat in op de hoogte, kwaliteit en structuur van het eigen vermogen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V., het minimumkapitaalvereiste (MCR) en het solvabiliteitkapitaalvereiste (SCR).

# Samenvatting

In € 1.000	2023	2022	2021
<b>Aantallen verzekerden / polissen</b>			
Aantal verzekerden ultimo	94.201	92.505	91.497
Aantal brandpolissen ultimo	128.961	127.653	126.561
- <i>Particulier</i>	105.563	104.921	104.764
- <i>Zakelijk</i>	8.592	8.139	7.692
- <i>Agrarisch</i>	14.806	14.593	14.105
<b>Premie</b>			
Premiestand ultimo	39.345	35.055	31.645
- <i>Particulier</i>	32.698	29.410	26.845
- <i>Zakelijk</i>	2.715	2.236	1.861
- <i>Agrarisch</i>	3.932	3.409	2.939
Verdiende premie	37.601	33.571	30.920
% herverzekeringspremie / verdiende premie	13%	13%	15%
<b>Schade</b>			
Aantal schademeldingen	11.312	14.854	11.982
Claimratio (schademeldingen/brandpolissen ultimo)	9%	12%	9%
Schadepcentage bruto tekenjaar	52%	55%	38%
Schadepcentage bruto boekjaar (incl. oude jaren)	52%	56%	38%
Schadepcentage netto boekjaar (incl. oude jaren)	51%	53%	41%
<b>Financieel</b>			
Kostenratio (kosten/bruto verdiende premie)	36%	36%	35%
Belegd vermogen	32.742	24.935	25.730
Resultaat uit verzekeren bruto	15.966	13.655	15.935
Resultaat uit verzekeren netto	2.563	1.501	4.979
Resultaat uit beleggingen/rentebaten	4.375	(3.903)	1.943
Resultaat vóór belastingen	6.938	(2.402)	6.922
<b>Solvency II (na voorzienbaar dividend)</b>			
Aanwezig (herberekend) kapitaal	43.116	37.868	36.588
Kapitaalseis (SCR)	23.715	20.171	17.921
Solvabiliteitsratio	182%	188%	204%

Figuur 1; Kengetallen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. over 2023 (bron Financieel Jaarverslag Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. 2023). Het aanwezige kapitaal en bijbehorende solvabiliteitsratio zijn gebaseerd op de situatie na verwerking van eventueel voorzienbaar dividend.

### **Profiel organisatie**

Er is sprake van eenvoudige (brand)schadeverzekeringen op basis van jaarcontracten in met name het particuliere - en agrarische segment. De particuliere portefeuille is, mede dankzij de commerciële activiteiten, de laatste jaren gegroeid. Ook voor de komende jaren is dit het speerpunt voor uitbouw van onze portefeuille, hetgeen zal leiden tot een gemiddeld lager risicoprofiel. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft van oudsher een sterke positie ten aanzien van agrarische risico's in de regio. De omvang van de portefeuille in dit segment is de afgelopen jaren stabiel gestegen, ondanks de krimp in aantallen in deze sector. Wij verwachten geen significante wijzigingen in deze portefeuille.

Voor wat betreft zakelijke (MKB) brandproducten willen we de huidige beperkte portefeuille uitbouwen met die objecten die passen binnen het door ons geformuleerde acceptatiebeleid.

Voor wat betreft dit soort risico's beoordelen we in eerste instantie het morele risico om te bepalen of we een verzekeringsrelatie willen aangaan (aanvraagprocedure, acceptatiematrix). Het acceptatiebeleid is er op gericht om een evenwichtige mix van risico's op eigen tekening te verzekeren.

Het schadebehandelingsproces kent gemiddeld een korte doorlooptijd. De schadevoorziening wordt bepaald op dossierniveau. De verschillen tussen op deze wijze vastgestelde voorzieningen en daadwerkelijke uitkeringen zijn beperkt.

De bedrijfskritische processen acceptatie en claim worden in voldoende mate (en aantoonbaar) beheerst. Het doorlopende operationele risico, gerelateerd aan de verzekeringstechnische activiteiten, is hiermee voldoende gemitigeerd.

Het herverzekeringscontract ziet toe op het mitigeren van (cumulatie van) grote schadelasten als gevolg van schade per risico en in het geval van storm- en/of hagelcalamiteiten. Herverzekeraar van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is N.V. Univé Her (A- rating, A.M. Best).

Ook ten aanzien van de risico's met beleggingen is er een risicomijdend beleid. Het vermogen is belegd bij grote Nederlandse bankinstellingen en wordt , met een laag risicoprofiel, in obligaties en aandelen (fondsen) belegd.

Samengevat is als gevolg van de aard en omvang van de verzekeringsportefeuille in combinatie met het gevoerde (risico)beleid sprake van een laag (basis) risicoprofiel.



### **Materiële wijzigingen**

Gedurende de rapportage periode hebben zich binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. geen materiële wijzigingen in de lange termijn doelstellingen, de strategie, het governancestelsel en de waardering voor solvabiliteitsdoeleinden voorgedaan. In de afgelopen twee jaar is het risicoprofiel voor wat betreft de verzekeringstechnische- en beleggingsrisico's beperkt verhoogd. De risicobereidheid van de verzekeraar en de op basis daarvan genomen maatregelen ten aanzien van verzekeringstechnische- en beleggingsrisico's zal onder normale omstandigheden de komende jaren leiden tot beperkt volatiele financiële jaarresultaten. In het geval van stress / calamiteiten is er voldoende kapitaal beschikbaar. In financieel opzicht was 2023 een bijzonder jaar. Het herstel van de wereldwijde aandelenfondsen heeft in 2023 geleid tot een positief rendement op de beleggingen in aandelen en obligaties van € 3,7 mln. (2022: verlies € 3,9 mln.). Daarentegen heeft een flink aantal grote (totaal)schaden een negatieve impact op het financieel resultaat over 2023 gehad. Het bruto schadepercentage van 52% is weliswaar lager dan 2022 (55%, m.n. door stormen), maar is nog wel ruim hoger dan het meerjaren gemiddelde (42%).

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

In het voorjaar van 2023 is het ORSA proces doorlopen. Het hoofddoel van de ORSA is dat de brandverzekeraar zich bezig houdt met het beoordelen van alle risico's die inherent zijn aan de ondernemingsactiviteiten en de te voeren strategie en de impact daarvan op de kapitaalbehoefte bepaalt. Het gaat dus met andere woorden om 'het in samenhang beoordelen van de kapitaalpositie, het risicoprofiel en rendement binnen de strategische context van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. vooruitkijkend vanuit de huidige situatie'.

In een ORSA wordt inzicht verkregen in de relaties tussen de doelstellingen, het basis risicoprofiel (incl. beheersing) en het aanwezige en benodigde kapitaal van de onderneming gedurende de komende vijf jaar. De ORSA verschaft de Raad van Bestuur een goede analyse van de samenhang in (verwacht) rendement, risico's en kapitaal.

In de ORSA 2023 zijn de volgende stressscenario's verwerkt:

1. Storm- en Klimaatscenario
2. Herverzekeringmarktscenario
3. Strategisch stress scenario
4. Inflatiescenario
5. Reverse stress scenario

In zijn algemeenheid kan gesteld worden dat Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. USLB in voldoende mate kapitaalkrachtig is om de grootste financiële risico's direct op te kunnen vangen. Scenario's 1 en 4 komen onder de eigen normsolvabiliteit van 155%. Voor scenario 3 geldt dat de kans groot is dat dit op lange termijn (na 2027) ook gaat gebeuren. Om deze reden is gekozen om managementacties toe te passen voor deze scenario's. Na het toepassen van de managementacties blijkt dat de SCR-ratio's zich weer in voldoende mate herstellen.

Aanvullend blijkt vanuit de analyse op de effecten vanuit de scenario's op de risicobereidheid van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. dat de impact beperkt is. In twee scenario's vindt op termijn een zeer beperkte overschrijding plaats op het verzekeringstechnisch risico. Aangezien deze overschrijdingen zeer beperkte impact hebben, worden deze geaccepteerd door de Raad van Bestuur van Univé Stad en Land . Aanvullend zijn vanuit het reverse stress scenario overschrijdingen op het verzekeringstechnisch risico en de kredietwaardigheid van de Herverzekeraar waargenomen. Managementacties zijn hiervoor niet uitgewerkt omdat dit een reserve stress scenario betreft.

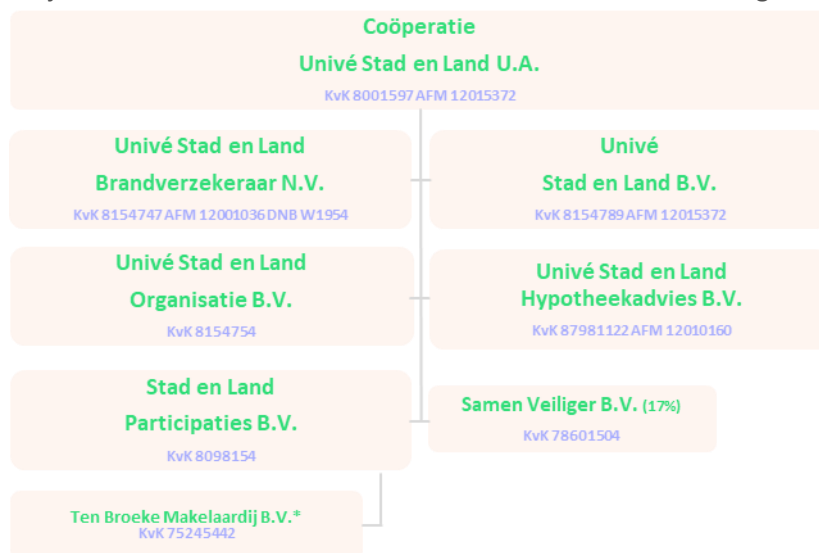
# A. Activiteiten en prestaties

Hierin worden zowel business en performance informatie beschreven van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

## A.1 Activiteiten

Het verslag over de solvabiliteit en financiële toestand 2023 ziet toe op de entiteit Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een naamloze vennootschap onder het Nederlandse recht, welke onder toezicht staat van De Nederlandsche Bank (DNB)<sup>5</sup>. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een 100% dochteronderneming van Coöperatie Univé Stad en Land U.A.<sup>6</sup> De externe auditor van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is PricewaterhouseCoopers (PwC)<sup>7</sup>.

De juridische structuur en verbonden entiteiten kunnen als volgt worden weergegeven;



Figuur 2; Juridische structuur van de Coöperatie Univé Stad en Land U.A..

\* Per 1 maart 2023 zijn de activiteiten (incl. portefeuilles) op gebied van assurantiebemiddeling en Regiobank overgedragen aan Univé Stad en Land B.V., de hypotheekadviesing aan Univé Stad en Land Hypotheekadvies B.V. en is de juridische naam Ten Broeke Makelaardij en Verzekeringen B.V. gewijzigd in Ten Broeke Makelaardij B.V.

Binnen de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. zijn naast de brandverzekeraar Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. onder meer twee adviesbedrijven Univé Stad en Land B.V. en Univé Stad en Land Hypotheekadvies B.V. en een organisatiebedrijf Univé Stad en Land Organisatie B.V. gepositioneerd. Het organisatiebedrijf is werkgever van het personeel van Univé Stad en Land welke door de brandverzekeraar en het adviesbedrijf gebruikt worden voor exploitatie. Univé Stad en Land

<sup>5</sup> DNB is gevestigd aan Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam (telefoon) 0800 0201068

<sup>6</sup> Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en de andere entiteiten uit figuur 2 zijn statutair gevestigd op Christiaan Geurtsweg 8, 7355 JV Apeldoorn/Nederland (telefoon) 088 552 0300

<sup>7</sup> PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285) is gevestigd aan Burgemeester Roelenweg 13G, 8021 EV te Zwolle.

B.V. bemiddelt als adviesbedrijf in de producten van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V., producten van N.V. Univé Schade als in producten van derden maatschappijen. Univé Stad en Land Hypotheekadvies B.V. is een aangesloten onderneming onder de vergunning van Vereniging Eigen Huis en adviseert en bemiddelt in hypotheekadvies. Tenslotte is er de B.V. Stad en Land Participaties waaronder Ten Broeke Makelaardij B.V. is gepositioneerd. Univé Stad en Land is actief in Nederland.

In het verslagjaar 2023 hebben zich geen belangrijke zakelijke of andere gebeurtenissen voorgedaan met een materieel effect op de onderneming, anders dan beschreven in de volgende paragrafen.

### **Strategie**

Voor ons als coöperatie staat het ledenbelang en de langere termijn continuïteit van onze organisatie centraal. We betrekken onze Ledenraad en onderzoeken continu om er zeker van te zijn dat onze dienstverlening blijft aansluiten op de behoefte van onze leden. Zowel als het gaat de risico's inzichtelijk te maken, het voorkomen en beperken van leed en schade, als het bijstaan van leden als er al schade is ontstaan. Het is ons doel om het ledenbelang nóg meer voorop te zetten. Daarom werken we zonder winstoogmerk aan duurzame groei en een duurzaam rendement.

We willen steeds meer mensen de persoonlijke én maatschappelijke meerwaarde van onze coöperatie laten ervaren. Want als we groeien, kunnen we nog relevanter zijn en nog meer waarde toevoegen. Zo vergroten we met elkaar de positieve impact van Univé op het welzijn van onze leden én hun omgeving in termen van zekerheid, veiligheid en gezondheid. En dat zonder winstoogmerk én met oog voor elkaar, juist in deze tijd. Dat houdt in de praktijk in dat gerealiseerde winst, die niet nodig is voor versterking van onze buffers en/of investeringen, terugvloeit naar onze leden. Dat kan in de vorm van een aantrekkelijke premiestelling, uitbreiding van dekkingen of aanvullende diensten bijdragen aan een betere en fijnere leefomgeving van onze leden.

Wij zijn met onze leden in gesprek over het voorkomen van tegenslag en het beperken en verzekeren van risico's. De kansen en uitdagingen van deze tijd maken onze opdracht even relevant als uitdagend. Juist nu risico's onvoorspelbaarder worden, biedt Univé haar leden de helpende hand met een excellent adviesgesprek; dit geeft inzicht in de belangrijkste risico's en preventiemaatregelen en zaken kunnen eenvoudig worden geregeld met een passend aanbod van relevante diensten en verzekeringsproducten. Zo dragen we iedere dag bij aan de zekerheid van onze leden.

Klimaatverandering brengt nieuwe risico's met zich mee. Denk bijvoorbeeld aan langdurige droogte waardoor het waterpeil zakt. Hierdoor ontstaan meer risico's bij gebouwen op houten funderingen. Hoe verzekeraar zijn dit soort risico's in de toekomst? In 2023 bouwden wij verder aan onze kennis over klimaatverandering en de risico's die daarbij horen. Zo krijgen we meer zicht op de ontwikkeling van risico's en kunnen we onze kennis gebruiken de risico's voor onze leden te beperken en/of verzekeraar te houden. Nu én in de toekomst.

## A.2 Prestaties op het gebied van verzekeren

Het resultaat uit verzekeren kan als volgt worden weergegeven:

In € 1.000	2023	2022	Vershil
Verdiende premie bruto	37.601	33.571	4.030
Uitgaande herverzekeringspremie	(4.789)	(4.531)	(257)
<b>Netto verdiende premie</b>	<b>32.813</b>	<b>29.040</b>	<b>3.773</b>
<b>Winstdeling herverzekeraars</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>(51)</b>
Bruto schaden	(19.699)	(18.877)	(822)
Aandeel herverzekeraar	2.895	3.490	(595)
Mutatie voorz. schadebehandelingskosten	(43)	(49)	6
<b>Schaden eigen rekening</b>	<b>(16.847)</b>	<b>(15.436)</b>	<b>(1.411)</b>
<b>Bruto resultaat verzekeren</b>	<b>15.966</b>	<b>13.655</b>	<b>2.311</b>
Provisielast <sup>1)</sup>	(7.670)	(6.843)	(827)
Overige bedrijfskosten <sup>2)</sup>	(5.734)	(5.311)	(422)
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>(13.404)</b>	<b>(12.154)</b>	<b>(1.249)</b>
<b>Netto resultaat verzekeren</b>	<b>2.563</b>	<b>1.501</b>	<b>1.062</b>
Resultaat uit beleggingen	3.688	(3.859)	7.547
Andere (rente) baten en lasten	687	(44)	731
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>6.938</b>	<b>(2.402)</b>	<b>9.340</b>

Figuur 3; Technische rekening Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. (bron; Financieel jaarverslag Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. 2022).

### Premie

De positieve trend in de ontwikkeling van de portefeuille zet zich voort. De verdiende premie is in 2023 met 12,0% (2022: 8,6%) gestegen. De premiestand particulier ultimo 2023 is met 11,1% gestegen, de premiestand zakelijk met 11,7%. De stijging van de premie is het gevolg van periodieke actualisatie van onderliggende waarde van de verzekerde objecten, de inzet van het excellente adviesgesprek en de extra groei van het aantal zakelijke en agrarische verzekerden.

### Herverzekeringspremie

De betaalde herverzekeringspremies die ten goede komen aan de externe herverzekeraar zijn met 5,7% gestegen, mede vanwege de gestegen verdiende premies. In ruil hiervoor neemt zij risico's boven een bepaald bedrag voor haar rekening. De uitkering vanuit de herverzekeraar is in 2023 licht gedaald. Een forse daling was normaal geweest, ware het niet dat na de stormschades van 2022 in 2023 een aantal grote brandschades is opgetreden.

### Schadeontwikkeling

Het bruto schadepercentage (bruto schade / verdiende premie bruto) over boekjaar 2023 bedraagt 52% (2022: 56%). Het schadejaar 2023 kenmerkt zich, ten opzichte van 2022, door een genormaliseerd aantal schademeldingen (2022: stormen van februari 2022), maar ook door een

hoger totaal aantal grotere schaden > € 50K, namelijk 31 (excl. Storm). De schadelast van deze grote schaden bedraagt totaal ca. € 10,7 mln. (2022; € 6,3 mln.). Een deel van deze brandschaden (het gedeelte boven de € 0,75 mln. per schade (2022; € 0,75 mln.)) kan worden verhaald op de herverzekeraar.

