



Klik hier als u tekst wilt invoeren.

Solvency & Financial Condition Report 2023

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

Versiebeheer

Versie	Status	Datum	Auteur	Beschrijving aanpassing
0.9	Concept	18-03-2024	Sven Visser	Verwerken input actuariële functie, Risk & Compliance, Internal Audit
1.0	Definitief		Arnold Geerts	Review / finale aanpassingen

Copyright

© Copyright 2018, Unive Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.. Alle rechten voorbehouden. Niets uit deze uitgave mag worden vervoelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, en/of openbaar gemaakt in enige vorm of op enige wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opnamen, of enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van Univé.

Inhoudsopgave

Versiebeheer	1
Inleiding	3
Samenvatting	4
1. Activiteiten en prestaties	7
1.1 Activiteiten	7
A.2 Prestaties op het gebied van (her)verzekering	11
A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen	15
A.4 Prestaties op overig gebied	15
A.5 Overige informatie	15
B. Bestuurssysteem	16
2.1 Algemene informatie over het bestuurssysteem	16
2.2 Informatie over deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten	19
2.2.1 Lijst met personen	19
2.2.2 Informatie over beleid met betrekking tot betrouwbaarheid/deskundigheid	22
2.3 Risicomanagementsystemen inclusief de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit	22
2.4 Informatie over het interne controlesysteem	24
Risicomanagement cyclus	25
Risicostrategie	25
Risicoanalyse	26
Risicobeheersing	26
Monitoring en rapportage	27
Evaluatie	28
2.5 Compliance functie	28
2.6 Internal Audit	29
2.7 Actuariële functie	30
Opzet en inrichting van de actuariële functie	30
Uitvoering jaarplan	30
2.8 Uitbesteding	31
2.9 Aanvullende informatie	31
C. Risicoprofiel	32
3.1 Verzekeringstechnisch risico	33

3.2	Marktrisico	36
3.3	Tegenpartijkredietrisico	38
3.4	Liquiditeitsrisico	38
3.5	Operationeel risico	39
3.6	Overig materieel risico	43
3.7	Overige informatie	44
D.	Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	45
4.1	Activa	45
4.2	Technische voorzieningen	47
4.2.1	Waarde van de technische voorziening	47
4.2.2	Niveau van onzekerheid in de technische voorziening	47
4.2.3	Afstemming grondslagen jaarrekening en Solvency II	48
4.2.4	Omschrijving bedragen die op herverzekeringsovereenkomsten kunnen worden verhaald	50
4.2.5	Gedetailleerde informatie actuariële methoden en aannames	50
4.3	Overige schulden	55
4.4	Alternatieve waarderingmethode	55
4.5	Overige informatie	56
E.	Kapitaalbeheer	57
5.1	Eigen vermogen	60
5.2	Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste	61
5.3	Gebruik van submodule aandelenrisico op basis van looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste	70
5.4	Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model	70
5.5	Niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste	70
5.6	Overige informatie	70
Bijlage 1:	Te publiceren quantitative reporting templates	71

Inleiding

Voor u ligt ons “verslag inzake de solvabiliteit en de financiële toestand” van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. Dit rapport is opgesteld aan de hand van de richtlijnen die daarvoor in de Solvency II regelgeving zijn vastgelegd.

Solvency II vereist twee ‘kwalitatieve’ rapportages:

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

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

- *Solvency II Directive (2009/138/EG), artikel 51 en verder;*
- *Gedelegeerde Verordening Solvency II (EU 2015/35), Hoofdstuk 12 en 13;*
- *Uitvoeringsverordening (EU 2015/2450);*
- *Relevante richtsnoeren van EIOPA, waaronder EIOPA-BoS-15/109 – Richtsnoeren voor rapportage en openbaarmaking;*
- *Brieven van DNB, waaronder die van 2 april 2015 (aandachtspunten kwantitatieve rapportage voorbereidende fase Solvency II en toelichting daarop) en van 22 januari 2016 (Aandachtspunten Day One rapportage);*
- *DNB Guidance bij kwalitatieve SII Preparatory Guidelines rapportage.*

- De Raad van Bestuur heeft de Solvency II rapportage vastgesteld op 8 april 2024
- Aan de Audit- en Riskcommissie is de Solvency II rapportage gerapporteerd op 8 april 2024

Sliedrecht, 8 april 2024



B.M. Arts- van Duijn, Raad van Bestuur



F.C. Pickott, Raad van Bestuur

Samenvatting

Activiteiten

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. (hierna: Univé Zuid-Nederland Verzekeringen) is een naamloze vennootschap onder Nederlands recht en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB).

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen is een 100% dochteronderneming van de Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. (hierna Coöperatie Zuid-Nederland). Daarnaast is er ook een bemiddelingsbedrijf en een organisatiebedrijf. Univé Zuid-Nederland Verzekeringen is per 1 juli 2018 ontstaan uit een fusie tussen Univé Rivierenland Brandverzekeraar N.V. en Univé Het Zuiden Schadeverzekeringen N.V.

Het afzetgebied bevindt zich met name in de provincies Utrecht (gedeeltelijk), Zuid Holland (zuidelijk deel), Gelderland (westelijk deel), Noord Brabant, Zeeland en Limburg.

Het totaal resultaat na belastingen bedraagt o.b.v. het jaarverslag € 4.968.415 positief.

Governance

Met de invoering van de Solvency II richtlijnen is ook de regelgeving voor het inrichten van een effectieve governance sterk toegenomen. In hoofdstuk B wordt nader uitgewerkt hoe Univé Zuid-Nederland haar governancestructuur heeft ingericht.

Risicoprofiel

Binnen het risico gebaseerde toezichtraamwerk Solvency II neemt het risicoprofiel van een verzekeraar een prominente plaats in. Zo bepalen de risico's waaraan een verzekeraar is blootgesteld onder andere de kapitaalvereisten aan welke de verzekeraar dient te voldoen. Deze kapitaalvereisten bepalen samen met het aanwezig eigen vermogen de solvabiliteitsratio. In hoofdstuk C wordt ingegaan op het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen, waarbij de blootstelling aan en beheersing van de diverse risico's waaraan Univé Zuid-Nederland Verzekeringen is blootgesteld, wordt beschreven.

Om verantwoord met risico's om te kunnen gaan, heeft Univé Zuid-Nederland Verzekeringen haar risicomangement dusdanig ingericht dat het risico's kan identificeren, waarderen en beheersen. Dit stelt Univé Zuid-Nederland Verzekeringen in staat haar risico's op een continue basis te monitoren en waar nodig acties te ondernemen wanneer het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland verandert.

Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

De invoering van Solvency II leidt tot een deels andere waardering van balansposten. In veel gevallen worden activa en passiva nu tegen marktwaarde gewaardeerd. Dit kan tot verschillen leiden met de statutaire balans. In hoofdstuk D wordt de marktwaardebalans gepresenteerd, en de aansluiting met de statutaire balans. Waar sprake is van herwaardering of herrubricering wordt dat nader uitgewerkt.

Het grootste verschil betreft de vordering uit herverzekering. Waar die op de statutaire balans is verantwoord als correctie op de technische voorzieningen (op passiva zijde), is deze in de Solvency II balans verantwoord aan de activa zijde.

Kapitaalbeheer

Univé Zuid-Nederland hanteert twee interne normen voor solvabiliteit. De interne normsolvabiliteit bedraagt 165%. De minimaal vereiste solvabiliteit bedraagt 150% (conform formule Univé).

De daadwerkelijke solvabiliteit per 31-12-2023 bedraagt 207% (31-12-2022: 184%) en ligt daarmee onder de streefsolvabiliteit van 225%.

In het kapitaalbeleid zijn de procedures beschreven omtrent het dalen van de solvabiliteit onder één van deze normen. Er zijn geen triggers geraakt die het treffen van herstelmaatregelen noodzakelijk hebben gemaakt in 2023.

SCR ontwikkeling

De Solvency II **solvabiliteitsratio** is licht gestegen ten opzichte van vorig jaar. De solvabiliteitsratio SKV van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen ultimo 2023 bedraagt 207% (vorig jaar 184%).

Hieronder wordt de kapitaalspositie ultimo 2023 vergeleken met de kapitaalspositie ultimo 2022, beide op basis van SII-principes (bedragen in 1.000 euro):

	31-12-2023	31-12-2022
	"Solvency II"	"Solvency II"
Minimum Capital Requirement (MCR)	3.002	2.700
Solvency Capital Requirement (SCR)	12.007	10.448
Kern vermogen marktwaarde voor aanpassingen	24.847	19.255
In aanmerking komend vermogen ter dekking MCR	24.847	19.255
In aanmerking komend vermogen ter dekking SCR	24.847	19.255
Solvabiliteitsratio SCR	207%	184%
Solvabiliteitsratio MCR	828%	713%

Voor een verdere verdieping van de ontwikkeling van de SCR wordt verwezen naar hoofdstuk E. Kapitaalbeheer.

Vooruitblik 2024

Zoals ook in 2023 gememoreerd leven we in een bijzondere tijd. Enerzijds staat de wereld bol van geopolitieke spanningen en anderzijds floreert een aantal bedrijven als nooit tevoren. Vooralsnog zien we onze sterke groei zich ook begin 2024 voortzetten. Ook in het businessplan 2024 gaan wij uit van opnieuw een forse omzetstijging zowel door indexering als door groei in aantallen polissen en leden. Maar daarnaast hebben wij rekening gehouden met sterk oplopende (loon)kosten wat zich heeft vertaald in een CAO stijging van 8% als gevolg van de opgelopen inflatie die zich naar het nu laat aanzien binnen meer normale bandbreedtes bevindt. Tevens hebben wij de schadelast voorzien op het niveau van het 5-jaars gemiddelde daar waar in 2023 sprake was van een zeer positief schadejaar en zijn hogere lasten vanuit herverzekering ingeprijsd vanuit gestegen herverzekeringspercentages.