Per saldo € 1,4 mln. extra lasten vanuit schade in 2023 ten opzichte van 2022.

	2023	2022	2021
Reguliere schaden	7.215	7.670	7.656
Storm, blikseminslag, neerslag en andere natuur	1.686	3.436	1.693
Niet gedekt, beneden eigen risico	2.411	3.748	2.633
<b>Aantal ingediende claims</b>	<b>11.312</b>	<b>14.854</b>	<b>11.982</b>
Claims van € 50.000 tot € 100.000	13	13	12
Claims van € 100.000 tot € 250.000	9	5	7
Claims van € 250.000 tot € 500.000	2	2	3
Claims boven € 500.000	7	4	1
	<b>31</b>	<b>24</b>	<b>23</b>

Figuur 4; Overzicht schade(statistiek) 2022 Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

### Kosten

De provisielast is de (interne) vergoeding van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. aan Univé Stad en Land B.V. (Intermediair) welke commerciële activiteiten uitvoert en hiervoor een marktconforme vergoeding ontvangt.

De overige bedrijfskosten hebben betrekking op de doorbelasting van Univé Stad en Land Organisatie B.V. welke specifieke verzekeringsactiviteiten uitvoert. De vennootschap heeft geen eigen personeel in dienst, deze worden ingeleend bij Univé Stad en Land Organisatie B.V. Daarnaast vallen hieronder ook de technische lasten, onder meer externe inspectie- en preventiekosten, met betrekking op de kosten die rechtsstreek verband houden met de verzekeringsportefeuille.

Bovendien bevatten de overige bedrijfskosten onder andere de kosten van informatiesystemen en een commerciële bijdrage aan het merk Univé.

De totale kosten van Univé Stad en Land brandverzekeraar N.V. stijgen met € 1,3 mln. ten opzichte van 2022. De stijging wordt voor € 0,8 mln. veroorzaakt door een hogere provisielast. De provisielast ontwikkelt zich in lijn met de ontwikkeling van de verdiende premie.

De overige bedrijfskosten hebben betrekking op de doorbelasting van Univé Stad en Land Organisatie B.V. voor het deel van de kosten dat toe te rekenen is aan Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. De overige bedrijfskosten stijgen in totaal met € 0,4 mln. ten opzichte van 2022. De stijging van overige bedrijfskosten wordt veroorzaakt door:

- Toename personeelskosten, o.a. ingegeven door (cao)loonontwikkelingen, samenstelling personeelsbestand;
- Hogere technische lasten vanwege beoordeling verzekerde waarden objecten;
- Hogere kosten als gevolg van (extra) kosten centrale organisatie.

#### **Verwachtingen 2024**

Het herverzekeringsprogramma voor 2024 voor Brand en Storm is, ten opzichte van 2023, gewijzigd door het eigen behoud op stormrisico's te verhogen tot € 4,25 mln. (2023; € 4,0 mln.). Daarnaast is het eigen behoud op brandrisico's verhoogd tot € 850K (2023: € 750K). Ondanks de verhoging van de eigen behouden stijgen de herverzekeringspremies als gevolg van de vele grote brand schaden en de ontwikkelingen op de wereldmarkt voor herverzekerden. Ook in 2023 is de derde stormschade verzekerd binnen het herverzekeringsprogramma.

### **A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen**

Univé Stad en Land kent een relatief defensief beleggingsbeleid gericht op groei van het vermogen en continuïteit op langere termijn. Passend bij het kapitaalbeleid van de brandverzekeraar wordt de beleggingsmix regelmatig herzien. We zien in 2023 een herstel op de aandelenbeurzen hetgeen heeft geleid tot een positief resultaat van € 3,9 mln. (2022: negatief € 3,9 mln.). De stijgende rente heeft geleid tot een beter (en positief) rendement op de liquide middelen. In 2023 is een 12 maand deposito van € 4 mln. tegen aantrekkelijk rentepercentage vastgezet. In 2023 heeft een verdere verduurzaming van de beleggingsportefeuille plaatsgevonden.

Wij beheren de premies van onze verzekerden. Een deel van dit geld beleggen we. Dit doen we zorgvuldig, duurzaam en transparant. Onze overtuigingen en uitgangspunten over duurzaam beleggen zijn gebaseerd op het ESG-beleid. Vanzelfsprekend houden we ons hierbij aan de Code Duurzaam Beleggen en aan het Convenant Internationaal Verantwoord Beleggen. Univé Stad en Land is voornemens om in 2024 het klimaatcommitment voor de financiële sector te ondertekenen. Om invulling te geven aan dit voornemen zijn wij, in samenspraak met vermogensbeheerder Van Lanschot Kempen Investment Management, ons beleid aan het aanscherpen en een klimaatactieplan aan het opstellen.

Wij beoordelen continu, in samenspraak met onze vermogensbeheerder, of bedrijven en/of sectoren passen bij onze overtuigingen en uitgangspunten. Zo beleggen wij in principe niet in bedrijven die zich bezighouden met de productie van conventionele en controversiële wapens. Ook tabak- en kolenproducenten sluiten wij uit, net als bedrijven die de UN Global Compact ernstig schenden. De UN Global Compact omvat tien principes op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anti-corruptie. Doorlopend beoordeelt MSCI ESG Research of de bedrijven waarin we beleggen zich houden aan de UN Global Compact. Onze vermogensbeheerder spreekt managers van de fondsen waarin wij beleggen aan op basis van ons ESG-beleid en ambities. Deze managers treden in dialoog met onderliggende ondernemingen. Dit noemen we (indirect)

engagement. Zo willen we het duurzame gedrag van bedrijven waarin we beleggen verbeteren en positieve veranderingen bewerkstelligen.

Wij beleggen zoveel mogelijk via fondsen. Daarvoor kiezen we fondsen die voldoen aan ons ESG-beleid. Jaarlijks beoordelen we op welke manier deze fondsen verantwoord beleggen in hun beleid hebben opgenomen en of verdere aanscherping mogelijk is. Door de gehele portefeuille van Univé Stad en Land nu te beleggen in ESG 'Best-in-class' fondsen in Europa en Wereldwijd hebben we in 2022 voor een ambitieuze invulling van het ESG-beleid binnen een passieve strategie gekozen. Deze ESG 'Best-inclass' fondsen hebben een nadruk op hogere ESG scores binnen de verschillende sectoren, een verdere reductie van de CO2-footprint waarbij meer impact wordt gemaakt op de doelstellingen ten aanzien van Klimaatactie (SDG13), Duurzame energie (SDG7) en Gezond en Welzijn (SDG3).

#### **A.4 Prestaties op overig gebied**

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. kent geen andere inkomsten of kosten anders dan inkomsten of kosten samenhangend met verzekeren of beleggen.

#### **A.5 Overige informatie**

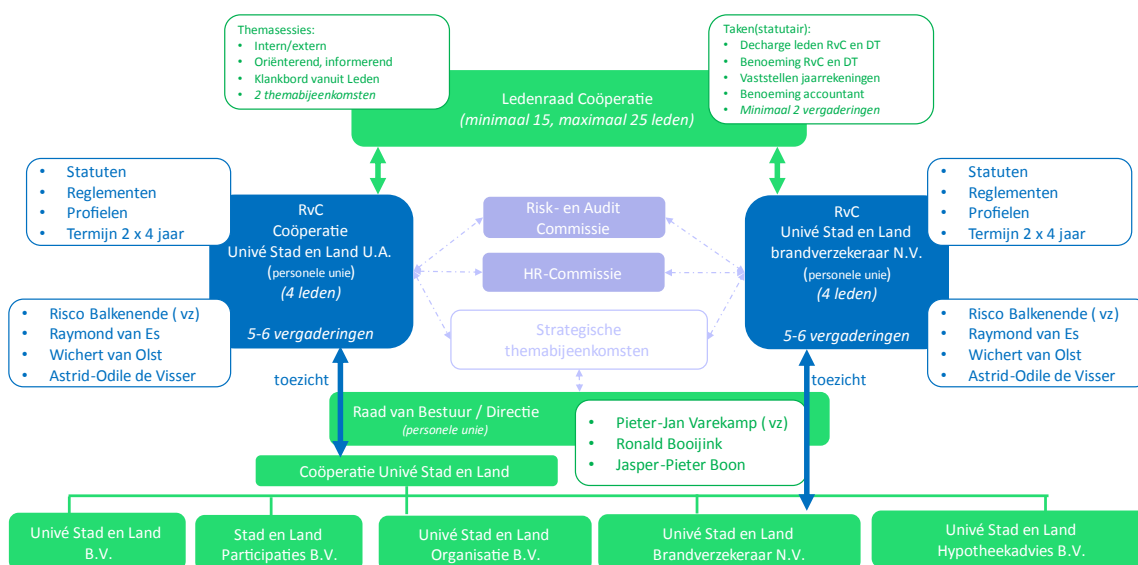
Per 31 december 2023 is er sprake van een kernvermogen onder Solvency II van € 43,1 mln. bij een SCR van € 23,7 mln. (uitgaande van de thans geldende Solvency II richtlijnen). De solvabiliteitsratio daarmee op 182% per 31 december 2023 (2022: 188%).



## B. Governancesysteem

### B.1 Algemene informatie over het governancesysteem

Hier volgt een uitgebreide schematische weergave van de governance structuur met daarin een weergave van de relevante beleidsbepalende en toezichthoudende organen, subcommissies en onderlinge samenhang.



Figuur 5; Schematische weergave van de Governance structuur binnen Coöperatie Univé Stad en Land U.A.

#### Ledenraad

Het hoogste orgaan binnen de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. is de vertegenwoordiging van de leden, de Ledenraad. De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de Ledenraad liggen vast in de statuten van de coöperatie en de brandverzekeraar.

#### Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen houdt namens de leden toezicht op het bestuur en de algehele gang van zaken binnen de onderneming. Vanaf 27 januari 2021 is besloten om een personele unie tussen de Leden van de Raden van Commissarissen van Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. te vormen. De personele unie zal, hoewel statutair fungerend als twee Raden van Commissarissen, in het vervolg worden aangeduid als Raad van Commissarissen. Binnen de Raad van Commissarissen zijn volgende profielen en aandachtsgebieden te onderscheiden:

- Financiën en Vermogen
- Voorzitter, HR
- Klant en Markt & Producten en Diensten
- IT, Transformatie & Cultuur

De Raad van Commissarissen kent twee subcommissies, te weten een Audit- en Riskcommissie en een Human Resources (HR)-Commissie. Zij houden toezicht op deze specifieke aandachtsgebieden en adviseren hierover aan de Raad van Commissarissen.

De Audit- en Riskcommissie houdt toezicht op de (financiële) verslaglegging van de organisatie en de bevindingen van de accountant daaromtrent en stelt daarnaast vanuit haar eigen onafhankelijke positie vast dat de opzet van het risicobeheersingssysteem voldoende waarborgen kent voor een beheerste en integere bedrijfsvoering.

De Human Resources (HR)-Commissie, is gericht op het toezicht houden op (strategisch) personeels- en beloningsbeleid en een uitvoerende taak voor wat betreft het aantrekken, beoordelen en belonen van leden van de Raad van Bestuur.

### **Raad van Bestuur**

Vanwege de verwevenheid van de ondernemingen binnen de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en ter bevordering van de eenheid van beleid wordt het dagelijks beleid binnen zowel de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. als binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. bepaald door een statutair Raad van Bestuur van drie leden. De Raad van Bestuur zijn in beginsel hiërarchisch gelijkwaardig, echter bij het staken der stemmen is de stem van de voorzitter doorslaggevend. Bij de keuze van de inrichting van de Governance is sterk rekening gehouden met de strategische uitdagingen waarvoor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. staat.

In de portefeuilleverdeling binnen de Raad van Bestuur worden de aandachtsgebieden die specifiek betrekking hebben op de activiteiten van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. apart benoemd. Zo wordt geborgd dat de belangen van de verzekeraar goed worden behartigd en niet (uitsluitend) in dienst staan van de coöperatie. Op basis van het eerder genoemde criterium dat alle relevante disciplines in de Raad van Bestuur vertegenwoordigd moeten zijn, is onderstaande portefeuilleverdeling tot stand gekomen.

Directielid	Aandachtsgebieden
<b>Voorzitter Raad van Bestuur</b>	Strategie
	Management van organisatietransitie
	Personeelsbeleid / organisatie
	Externe representatie
	Facilitaire zaken
	Internal Audit
<b>Directeur Verzekeringsbedrijf, Finance &amp; Risk</b>	Control, Finance & Reporting
	Risk & Compliance en Juridische zaken
	Expertiseteam Continu Verbeteren
	Actuarieel

	Beleggingen
	Acceptatie & Productbeheer Brand
	Schadebeheer
	Provinciaal
<b>Directeur Commercie</b>	Commercie en distributie (particulier, zakelijk, agrarisch, MKB)
	Marketing, Analytics en Communicatie
	Financieel Advies

Figuur 6; Overzicht portefeuilleverdeling binnen Univé Stad en Land.

De Raad van Bestuur is integraal eindverantwoordelijk voor het beloningsbeleid en ziet erop toe dat het beloningsbeleid zorgvuldig, beheerst en duurzaam is. Dit beleid is in lijn met de strategie en risicobereidheid, bedrijfsdoelstellingen en waarden van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. en houdt rekening met de lange termijn belangen, de relevante (inter)nationale context en het maatschappelijk draagvlak. Het beleid bevordert naar het oordeel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. een zorgvuldige klantbehandeling, bevat geen perverse financiële prikkels en moedigt niet aan tot het nemen van onaanvaardbare risico's die de soliditeit van de verzekeraar in gevaar kunnen brengen. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft daarbij gekozen voor een systeem van vaste beloning voor medewerkers en bestuurders. In het totale beloningsbeleid wordt geen variabele beloning toegekend, tenzij wordt voldaan aan zeer stringente uitzonderingsbepalingen.

Het beleid ligt in lijn met normen zoals bepaald in (niet limitatief, doch wel meest relevante):

- Wet op het financieel toezicht (Wft), Besluit prudentiële regels Wft (Bpr), het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (Bgfo);
- Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen (Wbfo);
- Guidelines on Remuneration Policies and Practices" van CEBS ("CEBS-guidelines") en de richtsnoeren van EIOPA (ESMA);
- Burgerlijk Wetboek;
- CAO-bepalingen;
- Regeling Beheerst Beloningsbeleid (Rbb);
- Nederlandse Corporate Governance Code.

De Raad van Commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft een belangrijke verantwoordelijkheid voor het beloningsbeleid in de onderneming. Ter verhoging van de effectiviteit van het toezicht is een Human Resources (HR)-Commissie ingesteld. De Human Resources (HR)-Commissie, die in beginsel bestaat uit leden van de Raad van Commissarissen,

bereidt de lange termijnvisie voor wat betreft het beloningsbeleid voor en beoordeelt de individuele Raad van Bestuur leden op hun functioneren. Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geëvalueerd door in ieder geval HR, de Raad van Bestuur en de Risk- en Compliance Functie.

In het beloningsbeleid van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft een update plaatsgevonden in 2022 en is de opvolger van het Beheerst Beloningsbeleid van Univé Stad en Land van december 2016.

## B.2 Informatie over deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

### Lijst met personen

Voor het beheersen van de belangrijke risico's en het waarborgen van vergunningseisen binnen de coöperatie zijn een 4-tal sleutelfuncties ingericht. Deze sleutelfuncties richten zich op risicomanagement, compliance, actuarieel en interne audit. De functies actuarieel en interne audit zijn uitbesteed overeenkomstig afspraken in de Univé Formule. Alle functionarissen binnen deze sleutelfuncties opereren onafhankelijk en rapporteren zonder tussenkomst van derden integraal aan de voltallige Raad van Bestuur en de Audit- en Riskcommissie van de desbetreffende Raad van Commissarissen.

Sleutelfunctie	Sleutelfunctionaris
<b>Risicomanagement functie</b>	Senior Risk Officer van Univé Stad en Land.
<b>Compliance functie</b>	Compliance Officer van Univé Stad en Land.
<b>Actuariële functie</b>	Uitbesteed aan Arcturus B.V., gevestigd te Rotterdam.
<b>Interne audit functie</b>	Uitbesteed aan Univé Services B.V., gevestigd te Zwolle. Univé Stad en Land heeft een aanspreekpunt binnen Internal Audit welke verantwoordelijk is voor de coördinatie van de invulling en uitvoering van de sleutelfunctie Interne audit.

Figuur 7; Overzicht sleutelfuncties en -functionarissen binnen Univé Stad en Land.

### Informatie over beleid met betrekking tot betrouwbaarheid/ deskundigheid

Coöperatie Univé Stad en Land U.A. heeft een screeningsbeleid bij het aantrekken van nieuwe medewerkers. Er worden originele diploma's opgevraagd, gekopieerd en geverifieerd. Daarnaast worden, conform de Regeling screening personeel, nieuwe medewerkers voor indiensttreding gescreend door onze afdeling Veiligheidszaken (pre-employment screening). Daarnaast vindt een vervolgscreening plaats minimaal eens in de 5 jaar voor alle medewerkers (in-employment screening). Indien daar aanleiding voor is wordt de vervolgscreening eerder uitgevoerd dan eens in de 5 jaar.

Tevens heeft Univé Stad en Land functieprofielen opgesteld voor de betreffende sleutelfunctionarissen met daarin eisen ten aanzien van deskundigheid van de betreffende personen. Deze profielen dienen als uitgangspunt bij het aantrekken van sleutelfunctionarissen.

Vanaf 2016 worden alle sleutelfunctionarissen op hun geschiktheid en betrouwbaarheid getoetst, op basis van hun functieprofiel. Ook alle zittende functionarissen ondergaan deze toets. De eis van geschiktheid en betrouwbaarheid is een doorlopende eis.

Op de uitbestede sleutelfuncties zijn de (interne) uitbestedingsvereisten van toepassing. In de totstandkoming van de uitbestedingsrelatie en het beheer daarvan worden de geschiktheids- en betrouwbaarheidsvereisten meegenomen.