Voor de periode 2024-2026 committeren we ons nadrukkelijk aan de duurzame strategie SZWDT met één heldere missie, drie doelen en zes strategieën. Focus hierbij ligt bij de strategie 'Versneld Groeien' en 'Community' (bijdragen aan de samenleving). Vanaf 2024 zien we de strategie 'realiseren Omnichannel / Leden Contact Strategie' en 'Focus en verhogen efficiency' nadrukkelijk in beeld komen waarbij we tevens invulling geven aan een goed renderend adviesbedrijf als opvolging aan het verbeterplan businessline bemiddelen. Kritische succesfactor hierin is cultuur en leiderschap waarin het voltallige leidinggevend kader in 2023 is gestart met een 2-jaars cultuur & leiderschaps-traject.

Het jaar 2024 wordt een uitdagend jaar dat in het teken staat van versneld groeien, community en efficiency te midden van een voorgenomen herstructurering en cultuurtraject. Het is daarbij goed om vast te stellen dat ondanks de sterke groei in bedrijfskosten, de opbrengsten dit tempo kunnen bijbenen waardoor ons duurzaam rendement de 3% formulenorm behaald. In onze meerjaren-begroting 2024-2026 is een duurzaam rendement tussen de 6%-7% voorzien waaraan zowel de businessline verzekeren als bemiddelen positief bijdragen.

1. Activiteiten en prestaties

1.1 Activiteiten

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen is een naamloze vennootschap onder Nederlands recht en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB). Univé Zuid-Nederland Verzekeringen is een 100% dochteronderneming van Coöperatie Zuid-Nederland. De extern accountant van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen is PWC. Univé Zuid-Nederland Verzekeringen biedt in Nederland brandverzekeringen aan, welke onder Solvency II vallen onder de branche Verzekeringen, tegen brand en andere schade.

Univé Zuid-Nederland maakt onderdeel uit van de Univé Formule. Dit is een hecht samenwerkingsverband tussen schadeverzekeraars, een herverzekeraar, een schaderegelingskantoor, financiële dienstverleners, coöperaties en andere entiteiten. De afspraken tussen partijen zijn vastgelegd in de Univé Formule Afspraken en de daaruit voortvloeiende overeenkomsten. Univé Services treedt voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen op als serviceprovider en levert diensten op het gebied van IT, marketing en merk, bemiddeling, etc.



Het afzetgebied bevindt zich met name in de provincies Utrecht (gedeeltelijk), Zuid-Holland (zuidelijk deel), Gelderland (westelijk deel), Noord-Brabant, Zeeland en Limburg.

De juridische structuur van de coöperatie ziet er als volgt uit:

Onder de Coöperatie Zuid-Nederland zijn er naast de Brandverzekeraar een Bemiddeling BV, een hypotheek advies BV en een Organisatie BV gepositioneerd. Zowel de Brandverzekeraar als de Bemiddeling BV worden geëxploiteerd met behulp van het personeel dat wordt ingeleend middels een overeenkomst van Opdracht vanuit de Organisatie BV.

Samengevat wordt haar aard, omvang en complexiteit van Univé Zuid-Nederland getypeerd door de volgende kenmerken:

- kleine, solo branche, brand- en schadeverzekeraar, eenvoudig business model;
- risicomijdend beleggingsbeleid;
- eenvoudige traditionele producten, jaarcontracten;
- geringe complexiteit van premiestelling en claimafhandeling (inclusief reservering);
- eenvoudige operationele processen;
- zeer gezonde solvabiliteit.

Ultimo 2023 heeft Univé Zuid-Nederland totaal 239 medewerkers in dienst (208 fte) en heeft winkels / hubs (werkplekken) in Sliedrecht (hoofdkantoor), Oudewater, Leusden, Utrecht, Tiel, Venlo, Roermond, Urmond, Werkendam, Wouw, Zeeland (plaats), Hellevoetsluis, Breda en Eindhoven.

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen heeft zelf geen personeel in dienst, de personeelskosten betreffen doorbelaste kosten vanuit Univé Zuid-Nederland Organisatie BV. Gemiddeld over 2023 bedroeg dat 29 FTE.

Voor de jaren 2024 t/m 2026 wordt ingeschat dat het aantal medewerkers voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen stabiel blijft.

Ontwikkelingen 2023

Het afgelopen jaar was er één van dynamiek, groei en verandering, waarin ons coöperatieve DNA eens te meer werd benadrukt als de kern van ons zakelijk succes en onze gezonde basis voor de toekomst.

Als coöperatie zijn we gebouwd op de fundamenten van samenwerking, solidariteit en gemeenschap. Deze waarden hebben ons gedreven doorheen onze geschiedenis, en ze blijven de leidende principes die ons vormgeven en inspireren bij elke beslissing die we nemen. In 2023 hebben we opnieuw gezien hoe krachtig dit coöperatieve DNA is, hoe het ons verbindt en ons in staat stelt om te gedijen, zelfs te midden van uitdagingen en veranderingen.

Een van de belangrijkste veranderingen die we het afgelopen jaar hebben meegemaakt, was de verschuiving in onze Raad van Bestuur door het vertrek van René van Gils. René heeft ons sinds 2017 met veel energie en daadkracht gediend en zijn bijdrage aan ons succes zal altijd worden herinnerd en gewaardeerd. In dat licht wil ik onze dank en waardering uitspreken naar Robert de Rooter die René tijdelijk heeft vervangen en ons heeft bijgestaan in het navigeren door alle uitdagingen in 2023. Met het aantreden begin 2024 van Brigitte Arts- van Duijn is de raad van bestuur weer compleet en staan wij klaar om onze coöperatie verder te laten floreren en bloeien, terwijl we ons blijven inzetten voor het dienen van onze leden en hun gemeenschappen.

Helaas hebben we ook afscheid moeten nemen van een dierbare vriend en oud-collega, Arie van Burgel, wiens overlijden een grote leegte achterlaat in onze gemeenschap. Arie's toewijding aan onze coöperatie en zijn onbaatzuchtige inzet voor anderen zullen voor altijd in onze herinneringen blijven voortleven. Als eerbetoon aan zijn nalatenschap is het Arie van Burgel fonds opgericht, een blijvende herinnering aan zijn toewijding en zijn impact op ons allen.

Terwijl we terugkijken op het afgelopen jaar, zijn we trots op de successen die we hebben behaald, de obstakels die we hebben overwonnen en de lessen die we hebben geleerd. Onze financiële resultaten weerspiegelen niet alleen ons zakelijk succes, maar ook onze toewijding aan duurzaamheid, maatschappelijke verantwoordelijkheid en het welzijn van onze gemeenschappen.

Naarmate we vooruit kijken, zijn we vol vertrouwen in de toekomst van onze coöperatie. Met een sterke basis, een toegewijd team en een gemeenschap van leden die ons steunen, zijn we goed gepositioneerd om te blijven groeien, te innoveren en een positieve impact te hebben in de wereld om ons heen.

Namens het gehele team van Univé Zuid-Nederland, willen we onze oprechte dank uitspreken aan al onze leden, medewerkers, partners en gemeenschappen voor hun voortdurende steun en vertrouwen. Samen zullen we blijven bouwen aan een toekomst die gebaseerd is op onze gedeelde waarden van samenwerking, solidariteit en vooruitgang.

De solvabiliteit is gedurende het jaar robuust en stabiel gebleken, ruim binnen de kaders van ons kapitaalbeleid en dichtbij onze streefwaarde van 225%.

Strategisch Plan Univé Zuid-Nederland businessplan 2024-2026

In november 2023 is het herijkte Businessplan 2024-2026 en direct hiervan afgeleid het businessplan 2024 opgesteld. We houden de komende planperiode vast aan onze in 2017 ingezette koers en gestelde strategische doelen. Hét strategisch uitgangspunt van Univé Zuid-Nederland is *investeren in groei, bijsturen op kosten* en dit alles binnen de formule strategie van Samen zetten we de toon (SZWDT).

We gaan uit van drie organisatiedoelstellingen waarop wordt gestuurd in het kader van behouden van focus:

- Betrokken medewerker (fundament) doel 2024 GPTW score \geq 70
- Tevreden klant (effect) doel 2024 NPS 28
- Duurzaam rendement doel 2024 rendement 6,2% geconsolideerd
 ...en dit alles binnen een
- Beheerste bedrijfsvoering (license to operate)

Univé Zuid-Nederland heeft een gezond stevige groeiambitie, gevoed door het besef dat wij ons verdienmodel moeten versterken om in de toekomst relevant te kunnen blijven voor onze leden, klanten en medewerkers. Want de wereld staat niet stil. Ook binnen de financiële dienstverlening vinden in hoog tempo innovatieve veranderingen plaats. Ook bij Univé Zuid-Nederland. Daarom zijn we vanaf 2019 planmatig vanuit onze strategische doelstellingen gaan bouwen aan onze toekomst.

Missie en visie

Vanuit onze missie, die wij samen met onze collega's in de Univé Organisatie hebben vastgesteld, zijn vier strategische doelen geformuleerd die voor alle entiteiten in de Univé Organisatie leidend zijn.

Toonaangevend

De meerwaarde van het lidmaatschap vergroten we door er echt te zijn voor leden met concrete, praktische en persoonlijke oplossingen gericht op het voorkomen, beperken en verzekeren van risico's. Of onze leden kiezen voor een adviseur of voor een andere manier van contact: door onze omnichannel aanpak kunnen ze 24/7 hulp van ons verwachten. En met behulp van slimme data en partnerships kunnen we hun verwachtingen zelfs overtreffen. Ook willen we ons nog sterker met de lokale gemeenschap verbinden en zichtbaar én voelbaar maken wat wij als toonaangevende coöperatie allemaal doen.

Relevant

Relevant als coöperatieve verzekeraar en bemiddelaar zijn we door betekenisvol te ondernemen en inspirerende ambities waar te maken. Wij willen groeien in aantallen leden, in marktaandeel en omzet. Groei is nodig om onze kosten en de door concurrentie toenemende druk op onze marges op te vangen. Daarom verdiepen we ons ook in overnames, participaties en partnerships. Want we kunnen relevanter zijn en meer waarde toevoegen voor onze leden wanneer we groter zijn. Daarbij altijd met het ledenbelang voorop, het moet immers relevant en van toegevoegde waarde voor onze leden zijn

We zetten actief in op het versterken van de lokale gemeenschap van onze leden. Enkele voorbeelden hiervan zijn:

- Het vergroten van de veiligheid in het verkeer en in buurten. Denk bijvoorbeeld aan de rookmelderacties en initiatieven met Veilig Verkeer Nederland.
- We steunen initiatieven die de sociale cohesie en veiligheid bevorderen. Bijvoorbeeld het clubhuis of de beweegtuinten die door Stichting Univé Buurtonds worden gesteund. Daarnaast helpen we buurten bij het organiseren van *crowdfunding* voor de aanschaf van AED's. En als er een nieuwe AED is, organiseren we een training om het apparaat goed te kunnen gebruiken.
- Als Supporter van Sport en onze samenwerking met PSV, RODA JC en Brabant Sport zetten we ons in om sporten voor iedereen mogelijk te maken. Door bijvoorbeeld lokale sportclubs en initiatieven op gebied van G-sport te steunen. En met Supporter van Sport is Univé al meer dan 13 jaar lang 1% FairShare partner van Fonds Gehandicaptensport. Zo kunnen ook mensen met een beperking genieten van het sporten.

Duurzaam rendabel

We willen efficiënte processen op het gebied van verzekeren en bemiddelen. We gaan voor continuïteit, ook op lange termijn. Ook verkennen we nieuwe manieren om waarde toe te voegen voor onze particuliere en zakelijke leden en werken we aan een andere balans tussen onze kanalen. Wat we daarmee bedoelen is dat we de verkoop van eenvoudige verzekeringsproducten primair willen laten verlopen via onze online kanalen. Zo kunnen onze adviseurs zich richten op de bredere behoeften van de leden en geven we complex en zakelijk advies met als resultaat dat onze contacten een nog grotere rol kunnen spelen in onze unieke en persoonlijke klantbenadering. Zo versterken we elkaar allemaal optimaal.

Daarbij dragen we actief bij aan de doelen van het Klimaatakkoord van Parijs. Dit betekent dat we bijdragen aan de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen (CO₂ en equivalenten). Dit doen we onder andere op de volgende manieren:

- We nemen onze verantwoordelijkheid en voeren een effectief duurzaam beleggingsbeleid uit. In lijn met het Klimaatakkoord van Parijs is dus uiterlijk in 2050 sprake van een CO₂-neutrale beleggingsportefeuille.
- In onze bedrijfsvoering nemen we de komende jaren veel maatregelen om in 2040 al klimaatneutraal te zijn. Daarvoor nemen we de best bij de situatie passende maatregelen, zoals het aardgasvrij maken van onze kantoorgebouwen. Ons gerenoveerde hoofdkantoor in Sliedrecht is nu al helemaal 'van het gas af'.
- Als werkgever moeten we met ingang van 1 juli 2024 verplicht rapporteren over de zakelijke kilometers van werknemers. Op verschillende manieren verminderen we de uitstoot van kilometers die onze medewerkers voor hun werk maken. Dit doen we bijvoorbeeld door meer online te vergaderen, thuis te werken en gebruik van fiets en openbaar vervoer te stimuleren.

Welzijn van medewerkers

Zonder medewerkers geen Univé. Voor onze medewerkers willen we een uitstekende werkgever zijn en blijven. Hiervoor doen we onder andere het volgende:

- We stimuleren thuiswerken en een goede werk-privébalans. Door de hybride vorm van thuis- en op kantoor werken, komen we medewerkers die vanwege bijvoorbeeld mantelzorgtaken flexibel willen zijn, tegemoet. Zonder het belang van fysieke contacten met collega's uit het oog te verliezen.
- We willen graag dat onze medewerkers lang bij ons blijven. Dat ze fit en vitaal blijven en hun werk met plezier kunnen doen. We stimuleren hen om te bewegen door sporten op het werk gemakkelijk te maken. Daarnaast bieden we verschillende mogelijkheden aan, zoals apps en abonnementen, waarmee ze zelf aan duurzame inzetbaarheid kunnen werken.
- Onze medewerkers worden uitgedaagd om zich te blijven ontwikkelen. Daarnaast werken we aan een inclusief medewerkersbestand, omdat we vinden dat dit nodig is voor een duurzame toekomst.

A.2 Prestaties op het gebied van (her)verzekering

Resultaat

Technische rekening	2023	2022
Verdiende premie	30.509.386	29.170.390
Herverzekeringspremie (-)	-4.330.489	-3.975.559
Aan de technische rekening schadeherverzekering toegerekende opbrengst van beleggingen	426.744	-465.032
Bruto Schadelast	12.905.520	14.165.557
Aandeel herverzekeraars (-)	-1.255.976	-3.707.118
Winstdeling en kortingen	0	1.826.055
Bedrijfskosten	9.353.941	9.934.635
Resultaat technische rekening	5.602.158	2.510.671
Niet technische rekening		
Resultaat uit beleggingen	1.502.235	-1.671.109
Aan de technische rekening schadeherverzekering toegerekende opbrengst van beleggingen	-426.744	465.032
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	6.677.649	1.304.594
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	1.709.234	293.925
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen	4.968.415	1.010.669
Eigen Vermogen	23.587.629	18.619.514
Solvabiliteit verzekeraar	207%	184%
Aantal FTE	29	30

*winstdeling en kortingen in 2023 in mindering op verdiende premie

Het resultaat voor belastingen op RJ grondslagen kan worden uitgesplitst in een gedeelte verzekeringstechnisch resultaat en een gedeelte beleggingsresultaat, zoals dat onder Solvency II gevraagd wordt. Het totaal resultaat voor belastingen bedraagt € 6.677.649 positief. Dit resultaat is een verbetering vergeleken met voorgaand jaar toen een resultaat van € 1.304.594 werd gerealiseerd.

De stijging in het resultaat 2023 met € 5.373k ten opzichte van 2022 wordt veroorzaakt door zowel een stijging van de premie, een daling van de schadelast als een stijging van de rendementen op beleggingen.

Er is geen voorgenomen dividend uitkering over 2023. De SKV-ratio blijft daarmee 207% .

Premie

Onze verzekeringsportefeuille is in 2023 met 11,6% gegroeid versus een stijging met 8,3% in 2022. Naast de reguliere indexering die in 2023 significant hoger was dan in 2022 onder invloed van inflatie- en premie-aanpassingen is het aantal polissen in 2023 met 1.148 polissen toegenomen (2022: groei 887 polissen) naar 91.726 met een totale verzekerde waarde van 24,8 miljard. In aantallen betreft het grootste deel particuliere inboedel en opstal verzekeringen: 73.426 polissen goed voor een premievolume van 27.230k (per 31-12-2023). Onze zakelijke portefeuille kent vooral klanten in de agrarische en klein-mkb sector en heeft een omvang van 18.300 polissen goed voor een premievolume van 6.622k (per 31-12-2023).

De uitgaande herverzekeringspremie komt ten goede aan de externe herverzekeraar die in ruil daarvoor risico's boven een bepaald bedrag voor haar rekening neemt. Het herverzekerde deel van de risico's in de portefeuille is in 2023 aangepast waarbij de eigen behouden zijn verhoogd van 500k naar 600k voor Brand en van 750k naar 1.000k voor Storm. De hogere lasten uit herverzekering komen dan ook voort vanuit de verhoogde eigen behouden en een hogere premie-grondslag.

Binnen de verzekeringsportefeuille is de branche agro al enige jaren verlieslatend (gemiddeld -442k over de jaren 2020-2021-2022, bron: rendementsanalyse 2022Q4). In 2022 zijn een aantal diepgaande analyses uitgevoerd en begin 2023 zijn premie aanpassingen doorgevoerd om dit deel van onze portefeuille te versterken. De positieve effecten hiervan zijn inmiddels zichtbaar (bron: rendementsanalyse 2023Q4).

Schade

De bruto-schadelast is in 2023 fors afgenomen t.o.v. 2022. Dit houdt rechtstreeks verband met het gelukkig ontbreken van grote stormschades in 2023 waar in februari 2022 nog sprake was van Dudley, Eunice en Franklin. Daarnaast was in 2023 sprake van een viertal grotere brandschades (> 200k) voor een totaal bedrag van 3,3 miljoen (2022: #4 grote brandschades voor 2,8 miljoen).

De bruto schaderatio (bruto schade / bruto premie na aftrek van kortingen) over 2023 bedraagt 38,4% (2022: 51,8%). Deze afname is volledig toe te schrijven aan het ontbreken van grote stormschades. De netto schaderatio over 2023 bedraagt 34,3% (2022: 38,2%) en is daarmee het laagst sinds onze fusie in 2018. Enkele jaren geleden is ingezet op het beperken en voorkomen van schades (o.a. door risicogerichte inspecties, taxaties en strakke opvolging acceptatievoorwaarden) hetgeen zijn vruchten begint af te werpen.

Bedrijfskosten

De bedrijfskosten nemen in 2023 ten opzichte van 2022 toe met 6% i.c. 607k (2022: 1.062k). De stijging in kosten wordt in z'n geheel verklaard door gestegen provisies welke het gevolg zijn van gestegen premie. Hierbij is de vergoeding van de verzekeraar aan de bemiddelaar ongewijzigd op 20% blijven staan hetgeen een marktconforme vergoeding is (i.c. de provisielast).

Formatief hebben zich in 2023 enkele kleinere wijzigingen voorgedaan, het aan de verzekeraar toegerekend gemiddeld aantal FTE is gedaald naar 29 FTE (2022: 30 FTE) waarbij de gemiddelde salarissom is gestegen met 3%. De stijging in de gemiddelde salarissom is beperkt door een CAO stijging per 1-1-2023 van 2,75% en een veel minder groot beroep op inleen/detachering in 2023 t.o.v. 2022. Ook was er in 2023 geen noodzaak om tijdelijk extra capaciteit in te huren wat onder invloed van de genoemde stormen in 2022 wel van toepassing was.

De vanuit Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V. doorbelaste kosten zijn bepaald aan de hand van de kostenverdeelsleutels welke per 1 januari 2023 voor Univé Zuid-Nederland van toepassing zijn. De overige bedrijfskosten zijn gelijk aan de die van 2022. De beheerskostenratio van de Verzekeraar (totaal bedrijfskosten exclusief interne provisie / verdiende premie) bedraagt 14,1% en is daarmee verbeterd ten opzichte van 2022 (16,4%) als direct gevolg van sterk gestegen premies met gelijkblijvende kosten.