### B.3 Informatie over het risicomanagementsysteem

Coöperatie Univé Stad en Land U.A. werkt met een integraal risicomanagementsysteem, waarbij de strategische doelstellingen en daarvan afgeleid het Jaarplan van de Raad van Bestuur op groepsniveau, het uitgangspunt van de jaarlijkse risicomanagementcyclus vormt. Univé Stad en Land volgt hierbij de uitgangspunten en de structuur van het COSO risicomanagementraamwerk.

De basis van het risicomanagementsysteem vormen de risk assessments die periodiek binnen diverse onderdelen en projectgroepen van de organisatie worden georganiseerd. De risicomanagement functie faciliteert de risk assessments, beheert de vastlegging binnen het risicomanagementsysteem en monitort, samen met de risico-eigenaren, de implementatie de beheersmaatregelen. De werking van de beheersmaatregelen wordt periodiek getoetst voor de 1e lijn. De risicomanagement functie beoordeelt vervolgens de kwaliteit van de uitgevoerde toetsing van de 1e lijn. Vervolgens rapporteert de risicomanagement functie op kwartaalbasis over de voortgang van de beheersing aan de Raad van Bestuur en de Audit- en Riskcommissie. De risicomanagement functie borgt de samenhang tussen risico's en zorgt voor communicatie en rapportage over de risico's tussen de verschillende afdelingen binnen de organisatie.

Kenmerkend voor de risk assessments is dat ze allen op eenzelfde wijze plaats vinden, gebruikmakend van dezelfde risico structuur en bijbehorende mogelijke risico-categorieën:



Figuur 8; Weergave aandachtsgebieden Risicomanagement.

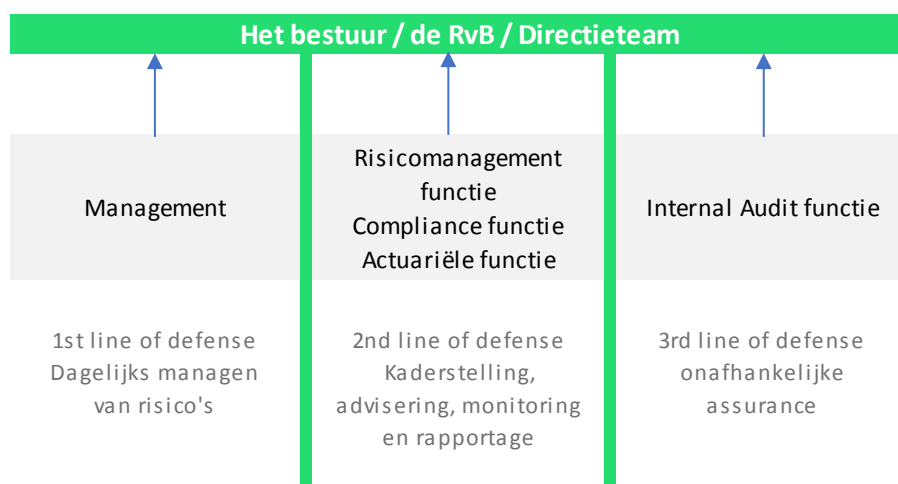
Er kunnen zich risico's voordoen die de realisatie van de strategische doelen van Univé Stad en Land kunnen bedreigen (bijvoorbeeld concurrentie, het huidige verdienmodel en reputatierisico's). Dergelijke risico's kunnen zich voordoen bijvoorbeeld bij besluiten over het in de markt zetten van een nieuw product, een overname, het beloningsbeleid, rechtszaken, etc. Voor de typering van de strategische risico's is aansluiting gezocht met de pijlers die gebruikt worden in het jaarplanproces.

Naast de periodieke risk assessments spreekt de risicomangement functie regelmatig met de bestuursleden over risico's binnen hun portefeuille en is zij aangehaakt bij belangrijke overleggen, projecten en beleidstrajecten. Zo wordt geborgd dat er op doorlopende wijze aandacht is binnen de organisatie voor de risico's waaraan de onderneming blootstaat of blootgesteld zou kunnen worden.

Voor ieder kritisch procesdomein binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. wordt periodiek een risico analyse uitgevoerd waarin operationele risico's ten aanzien van de procesbeheersing worden geïdentificeerd en beheersmaatregelen worden benoemd. Doorlopend wordt de uitvoering van de beheersmaatregelen bewaakt door betreffende managers. Periodiek wordt de procesbeheersing getoetst door de risicomangement functie. Dit om te borgen dat Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in de uitvoering van de processen binnen de gestelde risicotolerantie blijft.

Daarnaast kent Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. een aparte set met beleidsdocumenten en richtlijnen (risicostrategie, beleidskader risicomangement etc.), die aansluiten bij de inrichting van het risicomangementbeleid op groepsniveau. Hierbij is ook gebruik gemaakt van de risico categorieën zoals hierboven vermeld, waarbij per categorie de risicohouding en risicotolerantie zijn gedefinieerd. Deze beleidsdocumenten worden periodiek geëvalueerd en indien nodig aangepast.

Univé Stad en Land hanteert het zogenaamde '3 lines of defense'-model. Dit model is het uitgangspunt bij de implementatie en integratie van risicomangement binnen de onderneming. Hieronder volgt een omschrijving per functie voor wat betreft de taakverdeling en verantwoordelijkheden ten aanzien van risicomangement.



Figuur 9; Schematische weergave van '3 lines of defense' model.

### **Raad van Bestuur**

De effectiviteit en uitvoering van risicomanagement is de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur. Zij zal het adequaat inrichten en uitvoeren van ondernemingsrisicomanagement op de bestuurlijke agenda zetten en houden door het op te nemen als strategische doelstelling. Doordat zij zich binnen de strategie van de onderneming committeert, dwingt zij zichzelf en de rest van de organisatie om een meerjarige focus te leggen op de inrichting van het benodigde framework en het opstarten en blijvend verbeteren van de risicomanagementcyclus en daarover verantwoording af te leggen aan stakeholders. Omdat de tone at the top essentieel is draagt de Raad van Bestuur zowel in woord als daad het belang van risicomanagement uit. Dit doet zij door bij alle strategisch belangrijke beslissingen en projecten ondernemingsrisicomanagement expliciet toe te passen.

Het lid van de Raad van Bestuur met risicomanagement in portefeuille draagt zorg voor het bepalen van de risicobereidheid en risicotoleranties en het rapporteren over het risicoprofiel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Risicomanagement komt minimaal elk kwartaal aan bod in vergaderingen van de Raad van Bestuur. Tussentijds is ook aandacht voor risicomanagement, o.a. bij besluitvorming en over de bewaking van opvolging van verbeteracties.

**Raad van Commissarissen / Audit- en Riskcommissie** De Audit- en Riskcommissie bestaat uit leden van de Raad van Commissarissen. De Audit- en Riskcommissie houdt, naast toezicht op het financiële verslaggevingsproces en de wettelijke controle van de jaarrekening, specifiek toezicht op het risicomanagementsysteem van de vennootschap. De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het toezicht op het risicomanagementsysteem.

### **Lijnmanagement (1st line of defense)**

Van de centrale doelstelling van ondernemingsrisicobeleid worden lagere doelstellingen (KPI's) afgeleid die gelden voor het lager management en afdelingen. Deze doelstellingen zijn zo concreet en kwantitatief mogelijk. De KPI's worden opgenomen in de reguliere managementrapportages zodat het management structureel verantwoording aflegt aan de Raad van Bestuur over het bereikte (tussen)resultaat.

De verantwoordelijkheid voor het identificeren en beheersen van risico's en het toetsen van de beheersing van risico's bij de '1st line of defense' (primair bij het lijnmanagement).

### **Risicomanagementfunctie (2nd line of defense)**

De risicomanagement functie (2nd line of defense) draagt het "wat", "hoe" en "waarom" van risicomanagement doorlopend uit binnen alle bedrijfsonderdelen en op alle (bestuurlijke) niveaus. Zij bewaakt en faciliteert de tijdige uitvoering van de risicomanagementactiviteiten (o.a. het op structurele wijze uitvoeren van risk assessments), neemt kennis van bevindingen en maakt afspraken over verbeteracties en monitort de voortgang van de implementatie daarvan. Tevens beoordeelt de risicomanagement functie (op hoofdlijnen) de door de eerste lijn uitgevoerde risicomanagementactiviteiten.

De risicomanagement functie kan gevraagd en ongevraagd advies geven over zaken die impact kunnen hebben op het risicoprofiel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Daarnaast draagt de risicomanagement functie bij aan het creëren van risicobewustzijn bij de medewerkers en heeft de risicomanagement functie toegang tot alle informatie die zij nodig acht voor de uitvoering van haar functie.

**Compliance functie(2nd line of defense)**

De compliance functie (2nd line of defense) draagt bij aan de identificatie en beoordeling van het compliance risico's en zorgt voor het toezicht op, het toetsen van de beheersing van, het opstellen van aanbevelingen over en het rapporteren over het compliance risico's. Zij geeft gevraagd en ongevraagd advies over de compliance thema's binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Het (senior) management en werknemers krijgen aanbevelingen en adviezen waardoor het compliance risico adequaat wordt gemanaged en waardoor naleving van geldende wet- en (interne) regelgeving wordt bevorderd.

**Actuariële functie (2nd line of defense)**

De Actuariële Functie is een onafhankelijke, objectieve functie die ertoe bijdraagt dat het risicomanagementsysteem binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. doeltreffend wordt toegepast, met name wat betreft de risicomodellering die ten grondslag ligt aan de berekening van de Solvency II kapitaalsvereisten en de eigen risico- en solvabiliteitsbeoordeling. De Actuariële Functie vormt een oordeel over de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen, het prijs- en acceptatiebeleid van de brandverzekeraar, de adequaatheid van de herverzekeringsregeling, de berekening van SCR (vereiste kapitaal) en ORSA ('Own Risk and Solvency Assessment') berekeningen en de datakwaliteit van de hiervoor gebruikte data.

**Internal Audit (3th line of defense)**

De interne auditfunctie houdt toezicht op de juiste werking van first en second line of defense. De uitgangspunten van de interne auditfunctie zijn vastgesteld in een auditcharter.

**B.4 Informatie over het interne controlesysteem**

Op basis van risk assessments zijn binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. beheersingsmaatregelen gedefinieerd. Periodiek worden controles binnen de lijn uitgevoerd om een goed en aantoonbaar beeld te krijgen van de effectiviteit van de genomen beheersingsmaatregelen. Hieruit kan vervolgens bijsturing plaatsvinden, waar dat noodzakelijk blijkt te zijn. De rapportage over deze controles vindt plaats aan de Raad van Bestuur van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. De opzet, bestaan en werking van de 1e lijncontroles per procesdomein wordt periodiek getoetst door de risicomangement functie van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

Naast de lijncontroles en de beoordeling door de risicomangement functie vindt periodiek een beoordeling van het controlesysteem plaats door Internal Audit. Een audit dient als onafhankelijk bewijs dat de beheersingsmaatregelen ook effectief zijn. Door een onafhankelijke functionaris wordt vastgesteld dat de interne beheersing (basis beheersingsmaatregelen en lijncontroles) adequaat zijn en dat de veronderstelde mate van beheersing van risico's aanwezig is. Een verslaglegging volgt naar de Raad van Bestuur en de Audit- en Riskcommissie van de Raad van Commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.



**Risk assessment en interne beheersing (plan / do)**

De verantwoordelijke manager zorgt voor een up-to-date procesbeschrijving. In de procesbeschrijving wordt een risico-control matrix opgenomen met de risico's in het proces en de beheersmaatregelen (controls) die de risico's mitigeren. De risico's en beheersmaatregelen worden opgenomen in de GRC tool 'LEVELS'. Beheersingsmaatregelen moeten aantoonbaar worden uitgevoerd. In de beschrijving van de maatregel wordt in ieder geval opgenomen wie de maatregelen uitvoert, op basis waarvan en wanneer. De verantwoordelijke manager draagt er zorg voor dat de beschrijving wordt aangepast bij wijzigingen in het proces en dat het proces minimaal 1 maal per jaar op actualiteit wordt beoordeeld (inclusief de risicoanalyse). De bewijsvoering van bovenstaande wordt opgeslagen in 'LEVELS'.

**Monitoring interne beheersing (check)**

Elk kwartaal draagt de verantwoordelijke manager er zorg voor dat beheersingsmaatregelen onder zijn of haar verantwoordelijkheid getoetst worden, om een goed en aantoonbaar beeld te krijgen van de effectiviteit ervan. Dit gebeurt via lijncontroles. Met de lijncontroles wordt vastgesteld of de beheersingsmaatregelen de geïdentificeerde risico's toereikend mitigeren, volledig en juist worden nageleefd en nog actueel zijn.

De lijncontrole wordt uitgevoerd door het team zelf, waarbij controle op 'eigen dossiers' niet is toegestaan. Ook kunnen eerstelijnscontroles namens de manager door een eerstelijns controleur worden uitgevoerd. Het aantal te toetsen items is afhankelijk van de frequentie waarmee het proces wordt uitgevoerd. Indien uit de lijncontroles materiële bevindingen naar voren komen dient na uitvoering van verbeteracties een nieuwe lijncontrole te worden uitgevoerd om aan te tonen dat de bevindingen toereikend zijn hersteld. De uitkomsten van deze controle worden beoordeeld door de risicomangement functie en uitgevoerd in 'LEVELS'.

**Evaluatie en verbeteracties (act)**

Op basis van de lijncontroles en evaluatie van de uitkomsten kunnen verbeteracties noodzakelijk zijn. De voor het proces verantwoordelijke manager draagt zorg voor de implementatie en uitvoering van de verbeteracties.

**Rapportage**

De lijnmanagers rapporteren de uitkomsten van de lijncontroles aan de Raad van Bestuur en Management team. De voortgang van verbeteracties wordt gerapporteerd aan het de Raad van Bestuur en Managementteam via de GRC tool LEVELS. Daarnaast worden de resultaten van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. periodiek gemonitord en afgezet tegen de verwachtingswaarde (bijvoorbeeld uitloop schaderesultaat, S/P verhouding etc.).

**Overige rapportages**

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. beschikt over een rapportagebeleid. Hierin staan de Governance en processen ten aanzien van rapportages beschreven. Het beleid is vertaald naar procedures en maatregelen, zoals onder meer vastgelegd in de procesbeschrijving Solvency II QRT-rapportage. Het beleid rond datamanagement is vastgelegd in het Solvency II RU DM beleid USL.

**Tweedelijns controles**

Periodiek toetst de risicomangement functie de juiste werking van het interne controlesysteem (plan/do/check/act) in de lijnorganisatie. De resultaten van deze controles worden, nadat ze zijn

afgestemd met de betreffende manager en voorzien van verbeteracties, gerapporteerd aan de Raad van Bestuur.

### **Compliance functie**

De Compliance Functie wordt aangestuurd door Directeur Verzekeringsbedrijf, Finance & Risk en rapporteert zonder tussenkomst van derden elk kwartaal integraal over haar activiteiten en bevindingen aan het voltallige Raad van Bestuur én de Audit- en Riskcommissie van de Raad van Commissarissen.

De Compliance Functie is gericht op het monitoren van en bevorderen van de naleving van wet- en regelgeving, interne gedragscodes, waarden en procedures die verband houden met de integriteit van de organisatie met als doel het voorkomen van aantasting van de integriteit, alsmede financiële, juridische en reputatie schade. De reikwijdte van het aandachtsgebied betreft alle activiteiten die gerelateerd zijn aan de DNB- of AFM- vergunninghoudende financiële ondernemingen binnen Univé Stad en Land. De Compliance Functie is onafhankelijk. De Compliance Officer heeft geen taken, bevoegdheden of verantwoordelijkheden binnen de eerste lijn.

De Compliance Functie voert zelfstandig en (mede) op eigen initiatief activiteiten uit. De Raad van Bestuur is eindverantwoordelijk voor compliance. In de uitvoering van de activiteiten werkt de Compliance Officer – afhankelijk van het onderwerp – multidisciplinair samen met de andere sleutelfunctionarissen en de medewerkers en het lijnmanagement van Univé Stad en Land.

## **B.5 Interne auditfunctie**

### **De inrichting van de interne auditfunctie**

De interne auditfunctie is door Univé Stad en Land uitbesteed aan Internal Audit. Internal Audit heeft de afspraken die zij heeft gemaakt met Univé Stad en Land vastgelegd in het auditcharter. Hierin staat wat het doel van Internal Audit is, hoe zij haar werkzaamheden uitvoert en wie zij daarbij betreft. Dit auditcharter wordt elk jaar geëvalueerd t.a.v. passendheid. In 2023 heeft een update van het auditcharter plaatsgevonden. De meeste contacten heeft Internal Audit met de Raad van Bestuur, de Audit- en Riskcommissie en de sleutelfunctionarissen Risk, Compliance en Actuarieel. Ook zijn er afspraken gemaakt over de kwaliteit van dienstverlening door Internal Audit. Jaarlijks beoordelen de Raad van Bestuur en de Audit- en Riskcommissie die kwaliteit en vindt evaluatie met Internal Audit plaats. In het eerste kwartaal 2024 wordt de jaarlijkse interne evaluatie over de functie in 2023 uitgevoerd op basis van een evaluatiegesprek. In 2021 is in breder verband een evaluatie van het system of governance binnen Stad en Land uitgevoerd.

In 2023 hebben de interne auditors geen andere rollen verricht buiten de interne auditfunctie.

De interne auditfunctie is in 2022 extern getoetst door het IIA (Institute of Internal Auditors) op het voldoen aan vaktechnische vereisten. Dit is een beoordeling die eens per 5 jaar plaatsvindt. Het oordeel dat hieruit kwam, is dat Internal Audit aan de vaktechnische eisen voldoet. Er zijn enkele aanbevelingen gedaan die in 2023 nagenoeg volledig zijn opgevolgd. Elk jaar, zo ook in 2023 heeft Internal Audit een interne evaluatie uitgevoerd aan de hand van een self-assessment. Hieruit zijn enkele acties gekomen die nagenoeg volledig opgevolgd zijn.

### Activiteiten in 2023

In 2023 zijn de audits uit het (meerjaren) auditplan 2023 uitgevoerd óf zijn deze in de herijking van audits voor 2024 meegenomen. In dit plan is risico gebaseerd gekeken welke audits toegevoegde waarde zouden hebben voor Univé Stad & Land. Risico's gesignaleerd vanuit de organisatie, Internal audit en toezichthouders zijn hierbij meegenomen.

In 2023 zijn voor Univé Stad en Land audits of adviesopdrachten uitgevoerd op de thema's Wetgeving rondom informatieverstrekking (IDD) en Wwft en op het thema integriteit met focus op soft controls. In breder Univé-verband zijn audits uitgevoerd op: doorontwikkeling en groei van het transformatieproces, cloud transitie, procesbeheersing artificial intelligence en leren van incidenten.

In de auditrapporten worden bevindingen op een vierpuntschaal gescoord, waarin de hoge risico's door Internal Audit gemonitord worden. Hoge risico's houden in dat direct actie noodzakelijk is. Overige actiepunten en aanbevelingen vanuit audits, adviesopdrachten of reviews worden door de 1e lijn gemonitord waarbij de 2e lijn rapporteert t.a.v. opvolging acties vanuit risicomanagementperspectief. Via de Periodieke Rapportage (2 keer per jaar) wordt hierover gerapporteerd aan de Raad van Bestuur en de Audit- en Riskcommissie. Het auditplan 2023 heeft niet alleen betrekking op 2023 maar geeft ook al voor een deel inzicht in wat in 2024 en 2025 als potentieel auditonderwerp is aangemerkt.

Bij de keuze van de onderwerpen op de langere termijn kijkt Internal Audit ook weer naar de strategische doelstellingen, risico's, nieuwe wet- en regelgeving en projecten die binnen Univé worden uitgevoerd. Op basis daarvan wordt jaarlijks een keuze gemaakt en/of herijkt voor de komende jaren.

Internal Audit hanteert een rolling forecast werkwijze voor het opstellen van het auditplan. Dit betekent dat gedurende het jaar een moment ingepland wordt om de planning voor het volgende half jaar te evalueren en zo nodig te opnieuw te prioriteren.

Concreet betekent dit, dat na de zomervakantie aan de Audit- en Riskcommissie expliciet instemming zal worden gevraagd t.a.v. de geprioriteerde of hergeprioriteerde auditonderwerpen voor het volgende half jaar.

Voor het jaar 2024 zijn een aantal formule-brede thema's vastgesteld die gericht zijn op AVG, datamanagement, BCM/BCP en de CSRD.

## B.6 Actuariële Functie

### Opzet en inrichting van de Actuariële Functie

De Actuariële Functie is een uitbestede dienst voor Univé Stad en Land. Hiervoor is een uitbestedingsovereenkomst opgesteld en zijn afspraken gemaakt met Arcturus B.V. Voor de uitvoering van de Actuariële Functie is een charter opgesteld met hierin onder andere de doelen van de Actuariële Functie, inrichting van de functie, werkwijze en samenwerking met de organisatie. Dit charter wordt elk jaar herzien in de Raad van Bestuur en Audit- en Riskcommissie en is afgestemd met de andere sleutelfuncties Risk, Compliance en Internal Audit. In 2023 zijn geen materiele

wijzigingen doorgevoerd in het charter. In 2023 heeft de Actuariële Functie voor Univé Stad en Land geen andere rollen verricht buiten deze functie. De Actuariële Functie rapporteert aan de Raad van Bestuur en de Audit- en Riskcommissie.

### **Uitvoering jaarplan**

De Actuariële Functie stelt een jaarplan op en stemt de planning af met Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. In het jaarplan zijn activiteiten opgenomen die gerelateerd zijn aan de terreinen waar de Actuariële Functie directe verantwoordelijkheid heeft: het oordeel over de technische voorzieningen, het premie- en acceptatiebeleid en de herverzekeringsregeling. Daarnaast had de Actuariële Functie in 2023 een rol in de implementatie van het risicomangementsysteem door een bijdrage te leveren aan de ORSA, review van de SCR-berekeningen, passendheidsanalyse van het Standaard Model en deelname aan de Audit- en commissie en sleutelfunctieoverleg.

Een overzicht van de activiteiten die tijdens de rapportageperiode door de Actuariële Functie zijn verricht is onderstaande opgenomen:

- Review berekeningen Technische Voorzieningen Q4 2023;
- Review SCR-berekeningen Q4 2023;
- Rapportage oordeel Technische Voorzieningen Q4 2023, inclusief beoordeling datakwaliteit;
- Rapportage Oordeel Herverzekeringsregeling 2023;
- Rapportage Oordeel toereikendheid premie 2023;
- Monitoring en beoordeling aanbevelingen van de Actuariële Functie gedurende het jaar;
- Review ORSA-berekeningen en oordeel over scenario's, conclusies ingezette managementacties;
- Review berekeningen Technische voorzieningen en SCR 2023 Q1, Q2 en Q3;
- Deelname aan de Risk- en Auditcommissie en sleutelfunctieoverleg;
- Deelname aan het verzekeringstechnisch Overleg Univé Stad en Land;
- Gevraagd en ongevraagd advies geven over onderwerpen die relevante raakvlakken hebben met het terrein van de Actuariële Functie;
- Verdere ontwikkeling van activiteiten rondom het werkprogramma Datakwaliteit;
- Review (her)pricing Particulier (formule project);
- Review aanpassing tarieven Zakelijk;
- Review kapitaalbeleid.

De conclusies van de rapportages worden opgenomen in de kwartaalrapportage van de Actuariële Functie. Deze kwartaalrapportages worden besproken in de Audit en Riskcommissie. De specifieke rapportages zijn gericht aan en besproken met de leden van de Raad van Bestuur.

Daarnaast is de Actuariële Functie betrokken bij een aantal specifieke vragen die naar boven kwamen bij de totstandkoming van de RSR/SFCR en specifieke vragen in het jaarwerktraject gesteld door de accountant bij Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

## B.7 Uitbesteding

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft bepaalde bedrijfsprocessen uitbesteed zowel aan de Coöperatie Univé U.A. als aan derden. De belangrijkste redenen voor deze uitbestedingen zijn een verhoging van de kwaliteit en de kostenefficiëntie van processen en het mitigeren van operationele risico's.

Een uitbesteding mag geen afbreuk doen aan de integrale en beheerste bedrijfsvoering en de continuïteit van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Daartoe hanteert Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. een uitbestedingsbeleid waarbij bij elke uitbesteding wordt nagegaan of de uitbesteding binnen deze kaders kan worden gerealiseerd door een analyse uit te voeren op:

- de actuele risico's en beheersmaatregelen ten aanzien van de uit te besteden (delen van de) bedrijfsprocessen;
- de bijzondere risico's ten aanzien van de kwaliteit van de uitvoering van uitbesteede bedrijfsprocessen, de geschiktheid, continuïteit en integriteit van de uitbestedingspartner;
- de noodzakelijke beheersmaatregelen ter waarborging van een integrale en beheerste bedrijfsvoering;
- de mate waarin Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in staat is om regie te voeren op de uitbesteede processen in termen van kennis en invloed.

Wanneer een voorgenomen uitbesteding leidt tot een verhoging van het risico voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. geldt als uitgangspunt dat dit risico dient te worden gemitigeerd. Wanneer geen mitigerende maatregelen kunnen worden genomen, wordt niet tot uitbesteding overgegaan, dan wel wordt het resterende risico nadrukkelijk door de Raad van Bestuur van Univé Stad en Land geaccepteerd.

De belangrijkste, materiële, uitbestedingen betreffen de volgende activiteiten c.q. dienstverleners;

- Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft haar IT en bepaalde andere ondersteunende activiteiten intern uitbesteed aan Univé Services B.V. De opzet en werking van de beheersing ten aanzien van de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking wordt jaarlijks getoetst aan de hand van een normenkader en gerapporteerd door middel van een Third Party Mededeling (TPM).
- Daarnaast heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. haar Internal Audit functie aan Univé Services B.V. uitbesteed.
- **Actuariële werkzaamheden**
  - De Actuariële Functie is uitbesteed aan Arcturus B.V.
- **Vermogensbeheer**

Eind 2016 heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. een overeenkomst gesloten met Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. voor het beheer van haar beleggingen. Voor het administreren en bewaren van de beleggingen wordt vanaf 1 januari 2023 met BNP Paribas SA, Netherlands Branch als custodian samengewerkt.

In alle gevallen heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. overeenkomsten met SLA's gesloten met de betrokken uitbestedingspartners teneinde te waarborgen dat de uitbesteding een integere en beheerste bedrijfsvoering van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. mogelijk maakt.

## B.8 Aanvullende informatie

Om een gezonde en prudente bedrijfsvoering van de verzekeraars te borgen, wordt het Governancesysteem periodiek geëvalueerd. Vanuit de evaluatie van (onderdelen van de) Governance, is vastgesteld dat het functioneren van voldoende niveau is en dat er geen materiele tekortkomingen zijn geconstateerd.

In 2021 is een integrale evaluatie van de Governance uitgevoerd, waarbij gesprekken met de Raad van Bestuur en Manager Risk & Compliance en documentatie (w.o. auditrapporten) als bron zijn gebruikt. Zowel de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen als de vier sleutelfuncties zijn onderdeel van deze evaluatie. Geconcludeerd is dat:

- Resultaten herkenbaar zijn en in lijn met eerdere gedane observaties vanuit Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur en sleutelfuncties;
- De basis van de Governance voldoende op niveau is, passend bij aard, omvang en complexiteit van Univé Stad en Land;
- De betrokkenen van deze evaluatie een adequaat beeld hebben van de volwassenheid van de Governance en de nog te zetten stappen;
- De "harde kant" van de Governance geen extra aandacht behoeft en doorgezet kan worden met het investeren in de "zachte" kant van de Governance.

In 2024 staat een nieuwe evaluatie gepland.

## C. Risicoprofiel

### C.1 Verzekeringstechnisch risico

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een schadeverzekeraar actief op het gebied van Brandverzekeringen. De risico's die voortvloeien uit deze verzekeringsproducten hebben betrekking op de toereikendheid van de verzekeringspremies en de voorzieningen met betrekking tot de verzekeringsverplichtingen voortkomende uit de overeenkomsten gesloten met verzekerden. Daarnaast bestaat er een onzekerheid met betrekking tot het toekomstig rendement op investeringen van de verzekeringspremies. Alle genoemde aspecten dienen in de juiste verhouding te staan, waarbij de risicobereidheid als beperkt is aan te merken.

De brandportefeuille van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. kent een relatief laag verzekeringstechnisch risicoprofiel. De aard van de producten (jaarcontracten, beperkte wijzigingen) kan worden aangemerkt als eenvoudig en de omvang van de portefeuille is beperkt. De portefeuille is geografisch gespreid over de regio en de (groei) focus ligt op de particuliere markt. Daarnaast is er sprake van een groot (stabiel) aandeel in de agrarische markt. De claimratio over de portefeuille is laag.

Het schadebehandelingsproces kent gemiddeld een korte doorlooptijd. De schadevoorziening wordt bepaald op dossierniveau. De verschillen tussen op deze wijze vastgestelde voorzieningen en daadwerkelijke uitkeringen zijn beperkt. De bedrijfskritische processen acceptatie en claim worden in voldoende mate (aantoonbaar) beheerst. Het doorlopende operationele risico, gerelateerd aan de verzekeringstechnische activiteiten, is hiermee voldoende gemitigeerd.

Het herverzekeringscontract ziet toe op het mitigeren van (cumulatie van) grote schadelasten als gevolg van schade per risico en in het geval van storm- en/of hagelcalamiteiten.

In verband met onverzekerbaarheid van terrorisme is Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in 2003 toegetreden tot de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor terrorismeschaden tot maximaal € 1 mld. per kalenderjaar. De eerste layer hiervan - tot € 200 mln. - betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in deze layer bedraagt € 110K (2022: € 115K). Dit is tevens het maximumbedrag Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade haar eigen polishouders of die van andere bij de NHT aangesloten verzekeraars treft.

Bovenstaande aspecten hebben in positieve zin bijgedragen aan ons streven naar een gezonde brandportefeuille met relatief voorspelbare (financiële) resultaten. Het verzekeringstechnische risico uitgedrukt in vereist kapitaal (SCR) bedroeg per 31-12-2023 in totaal € 18.168K. Conform kapitaalbeleid USL mag het verzekeringstechnisch risico tussen de 60% en 80% van de SCR bedragen, zijnde tussen € 14.200K en € 19.100K. Hieraan wordt voldaan.

## C.2 Marktrisico

De risicobereidheid ten aanzien van marktrisico's is laag. Sinds enkele jaren is er sprake van tegoeden bij grote Nederlandse bankinstellingen. Het renterisico was als gevolg van de korte looptijd van deze tegoeden en de technische voorzieningen zeer beperkt. Een deel van de portefeuille is belegd in (bedrijfs)obligatiefondsen en aandelenfondsen. Het deel beleggingen dat staat tegenover de technische voorzieningen blijft belegd in spaargeldproducten. Hiertoe is een beleggingsbeleid en beleggingsplan vastgesteld waarin specifieke risicotoleranties zijn uitgewerkt. De bewaarder ziet op dagbasis toe dat de vermogensbeheerder voldoet aan het afgegeven mandaat.

Het marktrisico bedroeg per 31-12-2023 in totaal € 7.897K. Conform het kapitaalbeleid van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. moet het marktrisico kleiner of gelijk zijn aan 50% van de SCR, zijnde een bedrag van € 11.850K. Hieraan wordt voldaan.

## C.3 Tegenpartijkredietrisico

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft een (latente) vorderingen op de herverzekeraar (A-rating, A.M. Best). Per 31-12-2023 bedroeg de vordering op de Herverzekeraar € 4.363 (€ 1.155K onder Solvency II marktwaarde).

De (eventuele) vordering op eigen Coöperatie en de verdisconteerde vordering op de Herverzekeraar, alsmede de vorderingen als gevolg van uitstaande liquide middelen, komen tot uitdrukking in het Tegenpartijrisico. De vorderingen op de Herverzekeraar en de (systeem)banken worden getypeerd als type 1 vorderingen onder het tegenpartijrisico en de vordering op de eigen Coöperatie als type 2 vordering. Eind 2023 was geen sprake van type 2 tegenpartijrisico.

Het tegenpartij risico bedroeg per 31-12-2023 in totaal € 2.571K.

Conform het kapitaalbeleid van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. moet het tegenpartijrisico kleiner of gelijk zijn aan 20% van de SCR, zijnde een bedrag van € 4.700K. Hieraan wordt voldaan.

## C.4 Liquiditeitsrisico

De in de technische voorziening opgenomen toekomstige winst bedraagt € 1.608K (exclusief risicomarge). De activa zijn qua aard, looptijd en liquiditeit geschikt om aan de verplichtingen te voldoen wanneer deze opeisbaar zijn (of winsten komen te vervallen).

Er zijn € 27.970K aan liquide middelen en € 32.742K aan financiële beleggingen op de balans die courant zijn en goed verhandelbaar op de obligatie- en aandelenmarkt.

Voor de belangrijkste aannamen die bij de berekening van de in toekomstige premies vervatte verwachte winst zijn gehanteerd wordt verwezen naar onderdeel D.2.5.



### **C.5 Operationeel risico**

Operationeel gezien kent Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. relatief eenvoudige processen, waarbij het operationeel risico door o.a. functiescheiding en diverse overige beheersmaatregelen wordt beperkt.

Het operationeel risico bedroeg per 31-12-2023 in totaal € 1.145.

Conform het kapitaalbeleid van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. moet het operationeel risico kleiner of gelijk zijn aan 10% van de SCR, zijnde een bedrag van € 2.400K. Hieraan wordt voldaan.

### **C.6 Overig materieel risico**

Buiten bovengenoemde risico's zijn er geen materiele risico's binnen de SCR van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

### **C.7 Overige informatie**

Tussen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. en Coöperatie Univé Stad en Land U.A. bestaan een aantal intra-groepstransacties. Deze transacties bestaan uit de verrekening van premies, schaden en kosten, welke via de Coöperatie lopen. Deze transacties volgen uit normale bedrijfsvoering. In het Intra-groepsbeleid is beschreven welk(e) type(n) intra-groep transacties en/of posities zijn toegestaan binnen Univé Stad en Land, als ook diverse andere uitgangspunten.

De intra-groepsposities blijven zowel eind 2022 als eind 2023 binnen de drempelwaarden voor significant en zeer significant.

Alle relevante en materiële informatie over het risicoprofiel is aan bod gekomen in paragrafen C.1 tot en met C.7.

## D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

### D.1 Informatie over waardering activa

In deze paragraaf is per (materiële) categorie activa informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2023) en de Solvency II grondslagen<sup>8</sup>.

Assets	Solvency II waarde	Jaarrekening waarde
<b>Overige financiële beleggingen:</b>	32.741.640	32.741.740
Aandelen	-	-
Obligaties	-	-
Beleggingsfondsen	32.741.640	32.741.640
<b>Vordering uit herverzekering:</b>	1.155.448	4.363.258
<b>Vordering op groepsmaatschappij</b>	210.010	210.010
<b>Liquide middelen:</b>	27.969.911	27.969.911
<b>Totale activa:</b>	<b>62.077.009</b>	<b>65.284.819</b>

Figuur 10; Weergave van activazijde van de balans van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

Hieronder worden waarderingsgrondslagen van zowel jaarrekening als Solvency II verder toegelicht. Bedragen zijn in hele Euro's weergegeven.

#### Overige financiële beleggingen:

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
<b>Beleggingsfondsen</b>	32.741.640	32.741.640	-

#### Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

De beleggingsfondsen<sup>9</sup> worden gewaardeerd tegen actuele waarde zijnde de (onderliggende) beurskoers ultimo boekjaar. De gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten worden direct in de resultatenrekening verwerkt.

#### Waarderingsgrondslagen Solvency II;

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

<sup>8</sup> Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b

<sup>9</sup> In de jaarrekening van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. wordt onderscheidt gemaakt tussen aandelenfondsen en vastrentende waarden (obligatiefondsen), onder SII worden de fondsen (gesaldeerd) weergegevens als beleggingsfondsen (collective investment undertaking).