Beleggingen

Het resultaat uit beleggen vloeit voort uit de dividenden en waardeveranderingen van financiële waarden en het onroerend goed (in eigen gebruik). De laatste is voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. niet van toepassing. De financiële waarden hebben zich t.o.v. 2022 waarin sprake was van de (gevolgen van) de oorlog in Oekraïne duidelijk hersteld. In de loop van 2023 heeft de rentestructuur mede onder invloed van de inflatie een sterk stijgende lijn laten zien in de kortlopende rentes waarbij de inverse structuur nog steeds bestaat. Per saldo hebben de sterk oplopende korte rentes een materieel positief effect op de ontvangst van rente op onze liquide middelen bij Rabobank en ING omdat deze 1:1 zijn gekoppeld aan de markt (afspraak gerelateerd aan ESTER Euro Short Term Rate).

Risicolimiteringstechnieken

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen wil voorkomen dat door catastrofes problemen zouden kunnen ontstaan ten aanzien van het uitbetalen van claims. Om deze reden worden zowel voor storm als brand herverzekeringscontracten afgesloten, welke het verzekeringstechnisch risico van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen limiteren. De herverzekeringscontracten zijn afgesloten met Univé Her. De geldende eigen risico's bedragen € 600.000 voor brand- en € 1.000.000 voor stormschade per evenement. Ook voor 2023 is er inzake het stormcontract één vooruitbetaalde reïnstatement opgenomen in het herverzekeringscontract. Daarnaast is er een extra 2^e verplichte reïnstatement voor het stormcontract ingekocht.

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen hanteert een aantal doelstellingen met betrekking tot herverzekering:

- Het herverzekeringsprogramma dient adequaat te zijn om faillissement te voorkomen door eens in de 200 jaar gebeurtenissen op te vangen;
- Het herverzekeringscontract dient uitgaande van de meerjarenbegroting te leiden tot een solvabiliteitsratio van de streefsolvabiliteit (2023: 190%; 2024: 225%);
- Het herverzekeringsprogramma dient volatiliteit ten aanzien van de kapitaalpositie van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen te reduceren.

Univé Zuid-Nederland heeft een 'Excess of Loss herverzekering'. Dit is een vorm van herverzekering waarbij de verzekeraar voor elke schade (of voor elke schadegebeurtenis) een vast eigen behoud heeft. Wanneer dit eigen behoud wordt overschreden, komt de schade (voor zover deze het eigen behoud overschrijdt) voor vergoeding door de herverzekeraar in aanmerking.

Jaarlijks worden de volgende contracten afgesloten:

- Excess of Loss per risk Brand/UG (per risico dekking)
- Excess of Loss per gebeurtenis Brand/UG (per gebeurtenis dekking)
- Excess of Loss per gebeurtenis Storm (per gebeurtenis dekking)

De hoogte van de prioriteit en de limieten worden jaarlijks vastgesteld door het bestuur. De manager verzekeringsbedrijf heeft hierin een sterk adviserende rol. Ook de risk en compliance functie, de actuariële functie en de control functie worden hierin geraadpleegd. De actuariële functie toetst de optimumberekening van de herverzekeraar en berekend effecten van de prioriteiten en de limieten door op SII impact.

Voor de keuze van het eigen behoud (prioriteit) zijn de volgende factoren van belang:

- De prijs van de capaciteit (hoe lager het eigen behoud, hoe hoger de prijs)
- De volatiliteit van het resultaat (hoe lager het eigen behoud, hoe kleiner de volatiliteit)
- De kapitaalpositie van het verzekeringsbedrijf (naarmate de kapitaalpositie toeneemt, kan een hoger eigen behoud gekozen worden)
- Wijzigingen qua samenstelling van de portefeuille, bijvoorbeeld door overname of ander beleid

Bij het bepalen van de keuze wordt gezocht naar de beste prijs/kwaliteit verhouding bij de inkoop van de herverzekeringscontracten. Deze prijs/kwaliteit kan worden gemeten door het optimum te bepalen tussen de standaard deviatie en het rendement op herverzekering.

In verband met de onverzekerbaarheid van terrorisme is Univé Zuid-Nederland Verzekeringen (en haar rechtsvoorgangers) in 2003 toegetreden tot de Nederlandsche Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor terrorismeschaden tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. De eerste layer hiervan - tot € 400 miljoen - betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door aangesloten verzekeraars. Het aandeel van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen in deze eerste layer bedraagt € 89.957.

Dit is tevens het maximumbedrag dat Univé Zuid-Nederland 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.

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen maakt geen gebruik van special purpose vehicles om risico's te limiteren.

Meerjarenprojectie 2024-2026

Bij het opstellen van het financieel beleidsplan is nadrukkelijk gekeken naar het strategisch plan en de doelstellingen welke daarin zijn benoemd. Belangrijk uitgangspunt daarbij is een hoge ambitie op het gebied van groei in brandpremie. Dit wordt gevoed vanuit aanpassingen premie-model, indexeringen, autonome groei en een verdere commerciële groeiversnelling. Ondanks de prijsverhoging blijft de concurrentiepositie goed en zijn we goed in staat de groei in schadelast op te vangen.

De schadelast is gebaseerd op de gemiddelde schadelast van de afgelopen 5 jaar (2019-2023)

Enkelvoudig (Bedragen * 1.000 EU)	Begroot 2024	Begroot 2025	Begroot 2026
OPBRENGSTEN			
Verdiende premie	32.823	34.253	35.683
Herverzekeringspremie	-4.792	-5.001	-5.209
Verdiende premie eigen rekening	28.031	29.252	30.474
Opbrengsten uit aandelen	180	180	180
Opbrengsten uit vastrentende waarden	180	180	180
Toegerekende beleggingsopbrengst	0	0	0
Kosten beleggingen	-70	-70	-70
Opbrengsten uit beleggingen	290	290	290
Totaal opbrengsten	28.321	29.542	30.764
SCHADEN			
Geleden schade	-14.964	-15.616	-16.268
Aandeel Herverzekeraar	2.250	2.250	2.250
Schaden eigen rekening	-12.714	-13.366	-14.018
KOSTEN			
Doorlopende vergoeding brand	-6.565	-6.851	-7.137
Personeelskosten	-2.942	-3.072	-3.266
Afschrijvingskosten	-34	-31	-27
Acquisitiekosten	-452	-468	-485
Overige beheerskosten	-1.904	-2.024	-2.090
Totaal bedrijfskosten	-11.897	-12.446	-13.005
Rente baten	975	975	975
Rente lasten	0	0	0
Totaal rente baten / lasten	975	975	975
Andere baten	0	0	0
Andere lasten	0	0	0
Totaal andere baten / lasten	0	0	0
Resultaat voor belasting	4.685	4.705	4.716

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

Het niet voor directe bedrijfsvoering benodigde vermogen van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen wordt voor het overgrote deel liquide aangehouden (rekeningen courant). Verder is belegd in goed verhandelbare, marktgenoteerde zakelijke waarden (te weten: staatsobligaties, bedrijfsobligaties, aandelen en beleggingsfondsen).

Beleggingsmix

De beleggingsmix per 31-12-2023 is o.b.v. Solvency II-grondslagen als volgt:

Liquiditeiten	68%
Aandelen	11%
Bedrijfsobligaties	11%
Staatsobligaties	8%
Beleggingsfondsen	2%

De liquide middelen bedragen per 31-12-2023 € 23,0 mln. ten opzichte van € 18,0 mln. in 2022.

Het resultaat uit beleggen vloeit voort uit de dividenden, interest op banktegoeden en waardeveranderingen van financiële waarden en het onroerend goed (in eigen gebruik). De laatste is voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. niet van toepassing.

De financiële waarden hebben zich t.o.v. 2022 waarin sprake was van de (gevolgen van) de oorlog in Oekraïne duidelijk hersteld. In de loop van 2023 heeft de rentestructuur mede onder invloed van de inflatie een sterk stijgende lijn laten zien in de kortlopende rentes waarbij de inverse structuur nog steeds bestaat. Per saldo hebben de sterk oplopende korte rentes een materieel positief effect op de ontvangst van rente op onze liquide middelen bij Rabobank en ING omdat deze 1:1 zijn gekoppeld aan de markt (afspraak gerelateerd aan ESTER Euro Short Term Rate).

A.4 Prestaties op overig gebied

Er worden over de tijdsperiode van de bedrijfsplanning 2024-2026 geen andere materiële inkomsten en kosten voorzien, welke met verzekeringsactiviteiten of beleggingen verband houden.

A.5 Overige informatie

Niet van toepassing voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen.

B. Bestuurssysteem

2.1 Algemene informatie over het bestuursysteem

Alhoewel de Governance Principes Verzekeraars¹ niet meer van toepassing is, committeert Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. en haar moedermaatschappij Coöperatie Univé Zuid-Nederland nog steeds aan deze afspraken. In deze Governance Principes Verzekeraars² zijn de belangrijkste onderwerpen opgenomen waaraan verzekeraars zich zullen houden en verder is afgesproken dat zij inzicht geven in de wijze waarop hun organisatie wordt bestuurd en gecontroleerd.

Dit betekent dat Univé Zuid-Nederland Verzekeringen een Raad van Bestuur heeft en een Raad van Commissarissen. In de volgende paragrafen zijn de rollen en taken toegelicht. Ter afsluiting van paragraaf B.1.1 Governance is het Governance Raamwerk opgenomen.

Bestuur (RvB)

Het bestuur geeft invulling aan de dagelijkse leiding van Univé Zuid-Nederland verzekeringen en is zodanig samengesteld dat zij taken naar behoren kan vervullen. De bestuursleden zijn complementair aan elkaar, vormen een collegiaal bestuur en beschikken over diversiteit ten aanzien van sturing en beheersing van de organisatie. De bestuursleden bezitten kennis op het gebied van financiën in het algemeen en kennis van het verzekeringswezen in het bijzonder. Deze kennis en eventuele andere relevante expertise zoals corporate governance, risk management, internal audit, zorgplicht en integriteit worden onderhouden middels een programma van permanent educatie.