**Vordering uit herverzekering:**

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Vordering uit herverzekering	4.363.258	1.155.448	-3.207.810

*Waarderingsgrondslagen jaarrekening;*

De voorziening voor te ontvangen schaden van herverzekeraars is voor de per balansdatum nog niet afgewikkelde schaden van het boekjaar en de voorgaande jaren. De vaststelling geschiedt stelselmatig post voor post.

*Waarderingsgrondslagen Solvency II;*

De voorziening herverzekeringspremie is het verschil tussen de nog binnenkomende herverzekerde schade (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens), de uitgaande herverzekering (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens) en de marktwaarde van de huidige vordering op de herverzekeraars. Zie voor een uitgebreide toelichting op het verschil in waardering tussen de jaarrekening en Solvency II hoofdstuk D2.3, D.2.4 en D.2.5 van dit document.

**Vordering op groepsmaatschappij:**

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Vordering op groepsmaatschappij	210.010	210.010	-

Per balansdatum is er een vordering op groepsmaatschappij.

*Waarderingsgrondslagen jaarrekening;*

De vordering op groepsmaatschappij wordt gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. De vordering kent een kortlopend karakter (< 1 jaar).

*Waarderingsgrondslagen Solvency II;*

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

**Liquide middelen:**

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Liquide middelen	27.969.911	27.969.911	-

*Waarderingsgrondslagen jaarrekening;*

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde (inclusief lopende rente).

*Waarderingsgrondslagen Solvency II;*

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

## D.2 Informatie over waardering technische voorzieningen

In deze paragraaf is informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2023) en de SII grondslagen van de technische voorzieningen.

### D.2.1 Waardering van de technische voorziening

Op de Solvency II balans <sup>10</sup> bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen € 16.520K. Conform de Solvency II specificaties worden de technische voorzieningen berekend als de som van de beste schatting plus een risicomarge. Onderstaand de voorzieningen in de jaarrekening en die op Solvency II grondslagen (bedragen x € 1.000):

Technische voorziening	Jaarrekening grondslagen	"Solvency II" grondslagen
(Beste schatting) premie bruto (inclusief voorziening winstdeling)	6.015	626
(Beste schatting) schade bruto (inclusief overige technische voorzieningen)	15.265	14.506
<u>Risicomarge voorzieningen</u>	0	1.389
<b>Totale bruto voorziening</b>	<b>21.280</b>	<b>16.520</b>
Voorziening herverzekering premie	0	3.075
Voorziening herverzekering schade	-4.363	-4.231
<b>Voorziening eigen rekening</b>	<b>16.917</b>	<b>15.365</b>

De beste schatting is conform de Solvency II specificaties bepaald als het saldo van verwachte uitgaande kasstromen verminderd met de inkomende kasstromen. Beide zijn contant gemaakt tegen de rentecurve die EIOPA voorschrijft <sup>11</sup>. Deze rentecurve bestaat uit een risicovrije rentecurve per 31-12-2023 zonder volatility adjustment en zonder matching adjustment.

Voor de bepaling van de risicomarge is de methode aangehouden die wordt beschreven in de Solvency II specificaties: de cost of capital methode. De risicomarge is hierdoor gelijk aan de kapitaalkosten die nodig zijn om de huidige verzekeringsverplichtingen af te wikkelen. Zie D.2.5 voor een uitgebreide toelichting hierop.

<sup>10</sup> Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b

<sup>11</sup> <http://www.toezicht.dnb.nl/7/50-232844.jsp>

### D.2.2 Niveau van onzekerheid in de technische voorziening

#### Schadevoorzieningen:

Het niveau van onzekerheid van de schade voorzieningen in de branche ‘Brand en andere schade aan goederen’ is ‘gemiddeld’: de beste schatting van de voorzieningen in de branche Brand en andere schade aan goederen zijn schaden die in het algemeen snel worden afgehandeld. Uit de ontwikkeldriehoeken van de bruto geleden schade valt af te leiden dat na ontwikkeljaar twee de bruto geleden schade nauwelijks meer wijzigt. Tegelijk is de invloed van grote schaden en eventuele catastrofes zoals stormen na het eerste ontwikkeljaar nog niet altijd goed in te schatten. Daardoor blijft er toch een gemiddelde mate van onzekerheid in de voorziening bestaan. Voor het meten van de betrouwbaarheid van de voorzieningen is gebruik gemaakt van de resultaten van de gevoeligheidsanalyse. Hierbij is het effect bekeken van een schok in de ontwikkelfactoren van de Chain ladder methode en het effect als er andere keuzes zouden zijn gedaan van de ontwikkelfactoren. De 2 scenario's met de andere keuzes leveren licht lagere voorzieningen op dan de bepaalde beste schatting van de voorziening. Bij het scenario met 10% uitloop is het effect -12%-punt op de solvabiliteitsratio, de kans van het zich voordoen van dit scenario is uitermate klein (heeft zich in het verleden niet voorgedaan).

#### Premievoorzieningen:

Voor de premievoorziening in de branche ‘Brand en andere schade aan goederen’ is het niveau van onzekerheid ‘gemiddeld’. Dit is kwalitatief beoordeeld: Er is een relatief goed beeld beschikbaar van de verwachte winstgevendheid van de portefeuille, de contracten zijn kortlopend en de bedrijfs- en herverzekeringskosten zijn goed in te schatten. De schaderatio's bevatten de grootste onzekerheid vanwege de invloed van stormen en het optreden van grote schades. Gezien de periode waarover de inschatting moet gebeuren en de beschikbare informatie vanuit het verleden, zit hier altijd een gemiddelde mate van onzekerheid in. De uitkomst van de uitgevoerde gevoeligheidsanalyses en backtest geeft inzicht hierin.

### D.2.3 Afstemming grondslagen jaarrekening en Solvency II

In de jaarrekening 2023 is een bruto technische voorziening opgenomen van € 21.280K, voor schade- en premievoorzieningen. Onderstaande tabellen geven inzicht in de opbouw van de technische voorziening op jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen, gesplitst naar schade- en premievoorziening.

De beste schatting van de netto schadevoorziening onder Solvency II bedraagt € 10.563K.

**Beste schatting schadevoorziening**

	(1)	(2)	(1) - (2)	(1) / (2)
Verskil met jaarrekening				
Onderdeel	Jaarrekening	SII Grondslag	SII Grondslag	SII Grondslag
<b>Totaal schadevoorziening bruto</b>	15.265.158	14.505.601	759.557	5%
<b>waarvan IBNR</b>	544.000		544.000	
<b>waarvan schadebehandelingskosten</b>	186.150	184.379	1.771	1%
<b>Totaal schadevoorziening herverzekering</b>	-4.363.259	-4.230.631	-132.628	3%
<b>Totaal schadevoorziening eigen rekening</b>	10.901.899	10.274.696	626.930	6%
<b>Risicomarge schadevoorziening</b>		287.545	-287.545	
<b>Totaal netto inclusief risicomarge</b>	<b>10.901.899</b>	<b>10.562.514</b>	<b>339.385</b>	<b>3%</b>

In deze tabel is de risicomarge voor alleen de schadevoorziening toegevoegd.

De beste schatting van de netto premievoorziening onder Solvency II bedraagt € 4.802K.

**Beste schatting premievoorziening**

	(1)	(2)	(1) - (2)	(1) / (2)
Verskil met jaarrekening				
Onderdeel	Jaarrekening	SII Grondslag	SII Grondslag	SII Grondslag
<b>Premievoorziening bruto</b>	6.015.188	625.554	5.389.634	862%
<b>waarvan voorz. niet-toereikende premies</b>				
<b>waarvan voorz. winstdeling en korting</b>	-	-	-	0%
<b>waarvan overlopende acquisitiekosten</b>				
<b>Premievoorziening herverzekering</b>		3.075.183	3.075.183	-100%
<b>Premievoorziening netto, incl. voorziening winstdeling en korting</b>	6.015.188	3.700.738	2.314.451	63%
<b>Risicomarge premievoorziening</b>		1.101.605	-1.101.605	-100%
<b>Totaal netto inclusief risicomarge</b>	<b>6.015.188</b>	<b>4.802.343</b>	<b>1.212.845</b>	<b>25%</b>

In deze tabel is enkel een risicomarge opgenomen die betrekking heeft op de premievoorziening.

De grondslagen, methoden en aannames ten aanzien van de technische voorzieningen op Solvency II grondslagen wordt beschreven in paragraaf D.2.5., in hoofdlijnen:

- De *beste schatting van de premievoorziening* is het verschil tussen de nog binnenkomende premie tot einde contractgrens en de uitgaande kasstromen (de kosten en verwachte schadelast op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens).

- De *beste schatting van de schadevoorziening* is gebaseerd op de jaarrekening voorziening, rekening houdend met eventuele vrijval/uitloop.
- De *risicomarge* is bepaald met behulp van een vereenvoudigde cost of capital methode<sup>12</sup>, namelijk simplificatie methode 1<sup>13</sup>.
- De *voorziening herverzekeringpremie* is het verschil tussen de nog binnenkomende herverzekerde schade (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens) en de uitgaande herverzekering (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens).
- De *voorziening herverzekering schade* is gebaseerd op de jaarrekening voorziening, rekening houdend met eventuele vrijval of uitloop.

Het verschil tussen de bruto premievoorziening op jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen is dat onder Solvency II grondslagen ook verplichtingen die samenhangen met toekomstig te ontvangen premies tot de contractgrens (eerstkomende contractvervaldatum) worden meegenomen. In de jaarrekening is dat niet het geval.

#### **D.2.4 Bedragen die op herverzekeringsovereenkomst kunnen worden verhaald**

De grondslagen, methoden en aannames ten aanzien van de *herverzekerde* voorzieningen op de Solvency II grondslagen zijn beschreven onder paragraaf D.2.3.

Het verschil tussen de herverzekerde premievoorziening op jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen is dat op Solvency II grondslagen ook de verwachte baten en lasten uit herverzekering die samenhangen met toekomstig te ontvangen premies tot de contractgrens (eerstkomende contractvervaldatum) worden meegenomen. Op jaarrekening grondslagen is dat niet het geval.

Voor de bedragen in de premie en schadevoorzieningen, zie D.2.3.

<sup>12</sup> Zie artikel 58 lid 1 uit de gedelegeerde verordening van 10-10-2014

<sup>13</sup> Zie TP\_Final\_document\_NL, richtsnoer 62

### D.3 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

Onderstaand de verplichtingen en kernvermogen op de balans ultimo 2023, zowel op jaarrekening-waarde als SII-waarde (bedragen in € 1 ):

Passiva	Solvency II waarde	Jaarrekening waarde
<b>Technische voorziening - Schade</b>	16.520.305	21.280.346
Beste schatting	15.131.155	-
Risicomarge	1.389.150	-
<b>Voorziening voor latente belasting</b>	400.476	-
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>	0	0
<b>Schulden uit herverzekering</b>	700.000	700.000
<b>Overige schulden</b>	1.340.057	1.340.057
<b>Totale passiva</b>	<b>18.960.838</b>	<b>23.320.403</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>43.116.171</b>	<b>41.964.416</b>

Figuur 11; De passiva op de balans ultimo 2023, zowel op jaarrekening-waarde als SII-waarde (bedragen in 1 euro):

In deze paragraaf is per materiele categorie andere verplichtingen informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2022) en de SII grondslagen.

In deze paragraaf is per materiele categorie 'Andere verplichtingen' informatie gegeven over de waardering op basis van jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2023) en Solvency II grondslagen. 'Andere verplichtingen' bestaand uit de passiva categorieën behoudens de technische voorzieningen welke reeds in D.2 besproken zijn.

#### Voorziening voor latente belasting

Omschrijving	Waardering	Waardering	Verschil
	jaarrekening	Solvency II	
<b>Voorziening voor latente belasting</b>	-	400.476	400.476

*Waarderingsgrondslagen jaarrekening;*  
Niet van toepassing op jaarrekeningbasis.

*Waarderingsgrondslagen Solvency II;*

Deze post is samen met het kern vermogen een saldopost. Het is de voorziening voor uitgestelde belasting op de jaarrekening balans plus de verschillen tussen de jaarrekening en Solvency II waardering afgerekend tegen een belastingpercentage van 25,8%. Omdat het verschil van de verschillende balansposten een stijging van het eigen vermogen tot gevolg heeft, stijgt de balanspost voorziening voor uitgestelde belasting op de marktwaardebalans ten opzichte van de jaarrekeningbalans.



**Schulden uit herverzekering**

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
<b>Schulden uit herverzekering</b>	700.000	700.000	-

*Waarderingsgrondslagen jaarrekening;*

De schulden uit herverzekering zijn gewaardeerd tegen het bedrag dat noodzakelijk is om de verplichting af te wikkelen.

*Waarderingsgrondslagen Solvency II;*

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

**Schulden aan kredietinstellingen**

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>	0	0	-

Deze balanspost ontstaat indien op balansdatum één van de bankrekeningen een (klein) negatief saldo kent. Eind 2022 en 2023 is dit niet van toepassing.

*Waarderingsgrondslagen jaarrekening;*

De schulden uit herverzekering zijn gewaardeerd tegen het bedrag dat noodzakelijk is om de verplichting af te wikkelen.

*Waarderingsgrondslagen Solvency II;*

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

**Kortlopende schulden**

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
<b>Kortlopende schulden</b>	1.340.457	1.340.457	-

*Waarderingsgrondslagen jaarrekening;*

De kortlopende schulden zijn gewaardeerd tegen het bedrag dat noodzakelijk is om de verplichting af te wikkelen.

*Waarderingsgrondslagen Solvency II;*

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II komen overeen met de waarderingsgrondslagen van de jaarrekening.

**Niet uit balans blijvende verplichtingen***Lidmaatschap NHT*

In verband met onverzekerbaarheid van terrorisme is Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in 2003 toegetreden tot de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor terrorismeschaden tot maximaal € 1 mld. per kalenderjaar. De eerste layer hiervan – tot € 200 mln. – betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars.

Het aandeel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in deze layer bedraagt € 110.443<sup>14</sup>. Dit is tevens het maximumbedrag dat Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade haar eigen polishouders of die van andere bij de NHT aangesloten verzekeraars treft.

**D.4 Alternatieve waarderingsmethode <sup>15</sup>**

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. maakt geen gebruik van alternatieve waarderingsmethoden.

**D.5 Overige informatie**

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft de risicomarge bepaald met behulp van een vereenvoudigde cost of capital methode<sup>1</sup>, namelijk simplificatie methode 1. De berekening volgens deze methodiek leidt tot een risicomarge van € 1.389K. Deze is voor zowel de schadevoorziening als de premievoorziening.

De risicomarge is een onderdeel dat berekend wordt met behulp van de Solvency tool van Arcturus. Zowel de formules als de parameters in deze tool zijn conform de uitvoeringsverordening. Op de tool die gebruikt is voor de berekening van de risicomarge van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een externe audit uitgevoerd (januari 2024). Uit deze uitgevoerde audit zijn geen bevindingen gekomen die invloed hebben op de berekening. Daarnaast doorloopt de interne ontwikkeling van de tool een uitgebreid review proces voordat de tool wordt opgeleverd.

Er is geen sprake van een matchingsopslag (MA) in lijn met artikel 77b van de solvabiliteit II richtlijn. Er is tevens geen sprake van een volatiliteitsaanpassing (VA, artikel 77b van de solvabiliteit II richtlijn), overgangsmaatregel voor de risicovrije rentetermijnstructuur (artikel 308c van SII), of overgangsaf trek voor de technische voorzieningen (artikel 308d van SII). Derhalve is hier geen nadere toelichting opgenomen. Er wordt geen correctie voor verliescompensatievermogen in de technische voorzieningen toegepast (artikel 206 DA).

<sup>14</sup> Dit bedrag is gerapporteerd in QRT S.03.01, als zijnde niet uit de balans blijvende verplichting van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

<sup>15</sup> Deze informatie volgt uit de nieuwe bepaling in artikel 9, lid 4, van de uitvoeringsverordening (Delegated Acts).

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. maakt derhalve geen gebruik van Long-Term Garantie (LTG) maatregelen.

Alle (andere) materiële informatie over de waardering van activa en passiva voor solvabiliteitsdoeleinden is besproken in de paragrafen D.1 tot en met D.4.

## E. Kapitaalbeheer

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft een kapitaalbeleid waarin vast is gelegd wat volgens Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. de noodzakelijke en gewenste solvabiliteit bedraagt. Tevens beschrijft het kapitaalbeleid hoe de onderneming zorg denkt te dragen dat blijvend aan vastgelegde solvabiliteitsnormen wordt voldaan. Het voldoen aan kapitaalvereisten is bedoeld om verzekerden de garantie te geven dat in geval van het zich voordoen van een calamiteit bij de brandverzekeraar, deze toch kan voldoen aan haar verplichting tot uitkering van gedekte schade. Het beschikken over een kapitaalbeleid is mede ingegeven door wet- en regelgeving (Solvency II), daarin wordt een brandverzekeraar verplicht te voldoen aan solvabiliteits- en kapitaaleisen.

Het actuele kapitaalbeleid (versie 1.1 – “Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Kapitaalbeleid”) is op 5 september 2023 goedgekeurd in de Governance van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

De Solvency II solvabiliteitsratio is gedaald ten opzichte van vorig jaar. De solvabiliteitsratio SCR van Univé Stad en Land ultimo 2023 bedraagt 182% en is lager dan vorig jaar (188%). De mutatie wordt veroorzaakt door wijzigingen in het in aanmerking komend vermogen/beschikbaar eigen vermogen en wijzigingen in de SCR, m.n. veroorzaakt door een hogere schadereserve en hogere eigen risico's op de herverzekeringscontracten.

Hieronder wordt de kapitaalspositie ultimo 2023 vergeleken met de kapitaalspositie ultimo 2022, beide op basis van Solvency II-principes:

	Solvency II 31-12-2023	Solvency II 31-12-2022
<b>MinimumKapitaalVereiste (MCR)</b>	5.929	5.043
<b>SolvabiliteitsKapitaalVereiste (SCR)</b>	23.715	20.171
<b>Kern vermogen marktwaarde voor aanpassingen</b>	43.116	37.868
<b>In aanmerking komend vermogen ter dekking MCR</b>	43.116	37.868
<b>In aanmerking komend vermogen ter dekking SCR</b>	43.116	37.868
<b>Solvabiliteitsratio SCR</b>	<b>182%</b>	<b>188%</b>
<b>Solvabiliteitsratio MCR</b>	<b>727%</b>	<b>751%</b>

Figuur 12; samenvatting kapitaalspositie (x € 1000)

**Over de SCR:**

- De solvabiliteitsratio SCR van Univé Stad en Land ultimo 2023 bedraagt 182% en voldoet hiermee ruimschoots aan de Solvency II-eisen conform de Solvency II-specificaties. De ratio is ten opzichte van vorig jaar (188%) afgenomen.
- De solvabiliteitsratio SCR ligt boven de interne norm van 155% en onder de streefsolvabiliteit van 200%. De solvabiliteitspositie voldoet daarmee aan de limieten en doelstellingen zoals gesteld in het kapitaalbeleid van Univé Stad en Land.
- De wijzigingen in vergelijking met vorig jaar zijn:
  - De kapitaalsvereiste (SCR) is gedaald met 6%;
  - Het in aanmerking komend vermogen is toegenomen (12%);
  - Er is geen aanvullend vermogen (evenals vorig jaar).
- De daling van de SCR (6%) kan verklaard worden door de volgende effecten:
  - Het kapitaalvereiste voor het schadeverzekeringstechnisch risico is in 2023 met € 2.538K toegenomen. Met name de kapitaalvereisten voor het premie- en reserverisico, het royementsrisico en het catastroferisico zijn toegenomen.
    - De bruto kapitaalvereiste CAT Windstorm is gestegen met € 7,1 mln., het mitigatie effect met € 5,4 mln. Doordat de toename in het mitigatie effect is achtergebleven is de netto kapitaalvereiste voor CAT Windstorm toegenomen met € 1.686K. De toename zit vooral in de stijgingen van de verzekerde waarden in de portefeuille, de stijging van het eigen behoud en de stijging van de herverzekeringspremies.
    - Dit zelfde geldt ook voor de CAT Hagel, ook daar is een toename zichtbaar in de kapitaalvereiste voor CAT Hagel.
    - Ook de stijging in de verzekerde waarden voor CAT Man Made geeft een toename in het bruto kapitaalvereiste van de schadeverzekeringstechnisch risico, veroorzaakt door het hogere eigen behoud van het herverzekeringscontract en hogere herverzekeringspremies.
    - De stijging van het kapitaalvereiste voor het premie- en reserverisico zit vooral in de stijging van de premies, netto schadevoorziening en discontering.
    - De kapitaalsvereisten SCR Royement is toegenomen doordat ook de verwachte toekomstige winst is toegenomen, de verwachte winstmarge is gestegen en het volume van de toekomstige premie is gestegen.
  - Het kapitaalvereiste voor het marktrisico is in 2023 met € 1.965K toegenomen. Met name de kapitaalvereisten voor het renterisico, het aandelenrisico, het kredietrisico, het concentratierisico en het valutarisico zijn toegenomen.
    - M.b.t aandelen, t.o.v. ultimo 2022 is er meer in aandelen belegd ultimo 2023. Deze stijging levert ook direct een effect op valutarisico, er is meer in US dollars en andere vreemde valuta belegd t.o.v. vorig jaar.
    - Voor het kapitaalvereiste concentratie risico is ultimo 2023 één grote beleggingspost in een kortlopend deposito die deze kapitaalsvereiste laat stijgen. Vorig jaar was er geen concentratie risico.
    - Voor het kapitaalvereiste renterisico is te zien dat deze direct voortkomt uit de aanpassing van de risicovrije rentecurve ultimo 2023.

- Het kapitaalvereiste voor het kredietrisico is gestegen doordat de belegde waarde in aanmerking komend voor het spreadrisico is gestegen.

De ontwikkeling van het in aanmerking komend vermogen en het verschil met de jaarrekening kunnen worden afgelezen in onderstaande tabel.

	31-12-2023	31-12-2022	Vershil
<b>Jaarrekening kernvermogen</b>	<b>41.964</b>	<b>36.817</b>	<b>5.148</b>
Beleggingen	0	0	0
Voorziening herverzekering	-3.208	-2.412	-796
Verzekeringsverplichtingen	4.760	3.829	931
Latente belastingen	-400	-366	-35
Overig	0	0	0
<b>Solvency II kernvermogen voor aanpassingen</b>	<b>43.116</b>	<b>37.868</b>	<b>5.248</b>
<b>Vershil</b>	<b>1.152</b>	<b>1.051</b>	<b>100</b>

Figuur 13; Verschillen tussen jaarrekening- en SII-vermogen (x €1000)

- Het verschil tussen het kernvermogen op jaarrekeninggrondslagen en Solvency II grondslagen is toegenomen met € 100K. Dit wordt veroorzaakt door de lichte toename van het surplus op verzekeringsverplichtingen.

Over de **minimum kapitaalvereiste (MCR)**:

- De solvabiliteitsratio MCR van Univé Stad en Land ultimo 2022 bedraagt 751% en voldoet hiermee ook ruimschoots aan de SII-eisen conform de SII-specificaties. Dit is een afname ten opzichte van vorig jaar (884%).
- De wijzigingen in vergelijking met vorig jaar zijn:
  - De MCR is gestegen van € 5.043K ultimo 2022 naar € 5.929K ultimo 2023. Deze stijging (17,6%) is gelijk aan de stijging van de SCR.
  - Het in aanmerking komend vermogen is gestegen (13,9%).

## E.1 Informatie over het eigen vermogen

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

In de jaarrekening 2023 wordt het eigen vermogen als volgt verantwoord (ter vergelijking 2022 bijgevoegd), bedragen x € 1000.

Omschrijving	Waardering jaarrekening 2023	Waardering jaarrekening 2022
Aandelenkapitaal	50.000	50.000
Agioreserve	3.250.000	3.250.000
Algemene reserve	35.298.549	31.106.800
Niet verdeelde resultaten	5.147.867	-1.781.999
<b>Totaal</b>	<b>41.964.416</b>	<b>36.816.550</b>

Hierbij wordt de volgende toelichting op de waarderingsgrondslagen gegeven:

- Aandelenkapitaal (gestort), betreft het bedrag dat op de geplaatste aandelen is gestort.
- Agioreserve, betreft het surplus aan storting bovenop het gestorte aandelenkapitaal.
- Algemene reserve, betreft een overige reserve (anders dan wettelijk en/of statutair). In beginsel vrij uitkeerbaar aan de aandeelhouder, rekening houdende met het kapitaalbeleid van de brandverzekeraar.
- Niet verdeelde resultaten, betreft het resultaat na belasting van het boekjaar waaraan nog geen bestemming is gegeven.

*Waarderingsgrondslagen Solvency II;*

In onderstaande tabel wordt de wijziging van het vermogen op jaarrekening grondslagen naar het vermogen op Solvency II grondslagen weergegeven <sup>16</sup> (inclusief een vergelijking met vorig jaar).

	31-12-2023	31-12-2022	Vershil
<b>Jaarrekening kernvermogen</b>	<b>41.964</b>	<b>36.817</b>	<b>5.148</b>
Beleggingen	0	0	0
Voorziening herverzekering	-3.208	-2.412	-796
Verzekeringsverplichtingen	4.760	3.829	931
Latente belastingen	-400	-366	-35
Overig	0	0	0
<b>Solvency II kernvermogen voor aanpassingen</b>	<b>43.116</b>	<b>37.868</b>	<b>-5.248</b>
<b>Vershil</b>	<b>1.152</b>	<b>1.051</b>	<b>100</b>
<b>Voorzienbare dividenden en uitkeringen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Solvency II kernvermogen na aanpassingen</b>	<b>43.116</b>	<b>37.868</b>	<b>-5.248</b>

Het eigen vermogen onder SII (het Solvency II kernvermogen) van Univé Stad en Land ter grootte van € 43,1 mln. bestaat uit gestort en opgevraagd kapitaal (€ 50K), agio (€ 3.250K), overige reserves (€ 35.299K) en onverdeelde winst (€ 5.147K) (samen € 41.964K, het jaarrekening vermogen), waarbij wordt opgeteld het verschil in het eigen vermogen door het omzetten van de balans op marktwaarde (bij Univé Stad en Land € 1.152K, ofwel een toename). Dit is het verschil tussen marktwaarde en jaarrekening-waarde.

Verschillen tussen jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen worden hieronder toegelicht.

<sup>16</sup> Hierbij wordt verwezen naar de QRT OF-B1A-S.23.01.b

**Technische Voorzieningen:**

	Jaarrekening	"Solvency II"
	Grondslagen	Grondslagen
Technische voorzieningen		
(Best estimate) premie bruto (inclusief voorziening winstdeling)	6.015	626
(Best estimate) schade bruto (inclusief overige technische voorzieningen)	15.265	14.506
<u>Risicomarge voorzieningen</u>	<u>0</u>	<u>1.389</u>
<b>Totale bruto voorziening</b>	<b>21.280</b>	<b>16.520</b>
Voorziening herverzekering premie	0	3.075
Voorziening herverzekering schade	<u>-4.363</u>	<u>-4.231</u>
<b>Voorziening eigen rekening</b>	<b>16.917</b>	<b>15.365</b>

Figuur 14; Waarderingsverschillen technische voorzieningen (x 1000)

Het verschil tussen jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen bedraagt dit jaar € 1.552K (voorziening herverzekering + verzekeringsverplichtingen). Vorig jaar bedroeg dit verschil € 1.417K.

**Latente belasting**

De toename in eigen vermogen zorgt voor een negatief belasting effect: 25,8% van € 1.552K (verschil tussen jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen exclusief latente belasting) = € 400K. Vorig jaar bedroeg het negatieve belasting effect: 25,8% van € 1.417K = € 366K.

**E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste**

Conform de opgestelde marktwaardebalans en conform de Solvency II-specificaties, bedraagt het vereiste solvabiliteitskapitaal € 23,7 mln. In dit hoofdstuk worden de bedragen van de solo SCR's per risico toegelicht. Hierbij is gebruik gemaakt van de specificaties van het Standaard Model. De berekening van de SCR vindt plaats met behulp van de Solvency tool van Arcturus B.V. Zowel de formules als de parameters in deze tool zijn conform de uitvoeringsverordening. Op de tool die gebruikt is voor de berekening van de SCR van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een externe audit uitgevoerd (januari 2024). Uit deze uitgevoerde audit zijn geen bevindingen gekomen die invloed hebben op de berekening. Daarnaast doorloopt de interne ontwikkeling van de tool een uitgebreid review proces voordat de tool wordt opgeleverd.

Univé Stad en Land heeft ultimo 2023 geen verzekeringsovereenkomsten in de branches Ziektekostenverzekeringen, Inkomensbescherming verzekeringen en Verzekeringen tegen arbeidsongevallen gesloten. Er hoeft ultimo 2023 dan ook geen kapitaalvereiste voor het Ziekteverzekeringstechnisch risico aangehouden te worden. Dit was ultimo 2022 ook het geval.

In onderstaande tabel is de opbouw van de SCR van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. vergeleken met ultimo 2022 en het verschil.



Benodigde solvabiliteit "Solvency II"				
	31-12-2023	31-12-2022	Mutatie	In pct*
Rente	842	756	86	11%
Aandelen	5.796	4.221	1.575	37%
Vastgoed	0	0	0	0%
Credit spread	1.260	1.094	166	15%
Concentratie	1.040	0	1.040	100%
Valuta risico	2.307	1.792	515	29%
Marktrisico diversificatie-effecten	-3.348	-1.933	-1.415	73%
<b>SCR Marktrisico</b>	<b>7.897</b>	<b>5.930</b>	<b>1.967</b>	<b>33%</b>
Schade Premie en reserve	8.387	7.096	1.291	18%
Schade Royement	643	579	64	11%
Schade Catastrofe	14.142	12.253	1.889	15%
Schade diversificatie-effecten	-5.005	-4.298	-707	16%
<b>SCR Schade</b>	<b>18.168</b>	<b>15.630</b>	<b>2.538</b>	<b>16%</b>
<b>SCR tegenpartijrisico</b>	<b>2.571</b>	<b>2.506</b>	<b>65</b>	<b>3%</b>
<b>SCR immateriële activa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Totaalniveau diversificatie-effecten</b>	<b>-5.665</b>	<b>-4.606</b>	<b>-1.059</b>	<b>23%</b>
<b>BSCR (som subtotalen (vet) minus - diversificatie effect)</b>	<b>22.970</b>	<b>19.460</b>	<b>3.510</b>	<b>18%</b>
<b>SCR Operationeel risico</b>	<b>1.145</b>	<b>1.077</b>	<b>68</b>	<b>6%</b>
<b>Correctie belasting</b>	<b>-400</b>	<b>-366</b>	<b>-34</b>	<b>9%</b>
<b>SCR (= solvabiliteits kapitaalvereiste)</b>	<b>23.715</b>	<b>20.171</b>	<b>3.544</b>	<b>18%</b>
* mutatie in pct: plus geeft een verhoging van de SCR aan, - een verlaging				

Figuur 15; Vergelijking van de solvabiliteitskapitaalvereisten per 31-12-2023 en per 31-12-2022. Bedragen x € 1000.

Zie bijlage 2 voor de schematische weergave van de SCR opbouw in de 'SCR boom'.

De solvabiliteitseis is in 2022 toegenomen met ca. 18%. De solvabiliteitseis is risico gebaseerd en daarmee een weerspiegeling van de financiële risico's die door middel van een standaardformule worden vertaald. In de ORSA heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. de toepasbaarheid van deze standaardformule nader geanalyseerd. Uitkomst van de analyse is dat de standaardformule voldoende geschikt geacht wordt.

Het ligt in de lijn der verwachting dat de solvabiliteitskapitaalvereisten de komende jaren toeneemt, waarbij de solvabiliteitsratio in ieder geval op niveau blijft. In het basisscenario van (onder andere) de ORSA wordt voorzien in een, op termijn, groeiende (polis)portefeuille en beleggingsportefeuille, hetgeen resulteert in groeiende kapitaalvereisten. Doordat er tevens verwacht wordt winstgevend te zijn is Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in staat om de solvabiliteitsratio stabiel te houden.

### **E.3 Gebruik ondermodule aandelenrisico o.b.v. looptijd bij berekening SCR**

Er staat geen specifieke informatie over dit onderdeel in de Gedelegeerde Verordening, derhalve niet van toepassing voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

### **E.4 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruik intern model**

Dit is voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. niet van toepassing. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. maakt gebruik van de standaardformule.

### **E.5 Niet-naleving van het MCR en niet-naleving van het SCR**

Dit is voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. niet van toepassing. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft niet te maken gehad met niet-naleving van minimumkapitaalvereiste of het solvabiliteitskapitaalvereiste.

### **E.6 Overige informatie**

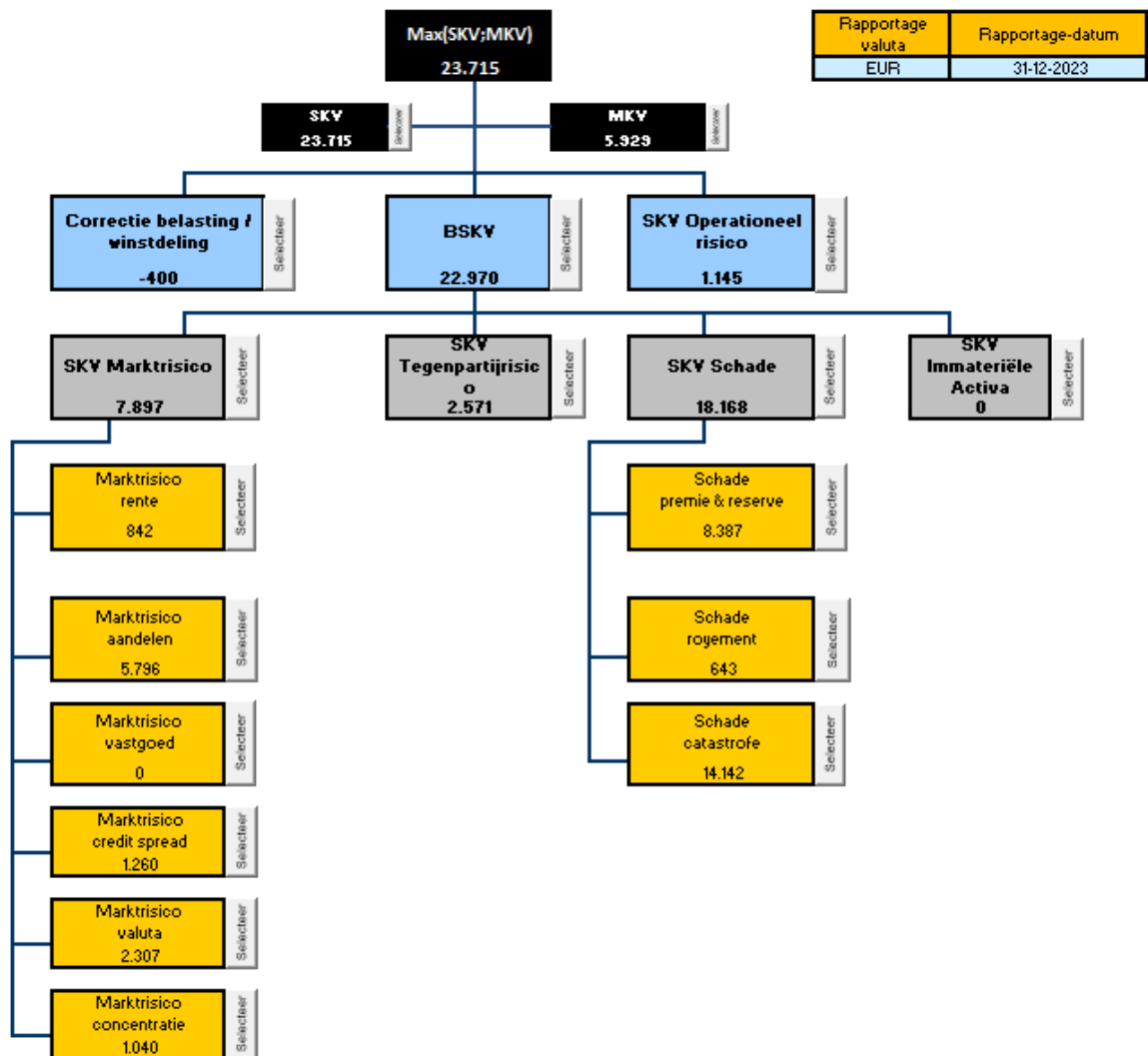
Dit is voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. niet van toepassing. Alle materiële informatie over het kapitaalbeheer is toegelicht in paragrafen E.1 tot en met E.6.