Raad van Commissarissen (RvC)

De Raad van Commissarissen bestaat uit een door de ledenraad vast te stellen aantal Commissarissen, van tenminste drie en ten hoogste acht leden. De samenstelling is dusdanig dat zij is toegerust om de aan haar toe te rekenen taken naar behoren te kunnen uitvoeren, met in acht name van de eisen van complementariteit, onafhankelijkheid en diversiteit³. De RvC houdt toezicht op het door het bestuur gevoerde risicobeleid. Men houdt met name toezicht op het risicoprofiel van de verzekeraar en beoordeelt op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in het algemeen, overeenstemmen met de risicobereidheid die het bestuur heeft vastgesteld.

Audit- en Risico Commissie (ARC)

De Audit- en Risico Commissie (ARC) is een afvaardiging van de Raad van Commissarissen die onder andere de volgende werkzaamheden uitvoert:

- Het voorbereiden van de toezicht op de Raad van Bestuur met betrekking tot risicomanagement en financiën;
- Advisering omtrent benoeming externe accountants;
- Het voorbereiden van vergaderingen van de Raad van Commissarissen met de Raad van Bestuur waarin de jaarrekening en het jaarverslag, het risicoprofiel en de risicobereidheid, de risicomanagement beleid & strategie en kapitaalseisen worden besproken.

¹ Toelichting op de toepassing van de Governance Principes Verzekeraars, Univé Zuid-Nederland verzekeraar N.V. & Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A., versie 1.0

² Toelichting op de toepassing van de Governance Principes Verzekeraars, Univé Zuid-Nederland verzekeraar N.V. & Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A., versie 1.0

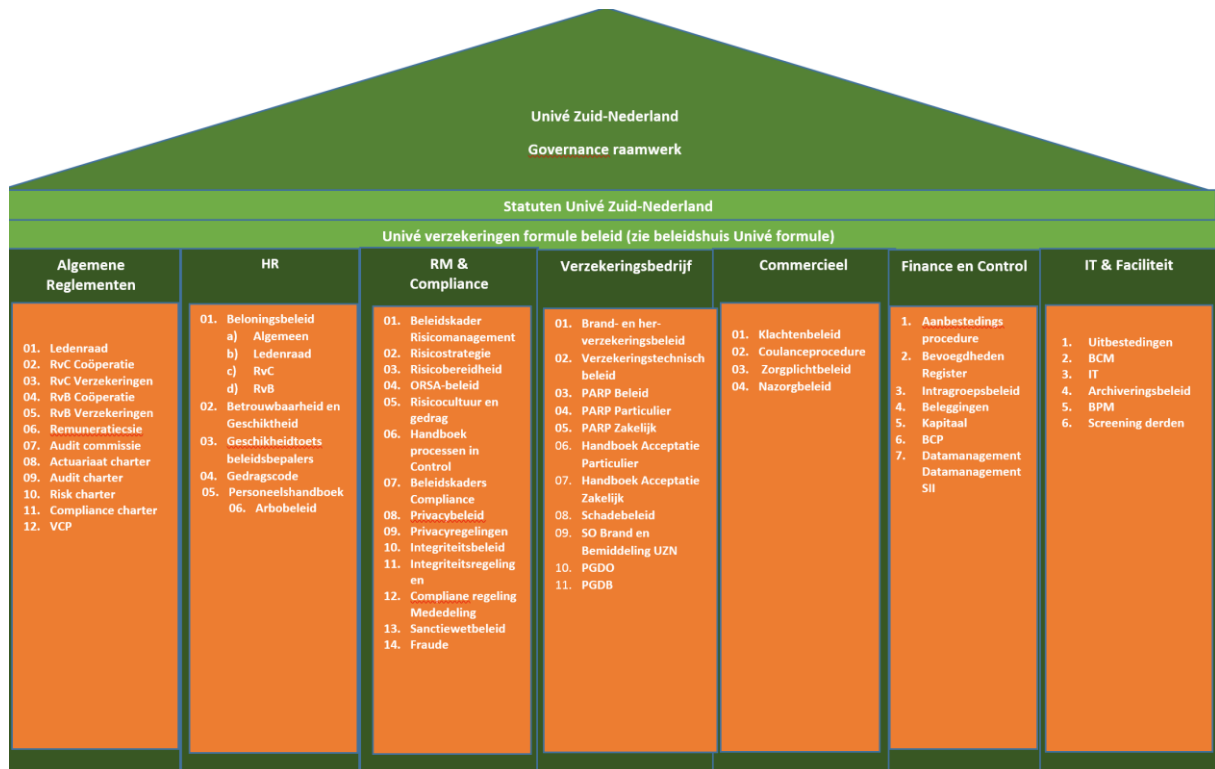
³ Reglement Raad van Commissarissen Coöperatie Univé Zuid-Nederland versie 2.0

Sleutelfuncties

De sleutelfuncties zijn te onderscheiden in de risicomanagementfunctie, compliance, actuariaat en interne audit. Er zijn charters per functie opgesteld en werken de functies conform deze richtlijnen. De charters zijn ter beoordeling aan DNB voorgelegd.

Governance raamwerk

Voor beleidsbepalende organen zijn reglementen opgesteld waarin taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden zijn benoemd. Daarnaast beschikt de organisatie over diverse beleidsdocumenten en een Governance statuut. Het geheel is weergegeven in onderstaand plaatje.



Binnen Univé Zuid-Nederland is Univé Zuid-Nederland Verzekeringen de brandverzekeraar. Bemiddeling voor (andere) producten vindt niet plaats door hen, maar door Univé Zuid-Nederland Bemiddeling BV. In de dienstverlening staat het behartigen van de verzekeringsbelangen van de leden van de Coöperatie Univé Zuid-Nederland centraal. De vereisten vanuit de richtlijn Solvency II gelden voor de verzekeraars. De ORSA richt zich diensgevolge met name op Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. Het risicomanagementbeleid binnen Univé Zuid-Nederland betreft daarentegen de totale groep⁴. Daar waar de scenario's gevolgen hebben voor andere entiteiten binnen de groep, zullen deze entiteiten ook betrokken worden.

⁴ Groep is in dit geval alle onderdelen die onder de Coöperatie Univé Zuid-Nederland vallen.

De juridische structuur van Univé Zuid-Nederland kan als volgt worden weergegeven:



[Additionele informatie over het governancestelsel voor groepen](#)

Dit is voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. niet van toepassing.

2.2 Informatie over deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

2.2.1 Lijst met personen

De leden van de Raad van Commissarissen:

Voorzitter : dhr. A.J. Koppejan
 Commissaris : Mw. J. van der Sande - Venetiaan (tevens voorzitter Renumeratiecommissie)
 Commissaris : Mw. M.G.M. Ammerlaan (per 01/07/2023; tevens voorzitter Audit & Risicocommissie)
 Commissaris : dhr. F.M. Sluis (tot 13-10-2023)
 Commissaris : Mw. R.A.G. Romano - van den Hoek

De leden van de Raad van Bestuur zijn de volgende:

Bestuurder : dhr. R.W. van Gils (tot 01-10-2023)
 Bestuurder : dhr. A.A.P. van Burgel (tot 17-05-2023)
 Bestuurder : dhr. F.C. Pickott
 Bestuurder : dhr. R.A. de Ruiten (vanaf 16-10-2023)

De sleutelfuncties worden ingevuld door de volgende personen:

Risicomanagerfunctie : dhr. J.C.M. Bouhuys (tot 27-07-2023)
 Risicomanagerfunctie : Mw. M. Hener-Schaminée (vanaf 27-07-2023)
 Compliance functie : dhr. J.C.M. Bouhuys (tot 27-07-2023)
 Compliance functie : Mw. M. Hener-Schaminée (vanaf 27-07-2023)
 Internal Audit functie : Mw. I.J.C. Jacobs, Audit Manager (middels uitbesteding aan Coöperatie Univé U.A)
 Actuariële functie : dhr. P. van Kampen, Arcturus te Rotterdam (middels uitbesteding)

Vanwege de beperkte omvang van de organisatie heeft Univé Zuid-Nederland ervoor gekozen om de internal audit functie en de actuariële functie uit te besteden. Een en ander is contractueel vastgelegd met de uitbestedingspartijen. Deze contracten worden jaarlijks herzien en geactualiseerd.

Verder is ervoor gekozen de sleutelfuncties compliance en risicomanager te combineren maar wel met een specifieke taakverdeling binnen de afdeling.

De sleutelfuncties zijn benoemd door de raad van bestuur. Hun taken, verantwoordelijkheden, bevoegdheden en middelen staan beschreven in een charter, dat voor elke sleutelfunctie is opgesteld.

Voor benoemingen, alsmede wijzigingen in de charters is instemming van de RvC vereist.

De risicomanager- en compliance functie rapporteert op kwartaalbasis aan de raad van bestuur en raad van commissarissen. De actuariële functie rapporteert jaarlijks over de toereikendheid van de technische voorzieningen en de SCR-berekeningen, en voert ook een toets uit op de berekeningen van de ORSA.

De interne audit functie rapporteert afhankelijk van de uitgevoerde audits.

De sleutelfunctionarissen hebben een escalatielijijn naar de voorzitter van de raad van commissarissen.

Daarnaast is er binnen Univé Zuid-Nederland de Functionaris Gegevensbescherming (FG rol). Deze kenmerkt zich als interne en onafhankelijke rol binnen de organisatie die verantwoordelijk is voor het toezichthouden op de toepassing en naleving van de Algemene Verordening Gegevensbeheer (AVG).

De Functionaris voor Gegevensbescherming speelt een fundamentele rol in het creëren van een cultuur van gegevensbescherming binnen de organisatie en helpt ook bij de implementatie van essentiële elementen uit de Algemene Verordening Gegevensbescherming, zoals de beginselen van gegevensverwerking, de rechten van de betrokkenen, gegevensbescherming door ontwerp en gegevensbescherming door standaardinstellingen, register van verwerkingsactiviteiten, beveiliging van de verwerking en melding van en communicatie over inbreuken met betrekking tot gegevens. De medewerker die de rol van Functionaris Gegevensbescherming op zich neemt, is aangemeld bij de Autoriteit Persoonsgegevens.

Risicomanagement functie – bron: charter risicomanagement

De risicomanagement functie is een onafhankelijke, objectieve functie die meerwaarde levert aan de Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen en management door middel van kaderstelling, advisering, monitoring en rapportage over de effectiviteit van beheersing van risico's.

Compliance functie – bron: charter compliance

Het binnen Univé Zuid-Nederland in de meest algemene zin en passend bij haar waarden, bevorderen en handhaven van de wet- en (interne) regelgeving en van de integriteit van de organisatie evenals de integriteit van haar bestuurders en medewerkers met als doel compliance risico's te beheersen en de daaruit voortvloeiende schade te voorkomen.

Interne audit functie – bron: charter internal audit

De internal auditfunctie is een onafhankelijke, objectieve functie die zekerheid verschaft en adviesopdrachten uitvoert, om meerwaarde te leveren en de operationele activiteiten van de organisatie te verbeteren. De internal auditfunctie helpt de organisatie haar doelstellingen te realiseren door met een systematische, gedisciplineerde aanpak de effectiviteit van de processen van risicomanagement, beheersing en governance te evalueren en te verbeteren (Definitie Internal Audit – Instituut van Internal Auditors).

Internal Audit kent de volgende kernprincipes (vanuit het internationale raamwerk voor de beroepsuitoefening – Instituut van Internal Auditors (IIA)):

- Geeft blijk van integriteit.
- Geeft blijk van vakbekwaamheid en beroepsmatige zorgvuldigheid.
- Is objectief en vrij van ongepaste beïnvloeding (onafhankelijk).
- Past zich aan de strategieën, doelstellingen en risico's van de organisatie aan.
- Is juist gepositioneerd en beschikt over de juiste middelen.
- Geeft blijk van kwaliteit en voortdurende ontwikkeling.
- Communiqueert effectief.
- Biedt op risico's gebaseerde zekerheid.
- Heeft inzicht en is proactief en op de toekomst gericht.
- Bevordert organisatorische verbetering.

De audits die de internal auditfunctie uitvoert, bestaan met name uit de volgende auditactiviteiten:

- operational audits, gericht op de kwaliteit van de beheersing van alle aspecten van de bedrijfsvoering gebaseerd op de organisatiedoelstellingen, waarbij het managementproces, de risicobeheersing en de Internal Control Statement object van onderzoek zijn;
- IT-audits, gericht op de beheersing van IT processen, systemen en infrastructuur;
- financial audits, onderzoek naar de betrouwbaarheid van financiële informatie in afstemming met de auditplanning van de externe accountant.;
- compliance audits, onderzoek of wordt voldaan aan van toepassing zijnde interne en externe wet- & regelgeving;
- In beperkte mate voert de internal auditfunctie afzonderlijke auditactiviteiten uit t.a.v.: forensic audits, gericht op de beheersing van het frauderisico.

Adviesopdrachten betreffen advies en aanverwante dienstverlening aan de opdrachtgever, waarvan de aard en de reikwijdte worden overeengekomen met de opdrachtgever. Adviesopdrachten zijn bedoeld om meerwaarde te leveren en binnen een organisatie de processen van governance, risicomanagement en beheersing te verbeteren, zonder dat de internal auditor beheersverantwoordelijkheid draagt. Voorbeelden omvatten consult, adviesverstrekking, begeleiding en training.

Actuariële functie – bron: charter Arcturus

De actuariële functie is een onafhankelijke, objectieve functie die ertoe bijdraagt dat het risicomanagement systeem binnen Univé Zuid-Nederland 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 levert meerwaarde aan het bestuur en management door middel van kaderstelling, controle, rapportage en advisering op het gebied van financieel risicomanagement en actuariaat.

De actuariële functie vormt een oordeel over de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen, het prijs- en acceptatiebeleid van de verzekeraar, de adequaatheid van de herverzekeringsregeling, de berekening van SKV (vereiste kapitaal)- en ORSA ('Own Risk and Solvency Assessment') berekeningen en de datakwaliteit van de hiervoor gebruikte data.

2.2.2 Informatie over beleid met betrekking tot betrouwbaarheid/deskundigheid

Betrouwbaarheid

Univé Zuid-Nederland heeft een screeningsbeleid. Het screeningsbeleid van Univé Zuid-Nederland heeft als doel het controleren van gegevens die van belang zijn voor het werken bij Univé Zuid-Nederland. Op deze manier wordt geprobeerd te voorkomen dat personen met een achtergrond in (financiële) fraude of met een strafrechtelijk verleden bij Univé Zuid-Nederland komen werken.

Nieuwe medewerkers

Iedereen die in dienst wil komen bij Univé Zuid-Nederland wordt gescreend (pre-employment). Daarnaast geldt de screeningseis voor iedereen die te werk wordt gesteld bij Univé Zuid-Nederland zoals bijvoorbeeld uitzendkrachten, gedetacheerden, oproepkrachten of stagiaires.

Bestaande medewerkers

Periodiek vinden er ook in-employment screening plaats. Deze screening vindt in ieder geval om de vijf jaar plaats, of eerder als dat nodig is. Bijvoorbeeld omdat bij functie wijzigingen.

De screening vindt plaats door bureau interne zaken Univé. De inhoud van de screening betreft:

1. Controle op eventuele aanwezigheid in de klantbestanden van Univé zelf;
2. Check op (waarschuwingssystemen) die binnen de financiële sector gebruikt worden om fraude te bestrijden. Bijvoorbeeld: informatie afkomstig van de Stichting Centraal Informatiesysteem (CIS), gegevens die beschikbaar worden gesteld via het Centrum Bestrijding Verzekeringsfraude, het handelsregister van de Kamer van Koophandel en het Insolventieregister.
3. Controle in 'open bronnen'. Dit zijn bronnen die voor iedereen raadpleegbaar zijn. Bijvoorbeeld: Social Media.

2.3 Risicomanagementsystemen inclusief de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit

Het risicomanagementsysteem wordt in deze paragraaf en de volgende paragraaf (B4) toegelicht aan de hand van de doelstelling, risico categorieën en het interne controlesysteem.

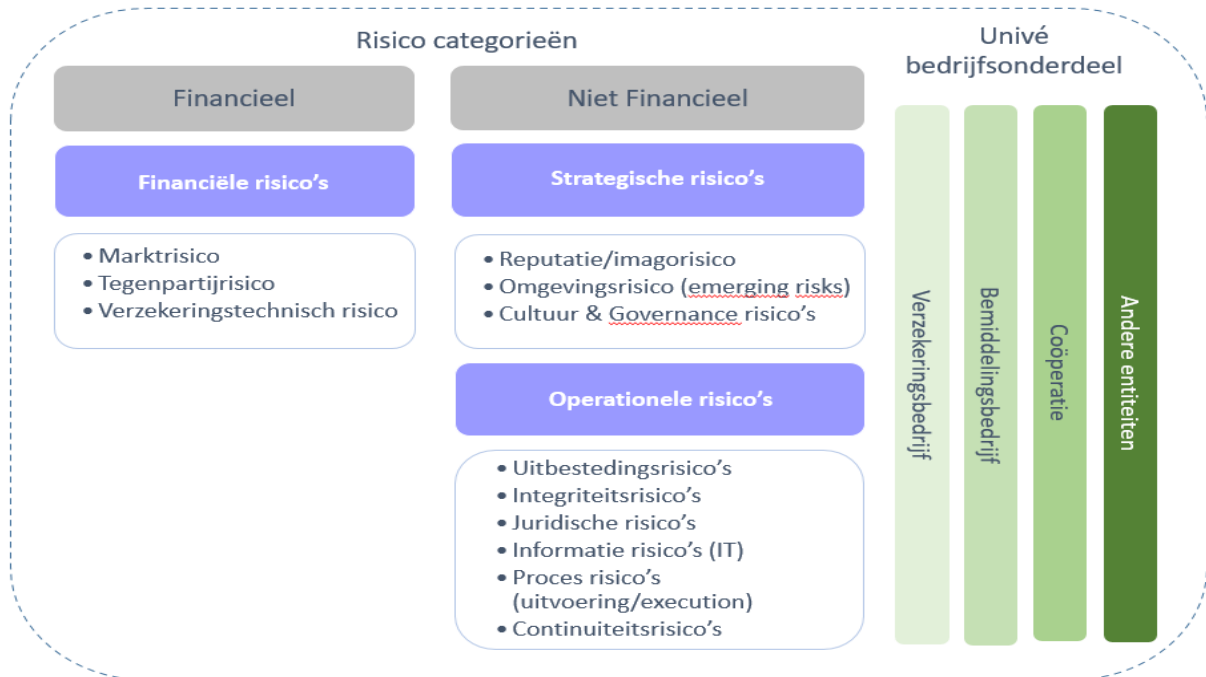
De doelstelling van risicomanagement is om potentiële gebeurtenissen die invloed kunnen hebben op Univé Zuid-Nederland tijdig te identificeren om vervolgens deze risico's zo te beheersen dat deze binnen de risicoacceptatiegraad vallen. Hierdoor wordt een redelijke mate van zekerheid verkregen ten aanzien van het behalen van de ondernemingsdoelstellingen. Bij compliance gaat het om de beheersing van het risico dat Univé Zuid-Nederland niet voldoet aan wet- en regelgeving en/of niet voldoet aan interne normenkaders waaraan Univé Zuid-Nederland zich heeft gecommitteerd. Compliance is een specifieke risicosoort die daarmee nadrukkelijk onderdeel uitmaakt van risicomanagement als geheel.

Risicomanagement is een organisatie breed onderwerp. Dat blijkt uit de diverse rollen die hierbij betrokken zijn. Raad van Commissarissen, Raad van Bestuur, management, de risicomanagement functie en alle medewerkers. Kortom iedereen. En iedereen heeft vanuit zijn/haar rol een verantwoordelijkheid om ervoor te zorgen dat risicomanagement effectief is ingebed.

Risico categorieën

De risico's bestaan in vele soorten. Het categoriseren van deze risico's is een eerste stap in de risicobeheersing. Vanwege de veelheid en diversiteit van deze risico's is de beheersing van deze risico's bij meerdere afdelingen en/of commissies belegd. De classificatie van deze risico's is dan ook van belang om te waarborgen dat alle risico's adequaat worden beheerst.