# Bijlage 1: Structuur SII rapportage

De structuur voor de Solvency II Rapportage is gebaseerd op uitvoeringsverordening (Delegated Acts) die op 10 oktober 2014 door Europese Commissie is gepubliceerd. De onderstaande structuur volgt uit Annex XX van de uitvoeringsverordening.

- A. Activiteiten en prestaties
- B. Governance
- C. Risicoprofiel
- D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden
- E. Kapitaalbeheer

## Bijlage 2: Opbouw vereiste kapitaal (boomstructuur)



In deze boomstructuur worden de Solvabiliteitskapitaalvereisten weergegeven per 31-12-2023

## Bijlage 3: Openbaar te maken staten

In deze bijlage zijn onderstaande templates opgenomen zoals gerapporteerd aan de DNB over rapportagejaar 2023 onder het Solvency II regime;

QRT	Omschrijving	Toelichting
S.02.01	Balans (statutair en Solvency II)	
S.05.01	Premies, schaden en kosten per branche	
S.05.02	Premies, schaden en kosten per land	Deze template is niet van toepassing voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V., derhalve niet opgenomen.
S.12.01	Technische voorzieningen Levensverzekeringsbedrijf ( <i>&amp; Health SLT</i> )	Deze template is niet van toepassing voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V., derhalve niet opgenomen.
S.17.01	Technische voorzieningen Schadeverzekeringsbedrijf ( <i>incl. Health NSLT</i> )	
S.19.01	Schade-driehoeken	
S.22.01	Langetermijngarantie en overgangsmaatregelen	Deze template is niet van toepassing voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V., derhalve niet opgenomen.
S.23.01	Eigen vermogen	
S.25.01/02/03	SCR (standaardformule / PIM / IM)	
S.28.01	MCR	

Zoals hierboven reeds vermeldt, kent Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. enkel non-life verzekeringsactiviteiten. Binnen de non-life verzekeringsactiviteiten is Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. alleen actief in de branche (line of business) 'Fire and other damage to property'. Univé Stad en Land valt daarnaast niet onder het groepstoezicht, maar rapporteert op als solo entiteit onder het Solvency II regime. In de (kwantitatieve) rapportagestaten die in deze bijlage zijn opgenomen zijn voorgenoemde kenmerken herkenbaar.

### S.02.01 Balans (Statutair en Solvency II);

#### Balance Sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
<b>Assets</b>			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030	0,00	
Deferred tax assets	R0040	0,00	
Pension benefit surplus	R0050	0,00	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0,00	
<b>Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)</b>	<b>R0070</b>	<b>32.741.639,97</b>	<b>32.741.639,97</b>
Property (other than for own use)	R0080	0,00	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		
<b>Equities</b>	<b>R0100</b>		
Equities - listed	R0110	0,00	
Equities - unlisted	R0120	0,00	
<b>Bonds</b>	<b>R0130</b>		
Government Bonds	R0140	0,00	
Corporate Bonds	R0150	0,00	
Structured notes	R0160	0,00	
Collateralised securities	R0170	0,00	
Collective Investments Undertakings	R0180	32.741.639,97	32.741.639,97
Derivatives	R0190	0,00	
Deposits other than cash equivalents	R0200	0,00	
Other investments	R0210	0,00	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	
<b>Loans and mortgages</b>	<b>R0230</b>		
Loans on policies	R0240	0,00	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00	
Other loans and mortgages	R0260	0,00	
<b>Reinsurance recoverables from:</b>	<b>R0270</b>	<b>1.155.448,12</b>	<b>4.363.258,06</b>
<b>Non-life and health similar to non-life</b>	<b>R0280</b>	<b>1.155.448,12</b>	<b>4.363.258,06</b>
Non-life excluding health	R0290	1.155.448,12	4.363.258,06
Health similar to non-life	R0300		
<b>Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked</b>	<b>R0310</b>		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0,00	
Reinsurance receivables	R0370	0,00	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	210.010,64	210.010,64
Own shares (held directly)	R0390	0,00	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00	
Cash and cash equivalents	R0410	27.969.910,52	27.969.910,52
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0,00	
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>62.077.009,25</b>	<b>65.284.819,19</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Technical provisions - non-life</b>	<b>R0510</b>	<b>16.520.305,48</b>	<b>21.280.345,95</b>
<b>Technical provisions - non-life (excluding health)</b>	<b>R0520</b>	<b>16.520.305,48</b>	<b>21.280.345,95</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	15.131.154,96	
Risk margin	R0550	1.389.150,52	
<b>Technical provisions - health (similar to non-life)</b>	<b>R0560</b>		
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580		
Risk margin	R0590		
<b>Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)</b>	<b>R0600</b>		
<b>Technical provisions - health (similar to life)</b>	<b>R0610</b>		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
<b>Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)</b>	<b>R0650</b>		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
<b>Technical provisions - index-linked and unit-linked</b>	<b>R0690</b>		
Technical provisions calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740	0,00	
Provisions other than technical provisions	R0750	0,00	
Pension benefit obligations	R0760	0,00	
Deposits from reinsurers	R0770	0,00	
Deferred tax liabilities	R0780	400.475,48	
Derivatives	R0790	0,00	
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	0,00	
Reinsurance payables	R0830	699.999,56	699.999,56
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.340.057,36	1.340.057,36
<b>Subordinated liabilities</b>	<b>R0850</b>		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0,00	0,00
<b>Total liabilities</b>	<b>R0900</b>	<b>18.960.837,88</b>	<b>23.320.402,87</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>R1000</b>	<b>43.116.171,37</b>	<b>41.964.416,32</b>

### S.05.01 Premies, schaden en kosten per branche

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is alleen actief in branche Brand (Fire and other damage to property).

#### Premiums, claims and expenses by line of business

		Insurance obligations (direct)	
		Fire and other damage to property insurance	Total
		C0070	C0200
<b>Premiums written</b>			
Gross - Direct Business	R0110	37.887.617,86	<b>37.887.617,86</b>
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120		<b>0,00</b>
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		<b>0,00</b>
Reinsurers' share	R0140	4.788.527,02	<b>4.788.527,02</b>
<b>Net</b>	<b>R0200</b>	<b>33.099.090,84</b>	<b>33.099.090,84</b>
<b>Premiums earned</b>			
Gross - Direct Business	R0210	37.601.410,81	<b>37.601.410,81</b>
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220		<b>0,00</b>
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		<b>0,00</b>
Reinsurers' share	R0240	4.788.527,02	<b>4.788.527,02</b>
<b>Net</b>	<b>R0300</b>	<b>32.812.883,79</b>	<b>32.812.883,79</b>
<b>Claims incurred</b>			
Gross - Direct Business	R0310	19.742.107,03	<b>19.742.107,03</b>
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320		<b>0,00</b>
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		<b>0,00</b>
Reinsurers' share	R0340	2.895.427,94	<b>2.895.427,94</b>
<b>Net</b>	<b>R0400</b>	<b>16.846.679,09</b>	<b>16.846.679,09</b>
<b>Expenses incurred</b>	<b>R0550</b>	<b>13.403.617,73</b>	<b>13.403.617,73</b>
<b>Administrative expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0610	4.274.240,74	<b>4.274.240,74</b>
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620		<b>0,00</b>
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		<b>0,00</b>
Reinsurers' share	R0640		<b>0,00</b>
<b>Net</b>	<b>R0700</b>	<b>4.274.240,74</b>	<b>4.274.240,74</b>
<b>Investment management expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0710	0,00	<b>0,00</b>
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720		<b>0,00</b>
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		<b>0,00</b>
Reinsurers' share	R0740		<b>0,00</b>
<b>Net</b>	<b>R0800</b>		<b>0,00</b>
<b>Claims management expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0810	1.100.335,15	<b>1.100.335,15</b>
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820		<b>0,00</b>
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		<b>0,00</b>
Reinsurers' share	R0840		<b>0,00</b>
<b>Net</b>	<b>R0900</b>	<b>1.100.335,15</b>	<b>1.100.335,15</b>
<b>Acquisition expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0910	4.501.871,85	<b>4.501.871,85</b>
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920		<b>0,00</b>
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		<b>0,00</b>
Reinsurers' share	R0940		<b>0,00</b>
<b>Net</b>	<b>R1000</b>	<b>4.501.871,85</b>	<b>4.501.871,85</b>
<b>Overhead expenses</b>			
Gross - Direct Business	R1010	3.527.169,99	<b>3.527.169,99</b>
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020		<b>0,00</b>
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		<b>0,00</b>
Reinsurers' share	R1040		<b>0,00</b>
<b>Net</b>	<b>R1100</b>	<b>3.527.169,99</b>	<b>3.527.169,99</b>
<b>Balance - other technical expenses/income</b>	R1210		
<b>Total technical expenses</b>	<b>R1300</b>		<b>13.403.617,73</b>

## S.17.01 Technische voorziening schadeverzekeringsbedrijf

## Non - life Technical Provisions

		and accepted proportio	
		Fire and other damage to property insurance	Total Non-Life obligations
		C0080	C0180
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	<b>R0010</b>		<b>0,00</b>
Direct business	R0020	0,00	<b>0,00</b>
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	<b>0,00</b>
Accepted non-proportional reinsurance	R0040		<b>0,00</b>
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050		<b>0,00</b>
<b>Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM</b>			
<b>Best estimate</b>			
<b>Premium provisions</b>			
Gross	R0060	<b>625.554,44</b>	<b>625.554,44</b>
Gross - direct business	R0070	625.554,44	<b>625.554,44</b>
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0,00	<b>0,00</b>
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090		<b>0,00</b>
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	<b>-3.075.183,13</b>	<b>-3.075.183,13</b>
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-3.075.183,13	<b>-3.075.183,13</b>
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	<b>0,00</b>
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	<b>0,00</b>
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	<b>-3.075.183,13</b>	<b>-3.075.183,13</b>
<b>Net Best Estimate of Premium Provisions</b>	<b>R0150</b>	<b>3.700.737,57</b>	<b>3.700.737,57</b>
<b>Claims provisions</b>			
Gross	R0160	<b>14.505.600,52</b>	<b>14.505.600,52</b>
Gross - direct business	R0170	14.505.600,52	<b>14.505.600,52</b>
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0,00	<b>0,00</b>
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		<b>0,00</b>
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	<b>4.230.631,24</b>	<b>4.230.631,24</b>
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	4.230.631,24	<b>4.230.631,24</b>
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	<b>0,00</b>
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	<b>0,00</b>
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	<b>4.230.631,24</b>	<b>4.230.631,24</b>
<b>Net Best Estimate of Claims Provisions</b>	R0250	<b>10.274.969,27</b>	<b>10.274.969,27</b>
<b>Total Best estimate - gross</b>	R0260	<b>15.131.154,96</b>	<b>15.131.154,96</b>
<b>Total Best estimate - net</b>	<b>R0270</b>	<b>13.975.706,84</b>	<b>13.975.706,84</b>
<b>Risk margin</b>	<b>R0280</b>	<b>1.389.150,52</b>	<b>1.389.150,52</b>
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>			
<b>Technical Provisions calculated as a whole</b>	<b>R0290</b>		<b>0,00</b>
<b>Best estimate</b>	<b>R0300</b>		<b>0,00</b>
<b>Risk margin</b>	<b>R0310</b>		<b>0,00</b>
<b>Technical provisions - total</b>			
Technical provisions - total	R0320	<b>16.520.305,48</b>	<b>16.520.305,48</b>
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	<b>1.155.448,12</b>	<b>1.155.448,12</b>
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	<b>15.364.857,36</b>	<b>15.364.857,36</b>
<b>Line of Business (LoB): further segmentation</b>			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	0	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	0	
<b>Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)</b>			
Future benefits and claims	R0370	9.971.107,77	<b>9.971.107,77</b>
Future expenses and other cash-out flows	R0380	8.146.108,73	<b>8.146.108,73</b>
Future premiums	R0390	17.491.662,06	<b>17.491.662,06</b>
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	<b>0,00</b>
<b>Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)</b>			
Future benefits and claims	R0410	14.321.222,00	<b>14.321.222,00</b>
Future expenses and other cash-out flows	R0420	184.378,51	<b>184.378,51</b>
Future premiums	R0430	0,00	<b>0,00</b>
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00	<b>0,00</b>
<b>Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations</b>	<b>R0450</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Best estimate subject to transitional of the interest rate</b>	<b>R0460</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	16.520.305,48	<b>16.520.305,48</b>
<b>Best estimate subject to volatility adjustment</b>	<b>R0480</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	16.520.305,48	<b>16.520.305,48</b>
<b>Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>	<b>R0500</b>	<b>1.608.170,41</b>	<b>1.608.170,41</b>



S.19.01 Schadedriehoeken

Non-life Insurance Claims Information

	Development year															In Current year	Sum of years (cumulative)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																6.802,95
2009	R0110		2.724.214,00	148.697,00	15.555,00	-29.712,00	6.571,00	7.739,00	-3.892,99								
2010	R0120	6.475.512,00	1.970.438,00	157.611,00	-23.307,00	7.283,00	-359,00	12.452,75	10.122,00	4.130,62							
2011	R0130	8.135.305,00	2.522.288,00	25.707,00	2.801,00	-2.546,00	-63,58				205.665,98						
2012	R0140	6.752.025,00	1.288.780,00	601.391,00	8.405,00	40.210,70	288.710,32	732,05	50.876,74								
2013	R0150	9.184.820,00	5.606.636,00	74.353,00	-41.999,40		58.742,01		13.232,92								
2014	R0160	6.909.896,00	1.974.061,00	541.080,52	6.004,20	360,00	2.588,63										
2015	R0170	6.927.915,00	1.744.415,11	632.800,70	333.463,46	24.112,07	16.141,95										
2016	R0180	5.010.174,30	2.251.255,38	424.218,18	1.277.694,98	120.257,70											409,19
2017	R0190	5.328.641,10	4.083.698,92	1.435.240,12	167.027,14	2.501,51	1.000,00										
2018	R0200	10.082.198,64	3.727.079,96	1.715.749,72	167.587,69	10.843,89	2.934,71										
2019	R0210	6.842.345,52	2.710.551,01	370.731,56	12.159,04	1.510,44											
2020	R0220	6.136.511,75	1.951.080,43	231.825,24													
2021	R0230	7.622.039,72	2.983.172,12	659.049,70													
2022	R0240	12.088.113,25	4.201.497,07														
2023	R0250	8.055.617,70															

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
2009	R0310		2.121.000,00														
2010	R0320	382.000,00	697.848,00	68.300,00		1.681,00		12.307,00	10.122,00	4.094,00	205.665,98						
2011	R0330	833.000,00	494.649,00	179.625,00	-696,00												
2012	R0340	169.348,00	30.090,00	931.128,00	28.585,00	11.242,29	184.352,29	732,00									
2013	R0350	827.965,00	2.688.787,00	84.015,00													
2014	R0360	109.777,00	875.315,00	566.938,00													
2015	R0370	5.393,00		345.541,62	189.275,00												
2016	R0380			124.059,00	742.608,00	96.580,00			85.000,00								
2017	R0390		927.180,00	1.120.526,64	138.146,00												
2018	R0400	85.596,00	526.545,00	1.198.557,00	58.034,00												
2019	R0410		394.379,00	123.722,00													
2020	R0420	70.521,00	325.284,00	41.920,59	40.085,00												
2021	R0430	646,73	260.676,85	217.772,00													
2022	R0440	1.392.970,59	1.078.413,40														
2023	R0450																

Net Claims Paid (non-cumulative)

		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																6.802,95
2009	R0510		603.214,00	148.697,00	15.555,00	-29.712,00	6.571,00	7.739,00	-3.892,99								
2010	R0520	6.093.311,00	1.272.590,00	89.303,00	-23.307,00	5.522,00	-359,00	145,75	36,62	-0,10							
2011	R0530	7.302.305,00	2.037.559,00	153.918,00	3.497,00	-7.546,00	-63,58				7.924,00						
2012	R0540	6.582.677,00	1.288.780,00	70.263,00	-20.180,00	28.968,41	104.358,66	0,05	50.876,74								
2013	R0550	8.156.855,00	2.917.839,00	-9.666,00	-41.999,40		58.742,01		13.232,92								
2014	R0560	6.801.119,00	1.098.746,00	-25.857,08	6.004,20	360,00	2.588,63										
2015	R0570	6.922.522,00	1.744.415,11	287.258,88	144.168,45	24.112,07	16.141,95										
2016	R0580	5.010.174,30	2.251.255,38	300.166,10	635.086,98	23.077,70											
2017	R0590	5.328.641,10	3.156.518,92	314.713,48	28.881,14	2.501,51	1.000,00		94.590,81								
2018	R0600	9.996.602,64	3.200.534,98	517.192,72	109.553,69	10.843,89	2.934,71										
2019	R0610	6.842.345,52	2.316.172,01	247.009,56	12.159,04	1.510,44											
2020	R0620	6.465.980,75	1.667.786,43	189.804,65	21.160,77												
2021	R0630	7.621.393,08	2.742.695,28	341.277,70													
2022	R0640	10.695.142,66	3.123.083,67														
2023	R0650	8.055.617,70															