Univé Zuid-Nederland onderkent de volgende risicocategorieën:

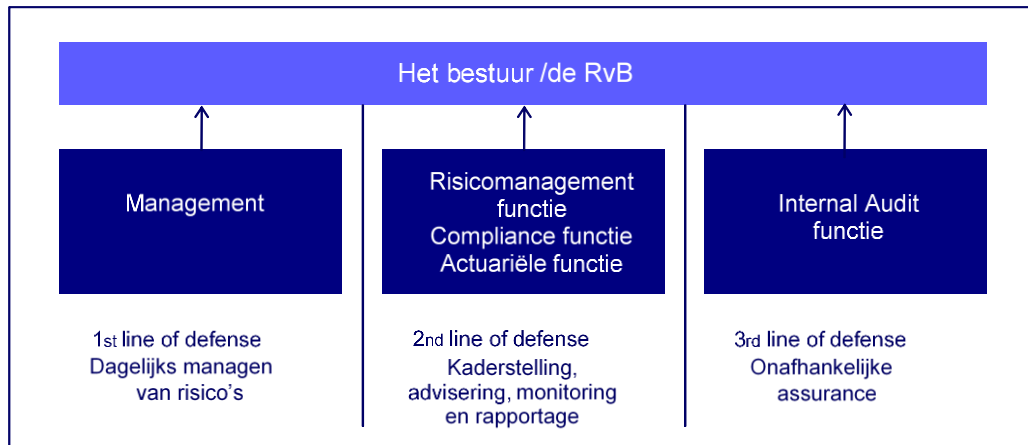


Om de risico's waaraan Univé Zuid-Nederland bloot staat of blootgesteld kan worden, als ook de onderlinge afhankelijkheden en relaties daartussen, een doelgerichte en gestructureerde wijze te onderkennen, te meten, te bewaken, te beheren en te rapporteren is een risicomanagement cyclus ingericht.

De volgende paragraaf beschrijft deze risicomanagement cyclus.

2.4 Informatie over het interne controlesysteem

Univé Zuid-Nederland maakt gebruik van het three lines of defense risicomanagementmodel. Binnen dit risicomanagementsysteem is er een scheiding tussen de uitvoerende, kader stellende en de onafhankelijk toetsende functies zodat de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden goed binnen de organisatiestructuur zijn belegd. Het 'three lines of defense' model wijst de verantwoordelijkheden voor het risicomanagement beheersing- en controlesysteem binnen de organisatie toe en brengt deze met elkaar in lijn. De inrichting van dit model voor de Solvency II sleutelfuncties is als volgt:



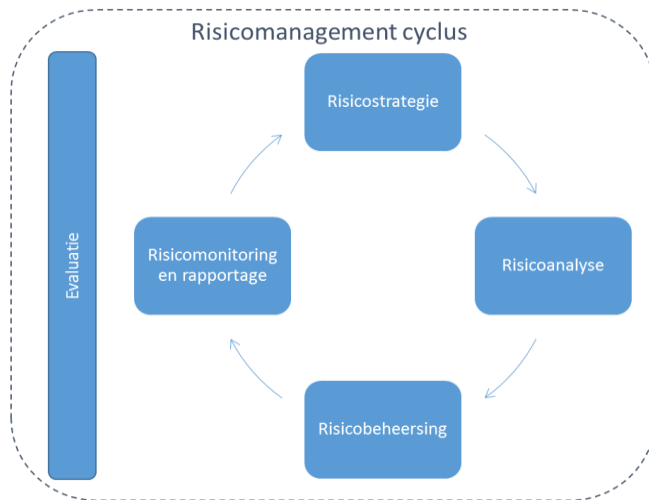
- *First line of defense:* Het bestuur is eindverantwoordelijk voor de realisatie van een effectief risicomanagement systeem. Als 1e lijn hebben het bestuur / de Directie / het (lijn)management de verantwoordelijkheid aan de stakeholders zekerheid te geven dat de organisatie 'in control' is, waarbij de organisatie beschikt over een goed functionerend risicomanagement systeem.

De 1e lijns risico eigenaren zijn zelfstandig verantwoordelijk voor het vanuit een continu proces identificeren, definiëren, analyseren, beheersen, monitoren, bijsturen van en rapporteren over de risico's waaraan de organisatiedoelstellingen blootgesteld zijn.

- *Second line of defense:* Als 2e lijn zijn de risicomanagement, compliance en actuariële functies verantwoordelijk voor de kaderstelling voor, advisering over, monitoring van en rapportage over de effectieve beheersing van risico's. Deze functies hebben geen operationeel of resultaatverantwoordelijkheid ten aanzien van de beheersing van risico's. Daarnaast ziet de tweede lijn er op toe dat de eerste lijns dijkbewaking goed functioneert en verschaft inzicht in de ontwikkelingen in het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland in verhouding tot de risicobereidheid. De taken, rollen en verantwoordelijkheden van de tweede lijn zijn vastgelegd in Charters;
- *Third line of defense:* De derde lijn bestaat uit de interne audit functie. Deze functie toetst het gehele risicobeheersings-raamwerk en verschaft aanvullende zekerheid aan de 1e lijn en de toezichthouders over de mate waarin de eerste en tweede lijn de risico's die de realisatie van de organisatie doelstellingen bedreigen, beheersen. De taken, rollen en verantwoordelijkheden van de derde lijn zijn vastgelegd in een Charter.

Risicomanagement cyclus

De risicomanagementcyclus komt tot uitdrukking in onderstaande figuur:



De risico's zijn gerelateerd aan de doelstellingen. Binnen de bedrijfsvoering worden op verschillende niveaus doelstellingen bepaald. De doelstellingen worden vastgelegd in de Strategie / Meerjarenplan, jaarplannen van de bedrijfsonderdelen/ entiteiten, processen en projecten. De risicomanagement cyclus is van toepassing op al deze niveaus.

Risicostrategie

Het vaststellen van de risicostrategie betreft de eerste en tevens laatste stap van de cyclus waarbij jaarlijks, of frequenter indien de omstandigheden dat vragen, vanuit de strategie van de entiteit en de geformuleerde doelstellingen, de risicobereidheid en het risicobeleid wordt vastgesteld. De risicostrategie is vastgelegd in het document Risicostrategie Univé Zuid-Nederland.

De risicobereidheid is de mate waarin Univé Zuid-Nederland bij het nastreven van haar doelstellingen, bereid is risico's te nemen. De risicobereidheid wordt uitgedrukt in kwalitatieve en kwantitatieve risicobereidheidsstatements. De risicobereidheid is kader stellend voor de bedrijfsvoering.

De risicobereidheidsstatements zijn ingedeeld in de volgende hoofdgroepen:

- *Strategische uitgangspunten risicobereidheid*: set met statements (vaak kwalitatief) die uitdrukking geven aan de basishouding van Univé Zuid-Nederland, zoals impliciet of expliciet verwoord in formele statuten en strategie van Univé Zuid-Nederland.
- *Risicobereidheid kapitaal*: set met statements die de grenzen aangeven voor de kapitaalspositie van Univé Zuid-Nederland in relatie met de wettelijke normen. De risicobereidheidsstatements ten aanzien van het kapitaal zijn nader uitgewerkt in het kapitaalbeleid.
- *Risicobereidheid per risicocategorie*: set met statements per risicocategorie, betreffende marktrisico, tegenpartijrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico.

In de Risicostrategie wordt naast de risicobereidheid tevens het risicobeleid op hoofdlijnen toegelicht. Dit risicobeleid bevat per risicocategorie (marktrisico, tegenpartijrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico) de belangrijkste beleidsuitgangspunten en beheersmaatregelen ten aanzien van de beheersing van de risico's in de desbetreffende categorie. Deze beheersmaatregelen hebben tot doel om de risico's tot binnen de grenzen van de risicobereidheid te brengen / houden.

Risicoanalyse

Deze stap betreft het identificeren en wegen van risico's. Het uitgangspunt voor het identificeren en wegen van risico's zijn de doelstellingen waar de risico's op betrekking hebben. Met de analyse worden de oorzaken en gevolgen van het risico in kaart gebracht. Niet ieder risico vereist evenveel urgentie, waardoor de geïdentificeerde risico's moeten worden geprioriteerd. Dit gebeurt op basis van een beoordeling per risico op de criteria 'kans' en 'impact'. Voor elk risico wordt een risico-eigenaar benoemd. De risico's worden vastgelegd in een risicoregister.

Strategisch/tactische risicoanalyse

Door middel van het uitvoeren van een risicoanalyse op strategisch/tactisch niveau worden de risico's die het realiseren van de strategie bedreigen geïdentificeerd en geanalyseerd. De risicoanalyse op de strategie besteedt aandacht aan risicothema's binnen zowel de interne als de externe bedrijfsomgeving. Minimaal jaarlijks wordt de strategische/tactische risicoanalyse herijkt.

In de Own Risk and Solvency assessment (ORSA) wordt op basis van de strategische risicoanalyse de robuustheid van de strategie beoordeeld. De ORSA wordt minimaal één keer per jaar uitgevoerd. De resultaten van de ORSA zijn mede input voor de strategie, voor de evaluatie van de risicobereidheid en voor het planproces. In een afzonderlijk beleidsdocument ORSA zijn onder andere de uitgangspunten, taken en verantwoordelijkheden en rapportage uitgewerkt.

Operationele risicoanalyse

Met risicoanalyses op procesniveau worden de risico's in kaart gebracht ten aanzien van deze doelstellingen. Hierbij wordt rekening gehouden met de van toepassing zijnde wet- en regelgeving, in- en externe gedragscodes, normenkaders en richtlijnen. Onder verantwoordelijkheid van de risico-eigenaar wordt een risico- en beheersingsraamwerk ingericht. De richtlijnen voor risicobeheersing binnen processen is beschreven in het Handboek processen in control.

Risicobeheersing

Voor de geïdentificeerde risico's wordt de risico reactie bepaald. De volgende risico reacties worden onderkend:

- Risico acceptatie (geen maatregelen);
- Risico vermijding (stoppen met activiteiten);
- Risico overdragen (herverzekeren);
- Risico vermindering (beheersmaatregelen instellen).