	C0170	C0180
R0100	6.802,95	6.802,95
R0110		2.869.171,01
R0120		8.019.266,25
R0130		10.666.325,82
R0140		9.031.131,41
R0150		14.895.784,53
R0160		9.433.990,99
R0170		9.076.946,28
R0180		6.124.010,22
R0190	409,19	11.018.108,70
R0200	2.934,71	15.706.394,61
R0210	1.510,44	9.937.297,67
R0220	61.245,77	8.832.863,10
R0230	559.049,70	11.164.461,56
R0240	4.201.497,07	16.289.610,12
R0250	8.055.617,70	8.055.617,70
Total	12.889.067,53	155.539.497,27

	C0760	C0770
R0300		2.121.000,00
R0310		1.382.025,98
R0320		1.506.578,00
R0330		955.387,25
R0340		3.600.781,00
R0350		1.551.030,00
R0360		3.940.229,82
R0370		1.948.247,00
R0380	85.000,00	2.185.852,64
R0390		1.868.732,00
R0400		518.101,00
R0410		40.085,00
R0420		477.810,99
R0430		217.772,00
R0440		1.078.413,40
R0450		2.471.383,99
Total	1.421.270,40	20.686.255,15

	C1360	C1370
R0500	6.802,95	6.802,95
R0510		748.171,01
R0520		7.437.242,27
R0530		9.179.257,42
R0540		8.075.743,80
R0550		11.295.003,53
R0560		7.882.960,95
R0570		9.138.618,46
R0580		8.075.915,73
R0590	94.590,81	8.832.256,12
R0600	2.934,71	13.837.662,61
R0610	1.510,44	9.419.196,57
R0620	21.160,77	8.344.852,60
R0630	341.277,70	10.705.365,98
R0640	3.123.083,67	13.818.226,13
R0650	8.055.617,70	8.055.617,70
Total	11.467.797,13	134.853.242,12

		Development year															Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
<b>Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	
Prior	R0100																15.025,83	R0100	14.779,80
2009	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0110	0,00
2010	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109.540,00	97.093,25	86.969,05	182.830,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0120	0,00
2011	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	350,00	1.429,93	2.664,80	2.182,00	2.182,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0130	0,00
2012	R0140	0,00	0,00	0,00	181.881,99	178.304,66	5.577,09	-453,08	0,00	682,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0140	0,00
2013	R0150	0,00	0,00	14.896,00	37.652,05	45.606,30	-74,43	0,00	0,00	0,00	0,00	3.818,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0150	3.755,48
2014	R0160	0,00	644.717,02	7.794,43	1.234,41	5.896,91	-884,74	0,00	0,00	0,00	845,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0160	831,79
2015	R0170	2.499.555,57	880.553,72	372.433,43	30.654,81	27.107,31	0,01	0,01	0,00	2.627,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0170	2.584,64
2016	R0180	4.222.708,73	1.994.086,89	1.470.029,63	160.484,18	85.119,95	85.119,95	85.120,00	87.163,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0180	85.735,88
2017	R0190	5.976.286,67	1.633.963,23	207.437,84	4.012,12	3.509,14	4.384,00	14.300,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0190	14.066,03
2018	R0200	5.997.071,96	1.960.676,84	269.642,21	51.172,18	56.422,00	73.447,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0200	70.227,79
2019	R0210	3.223.928,75	993.945,57	9.375,98	6.109,00	27.372,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0210	26.458,63
2020	R0220	2.074.898,90	286.939,04	151.489,00	114.162,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0220	109.163,91
2021	R0230	3.983.845,23	1.008.722,00	691.698,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0230	672.899,41
2022	R0240	6.256.124,00	2.379.367,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0240	2.312.765,08
2023	R0250	11.307.839,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0250	11.007.953,56
<b>Total</b>																			
<b>Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable</b>																			
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960	
Prior	R0300																0,00	R0300	0,00
2009	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0310	0,00
2010	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109.540,00	97.089,00	86.967,00	182.873,00	34,00	34,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0320	0,00
2011	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0330	0,00
2012	R0340	0,00	0,00	0,00	70.000,00	75.000,00	4.999,06	-9,99	-1,00	-1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0340	0,00
2013	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0350	0,00
2014	R0360	0,00	545.452,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0360	0,00
2015	R0370	400.000,00	551.224,22	192.999,81	0,18	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0370	0,00
2016	R0380	1.188.671,88	1.079.257,05	946.982,08	166.389,00	84.230,00	85.000,00	85.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0380	0,00
2017	R0390	2.131.499,45	1.223.525,45	138.919,00	772,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0390	0,00
2018	R0400	2.177.294,37	1.275.382,00	64.176,01	0,27	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0400	0,00
2019	R0410	584.211,00	136.352,65	-0,62	-0,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0410	0,00
2020	R0420	414.176,16	105.815,25	82.473,71	42.389,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0420	40.710,40
2021	R0430	911.895,84	666.033,56	542.294,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0430	527.647,49
2022	R0440	2.020.301,85	712.145,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0440	692.516,03
2023	R0450	3.066.429,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0450	2.969.757,32
<b>Total</b>																			
<b>Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions</b>																			
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560	
Prior	R0500																15.025,83	R0500	14.779,80
2009	R0510																0,00	R0510	0,00
2010	R0520						4,00	2,25	2,05	-34,57	-34,00	-34,02					0,00	R0520	0,00
2011	R0530					350,00	1.429,93	2.664,80	2.182,00								0,00	R0530	0,00
2012	R0540				111.881,99	103.303,96	978,03	-452,09	1,00	683,00							0,00	R0540	0,00
2013	R0550			14.896,00	37.652,05	45.606,30	-74,43	0,00	0,00	0,00	3.818,00						0,00	R0550	3.755,48
2014	R0560		99.265,02	7.794,43	1.234,41	5.896,91	-884,74	0,00	0,00	0,00	845,64						0,00	R0560	831,79
2015	R0570	2.059.555,57	329.329,50	180.433,62	30.654,63	27.107,31	-0,17	0,01	0,00	2.627,66	0,00						0,00	R0570	2.584,64
2016	R0580	3.034.116,83	914.829,84	523.047,54	-5.904,62	889,95	119,95	120,00	87.163,00	0,00	0,00						0,00	R0580	85.735,88
2017	R0590	3.844.887,22	410.437,79	68.518,84	3.239,46	3.509,14	4.384,00	14.300,18	0,00	0,00	0,00						0,00	R0590	14.066,03
2018	R0600	3.819.277,58	685.294,84	205.466,20	51.171,91	56.421,73	73.447,04	0,00	0,00	0,00	0,00						0,00	R0600	70.227,79
2019	R0610	2.639.217,75	287.930,92	9.375,98	6.109,62	27.372,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						0,00	R0610	26.458,63
2020	R0620	1.660.722,74	181.123,79	69.015,29	71.773,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						0,00	R0620	68.453,51
2021	R0630	3.071.949,39	342.688,44	149.404,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						0,00	R0630	145.251,92
2022	R0640	4.235.822,15	1.667.221,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						0,00	R0640	1.620.249,03
2023	R0650	8.241.406,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						0,00	R0650	8.038.196,23
<b>Total</b>																			

Development year															
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +

Year end  
(discounted data)

**Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)**  
(absolute amount)

		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																15.025,83
2009	R0110		165.601,00	24.640,00	12.997,00												
2010	R0120	2.693.941,00	423.778,00	235.965,00	129.350,00	111.081,00	109.546,00	97.091,25	86.969,05	182.838,43							
2011	R0130	3.441.031,00	261.581,00	34.113,00	20.629,00	350,00	1.432,00	2.665,00	2.182,00								
2012	R0140	2.256.672,00	897.723,00	276.346,00	201.463,00	178.773,71	5.000,00			682,00							
2013	R0150	5.945.231,00	2.111.359,00	14.896,00	44.852,35	44.852,35						3.818,00					
2014	R0160	2.494.311,00	753.066,09	7.793,71	1.233,00	3.000,00											
2015	R0170	2.655.649,00	953.810,34	373.054,11	31.130,01	27.500,01		0,01	0,01	0,01	0,01						
2016	R0180	4.412.831,96	2.058.077,02	1.486.107,37	161.161,52	85.119,95	85.119,95	85.119,95	85.119,95								
2017	R0190	6.067.484,55	1.737.190,02	219.235,75	4.012,12	3.509,14	4.384,24	2.884,24									
2018	R0200	6.184.243,10	2.018.463,67	279.760,01	51.172,18	56.422,18	56.422,18										
2019	R0210	3.304.351,74	437.113,25	14.525,72	6.109,00	6.432,75											
2020	R0220	2.203.686,06	320.707,33	155.705,01	88.032,73												
2021	R0230	4.116.297,05	1.103.694,17	681.007,29													
2022	R0240	6.485.672,78	2.317.197,48														
2023	R0250	11.279.066,66															

	C0560
R0100	14.779,80
R0110	
R0120	
R0130	
R0140	
R0150	3.755,48
R0160	
R0170	0,01
R0180	83.726,21
R0190	2.837,01
R0200	53.949,14
R0210	6.217,96
R0220	84.177,94
R0230	662.499,10
R0240	2.252.335,30
R0250	10.979.948,07
<b>Total</b>	<b>14.144.226,04</b>

**Reinsurance RBNS Claims**

		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
Prior	R0300																
2009	R0310																
2010	R0320	862.100,00	106.096,00	111.823,00	111.162,00	109.580,00	109.544,00	97.089,00	86.967,00	182.873,00	34,02	34,02					
2011	R0330	1.457.000,00	143.889,00														
2012	R0340	618.000,00	993.961,00	78.079,00	70.000,00	75.000,00	4.999,00	-1,00	-1,00	-1,00							
2013	R0350	3.009.220,00	75.322,00														
2014	R0360	1.316.158,00	545.452,00	0,00													
2015	R0370	400.000,00	542.999,00	192.999,18	0,18	0,18	0,18										
2016	R0380	1.143.000,00	1.071.600,00	947.541,00	166.389,00	84.230,00	85.000,00	85.000,00									
2017	R0390	2.140.252,00	1.216.244,30	69.104,66	772,66												
2018	R0400	2.218.568,01	1.275.382,01	64.176,01	0,27	0,27											
2019	R0410	654.025,00	132.233,00	-0,62	-0,62												
2020	R0420	427.629,00	102.344,83	82.473,71	42.389,39												
2021	R0430	936.396,24	658.832,31	542.294,58													
2022	R0440	2.112.394,81	712.145,81														
2023	R0450	3.066.429,00															

	C1160
R0300	0,00
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	
R0360	
R0370	
R0380	
R0390	
R0400	
R0410	
R0420	40.710,40
R0430	327.647,49
R0440	692.516,03
R0450	2.969.757,32
<b>Total</b>	<b>4.230.631,24</b>

**Net RBNS Claims**

		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
Prior	R0500																
2009	R0510		165.601,00	24.640,00	12.997,00												15.025,83
2010	R0520	1.831.841,00	317.682,00	124.142,00	18.188,00	1.501,00	2,00	2,25	2,05	-34,57	-34,02	-34,02					
2011	R0530	1.984.631,00	117.692,00	34.113,00	20.629,00	350,00	1.432,00	2.665,00	2.182,00								
2012	R0540	1.638.672,00	394.162,00	198.267,00	131.463,00	103.773,71	1,00	1,00	1,00	683,00							
2013	R0550	2.936.011,00	135.422,00	14.896,00	44.852,35	44.852,35						3.818,00					
2014	R0560	1.178.153,00	207.614,00	7.793,71	1.233,00	3.000,00											
2015	R0570	2.255.649,00	410.811,34	180.054,93	31.129,83	27.499,83	-0,17	0,01	0,01	0,01							
2016	R0580	3.269.831,96	986.477,02	538.566,37	-5.227,48	889,95	119,95	119,95	85.119,95								
2017	R0590	3.927.232,55	520.945,72	150.131,09	3.239,46	3.509,14	4.384,24	2.884,24									
2018	R0600	3.965.675,09	743.081,66	215.584,00	51.171,91	56.421,91	56.422,18										
2019	R0610	2.650.326,74	304.880,25	14.526,34	6.109,62	6.432,75											
2020	R0620	1.776.957,06	218.362,50	73.231,30	45.643,34												
2021	R0630	3.179.700,81	444.861,86	198.713,21													
2022	R0640	4.373.277,97	1.605.051,67														
2023	R0650	8.212.637,66															

	C1760
R0500	14.779,80
R0510	
R0520	
R0530	
R0540	
R0550	3.755,48
R0560	
R0570	0,01
R0580	83.726,21
R0590	2.837,01
R0600	53.949,14
R0610	6.217,96
R0620	43.467,54
R0630	134.851,60
R0640	1.559.819,28
R0650	8.010.190,75
<b>Total</b>	<b>9.913.594,79</b>

## S.23.01 Eigen vermogen

## Own funds - Solo

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	50.000,00	50.000,00			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	3.250.000,00	3.250.000,00			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	39.816.171,37	39.816.171,37			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
<b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b>						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
<b>Deductions</b>						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
<b>Total basic own funds after deductions</b>	<b>R0290</b>	<b>43.116.171,37</b>	<b>43.116.171,37</b>			
<b>Ancillary own funds</b>						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
<b>Total ancillary own funds</b>	<b>R0400</b>					
<b>Available and eligible own funds</b>						
<b>Total available own funds to meet the SCR</b>	<b>R0500</b>	<b>43.116.171,37</b>	<b>43.116.171,37</b>			
<b>Total available own funds to meet the MCR</b>	<b>R0510</b>	<b>43.116.171,37</b>	<b>43.116.171,37</b>			
<b>Total eligible own funds to meet the SCR</b>	<b>R0540</b>	<b>43.116.171,37</b>	<b>43.116.171,37</b>			
<b>Total eligible own funds to meet the MCR</b>	<b>R0550</b>	<b>43.116.171,37</b>	<b>43.116.171,37</b>			
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>23.714.954,59</b>				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>5.928.738,65</b>				
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>181,81%</b>				
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>727,24%</b>				
		<b>Value</b>				
		<b>C0060</b>				
<b>Reconciliation reserve</b>						
Excess of assets over liabilities	R0700	43.116.171,37				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710					
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00				
Other basic own fund items	R0730	3.300.000,00				
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring-fenced funds	R0740					
<b>Reconciliation reserve</b>	<b>R0760</b>	<b>39.816.171,37</b>				
<b>Expected profits</b>						
Expected profits included in future premiums (EPIP) - Life Business	R0770					
Expected profits included in future premiums (EPIP) - Non- life business	R0780	1.608.170,41				
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIP)</b>	<b>R0790</b>	<b>1.608.170,41</b>				

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. kent enkel Tier 1 (unrestricted) vermogen. Er zijn geen "beklemd" vermogensbestanddelen in het eigen vermogen van de verzekeraar.

### S.25.01 Solvabiliteitskapitaalvereiste Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Article 112		Z0010	2 - Regular reporting		
			Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
			C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010		7.896.785,87	7.896.785,87	
Counterparty default risk	R0020		2.571.235,02	2.571.235,02	
Life underwriting risk	R0030				
Health underwriting risk	R0040				
Non-life underwriting risk	R0050		18.167.609,02	18.167.609,02	
Diversification	R0060		-5.665.414,59	-5.665.414,59	
Intangible asset risk	R0070				
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0100</b>		<b>22.970.215,32</b>	<b>22.970.215,32</b>	

#### Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0,00
Total capital requirement for operational risk	R0130	1.145.214,75
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-400.475,48
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00
<b>Solvency Capital Requirement calculated on the basis of Art. 336 (a) of Delegated Regulation</b>	<b>R0200</b>	<b>23.714.954,59</b>
<b>Capital add-ons already set</b>	<b>R0210</b>	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0,00
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0,00
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0,00
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0,00
<b>Consolidated Group SCR</b>	<b>R0220</b>	<b>23.714.954,59</b>
<b>Other information on SCR</b>		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	23.714.954,59
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	0,00
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0,00
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0,00
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4 - No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	0,00

### S.28.01 Minimumkapitaalvereiste

#### Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

##### Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

##### Background information

MCR calculation Non Life		Non-life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	13.975.706,84	33.099.090,84

##### Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Life		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0,00	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0,00	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0,00

##### MCR components

		Non-life activities	Life activities
		C0010	C0040
MCRNL Result	R0010	3.796.148,26	
MCRL Result	R0200		

Overall MCR calculation		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	3.796.148,26
SCR	R0310	23.714.954,59
MCR cap	R0320	10.671.729,57
MCR floor	R0330	5.928.738,65
Combined MCR	R0340	5.928.738,65
Absolute floor of the MCR	R0350	2.700.000,00
<b>Minimum Capital Requirement</b>	<b>R0400</b>	<b>5.928.738,65</b>

## Bijlage 4: Herverzekeringscontracten

Onderstaand overzicht van de herverzekeringscontracten van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. voor 2023 en 2024;

2023		Eigen behoud	Limiet
<b>Brand</b>	Excess of Loss per Risico	750.000	6.000.000
<b>Brand</b>	Excess of Loss per Gebeurtenis	6.000.000	85.000.000*
<b>Storm</b>	Excess of Loss per Gebeurtenis	4.000.000	Ongelimiteerd
	<i>Second Event Layer</i>	<i>2.000.000</i>	<i>4.000.000</i>
<b>Rundvee</b>	Excess of Loss per Gebeurtenis	50.000	500.000

2024		Eigen behoud	Limiet
<b>Brand</b>	Excess of Loss per Risico	850.000	6.500.000
<b>Brand</b>	Excess of Loss per Gebeurtenis	6.500.000	95.000.000*
<b>Storm</b>	Excess of Loss per Gebeurtenis	4.250.000	Ongelimiteerd
	<i>Second Event Layer</i>	<i>2.125000</i>	<i>4.250.000</i>
<b>Rundvee</b>	Excess of Loss per Gebeurtenis	50.000	500.000

\*N.a.v. berekening cumulatierisico is m.i.v. 2024 de limiet van het Brand excess of loss contract (per gebeurtenis) verhoogd van € 85 mln. naar € 95 mln.

Naast bovenstaande contracten is er ook sprake van een herverzekeringscontract voor de cyberdekking. Dit betreft een zgn. quota-share contract waarbij een cessiepercentage van 80% is overeengekomen.