De risico reactie en de te nemen maatregelen per risico zijn afhankelijk van de risicobereidheid en de reeds aanwezige beleidslijnen voor de betreffende risicocategorie zoals weergegeven in het document Risicostrategie. Daar waar het geïdentificeerde netto risico buiten de grenzen van de risicotoleranties valt, moeten aanvullende maatregelen worden genomen die ervoor zorgdragen dat het risico weer binnen de gestelde toleranties valt. De maatregelen moeten de kans op of impact van het risico verminderen. De risico eigenaar is hier verantwoordelijk voor. De uitvoering van beheersmaatregelen wordt veelal geborgd in de processen.

Monitoring en rapportage

Met het monitoren van de risico's wordt geborgd dat de maatregelen daadwerkelijk bijdragen aan de beheersing van het risico en dat de risico's zich binnen de gestelde risicobereidheid bewegen. Iedere risico eigenaar is verantwoordelijk voor het aantoonbaar zicht hebben op de ontwikkeling van de relevante risico's en de beheersing van deze risico's. De effectiviteit van de risicobeheersing wordt gevolgd door de werking van beheersmaatregelen te testen. Hierbij kan onderscheid worden gemaakt tussen:

- 1e lijnscontroles: de test werkzaamheden die onder verantwoordelijkheid van de risico eigenaar zelf worden uitgevoerd naar de werking van de beheersmaatregelen;
- 2e lijnscontroles: Onderzoeken die de risicomanagement functie uitvoert gericht op de kwaliteit van de interne beheersing en werking van specifieke beheersmaatregelen. Hiertoe wordt een monitoring jaarplan van de risicomanagement functie door de Raad van Bestuur vastgesteld;
- 3e lijns audits: Uitkomsten van door Internal Audit uitgevoerde audits in overeenstemming met het Audit jaarplan.

Het vertalen van de bevindingen uit de controles en thema onderzoeken naar acties en oplossingen is een wezenlijk onderdeel van de risicomanagementcyclus. Een diepgaande analyse is nodig om te komen tot de juiste actie. De resultaten van de uitgevoerde evaluaties en geconstateerde verbeterpunten worden door de verantwoordelijken elk kwartaal gerapporteerd aan het verantwoordelijk management.

Iedere risico eigenaar is verantwoordelijk voor de uitvoering van zijn eigen bijsturingactiviteiten. Met het succesvol opvolging geven aan deze bijsturing toont Univé Zuid-Nederland aan over zelfcorrigerend vermogen te beschikken. Dat laatste is nodig om tot een verbetering van de organisatie en haar risicoprofiel te komen. Voor wat betreft de bijsturing heeft de risicomanagement functie een ondersteunende rol richting de risico eigenaren en de Raad van Bestuur die zich kenmerkt door het aandragen van verbetervoorstellen en het verschaffen van inzicht in de status en kwaliteit van de bijsturingsacties.

De risicomanagement functie houdt een actieregister bij waarin de voortgang van de acties van de wordt gemonitord. Het actieregister is een vast onderdeel van het periodiek overleg tussen de risicomanagement functie en de Raad van Bestuur.

De risicomanagement functie houdt een register (Loss database) bij waarin de operationele verliezen worden bijgehouden die zich in de operatie hebben voorgedaan. Dit register heeft als doel om inzicht te krijgen in de effectiviteit van het risicomanagement- en interne controle systeem en om de beheersing van operationele risico's te verbeteren. De eerste lijn heeft de verantwoordelijkheid om de operationele verliezen juist, tijdig en volledig te melden en te zorgen voor passende maatregelen om herhaling van operationeel verlies te voorkomen. De ontwikkelingen in de Loss database zijn input voor de risicomanagement rapportage.

De uitkomsten van de monitoringsactiviteiten door de 1e, 2e en 3e lijn kunnen leiden tot het beleggen van risico's op een hoger (meer strategisch) aggregatieniveau.

De resultaten van de risicoanalyses, de risicobeheersing en de periodieke monitoring van de risico's worden door de risicomanagement functie gebruikt als input voor de beoordeling of de risico's binnen de kaders van de risicobereidheid blijven. In de risicomanagementrapportage van de risicomanagement functie wordt elk kwartaal gerapporteerd aan de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen over de belangrijkste ontwikkelingen ten aanzien van de beheersing van de strategische, financiële en operationele risico's.

Deze risicomanagement rapportage bevat een integraal risicoprofiel van de entiteit waarbij de risico's in onderlinge samenhang worden beschouwd. Ook bevat de risicomanagementrapportage een weergave van de ontwikkeling van de solvabiliteitspositie waarbij de risico's en de onderlinge correlatie daartussen worden gekwantificeerd.

Evaluatie

Jaarlijks vindt een evaluatie plaats van de werking van het gehele risicomanagement systeem. Deze evaluatie wordt uitgevoerd door de sleutelfuncties risicomanagement, compliance, actuariaat en audit en afgestemd met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Deze evaluatie bevat onder andere de verdeling van risicogebieden per lid van de Raad van Bestuur van Univé Zuid-Nederland. Daarnaast worden de charters van de sleutelfuncties, het risicomanagement beleid en de risicostrategie elk jaar herijkt.

2.5 Compliance functie

Door de beheersing van compliance gerelateerde risico's, het stimuleren van en het toezien op de naleving van wet- en regelgeving en interne gedragsregels alsmede het creëren van meer bewustwording, beoogt Univé Zuid-Nederland haar integriteit en die van Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen, het management en de medewerkers te waarborgen en bij te dragen aan een goede reputatie en het hebben en behouden van een integere organisatie. De doelstelling van Compliance luidt:

Het binnen Univé Zuid-Nederland in de meest algemene zin en passend bij haar waarden, bevorderen en handhaven van de wet- en (interne) regelgeving en van de integriteit van de organisatie evenals de integriteit van haar bestuurders en medewerkers met als doel compliance risico's te beheersen en de daaruit voortvloeiende schade te voorkomen.

Compliance is de onafhankelijke, objectieve functie die invulling geeft aan de hiervoor genoemde doelstelling. Onder compliance risico wordt verstaan: het risico van wettelijke of regulatieve sancties en het risico van materieel, financieel of reputatieverlies dat Univé Zuid-Nederland kan lopen als gevolg van het onvermogen om gedragsregels na te leven die van toepassing zijn op haar activiteiten. De compliance functie van Univé Zuid-Nederland draagt, door het effectief monitoren van compliance risico's, bij aan het optimaliseren van de integere bedrijfsvoering van Univé Zuid-Nederland.

Organisatorische inbedding

De Compliance Functie is gepositioneerd binnen de afdeling Risk & Compliance die rechtstreeks ressorteert onder het lid van de RvB die verantwoordelijk is voor de Integere en Beheerste Bedrijfsvoering. De Compliance Functie bestaat uit een Manager Risk & Compliance en een Compliance Officer, die invulling geven aan de Compliance Functie en de daarmee verband houdende specifieke taken.

Rapportages

De Manager Risk & Compliance rapporteert ieder kwartaal aan de RvB en Audit- en Riskcommissie. De rapportage is gebaseerd op de resultaten van de aan het Compliance Raamwerk gerelateerd activiteiten en verschaft een eenduidig en actueel inzicht van de (mate) van beheersing van de compliance risico's en de status en ontwikkeling van het Compliance Raamwerk binnen Univé Zuid-Nederland.

2.6 Internal Audit

Internal Audit is een uitbestede dienst voor Univé Zuid-Nederland. Hiervoor is een overeenkomst opgesteld en zijn SLA-afspraken gemaakt met Univé Services B.V., waarover jaarlijks gerapporteerd wordt. Voor de uitvoering van de Internal Auditfunctie is een auditcharter opgesteld met hierin onder andere de doelen van Internal Audit, inrichting van de functie, werkwijze en samenwerking met de organisatie. Elk jaar wordt geïnterviewd of het audit charter herzien moet worden. In 2023 zijn in het auditcharter een aantal (vaktechnische) wijzigingen doorgevoerd o.a. naar aanleiding van de beoordeling van de auditfunctie door de vakvereniging van Internal Auditors (IIA) en is herziening van het auditcharter bepaald op eens in de drie jaar in plaats van elke twee jaar.

In 2023 hebben de internal auditors geen andere rollen verricht buiten de Internal Auditfunctie.

De Internal 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 aanbevelingen gedaan die opgevolgd zijn. 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 zullen worden opgevolgd.

Uitvoering (meerjaren)auditplan

In 2023 zijn de audits uit het (meerjaren) auditplan 2023 en verder 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 Zuid-Nederland (UZN). Risico's gesignaleerd vanuit de organisatie, Internal Audit toezichthouders zijn hierbij meegenomen.

Voor Univé Zuid-Nederland zijn in 2023 audits op CIS projecten uitgevoerd en is de review op de self assessment WWFT afgerond. Een aantal onderwerpen zijn doorgeschoven naar 2024. Aanvullend zijn rode draden verschenen op CIS en IDD. Binnen Univé Groep zijn opdrachten uitgevoerd op processen en projecten, die ook UZN raken zoals: Doorontwikkeling en groei transformatieproces, Procesbeheersing data en analytics en leren van DDP (data delivery Platform)-transitie.

In de rapporten worden bevindingen op een vierpuntschaal gescoord, waarin de hoge risico's voor UZN en hoge en middenrisico's formulebreed door Internal Audit gemonitord worden. Hoge risico's houden in dat direct actie noodzakelijk is, middenrisico's binnen 6 maanden. Overige actiepunten worden door de 1e lijn gemonitord waarbij de 2e lijn rapporteert t.a.v. opvolging acties vanuit risicomangementperspectief. Per half jaar wordt hierover gerapporteerd aan de RvB en de ARC.

Het auditplan 2023 en verder had niet alleen betrekking op 2023 maar gaf 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 opkomende 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 tweede half jaar te evalueren en zo nodig te herzien. Concreet betekent dit, dat rond de zomervakantie aan de ARC expliciet instemming zal worden gevraagd t.a.v. de geprioriteerde of herprioritering van auditonderwerpen voor de laatste maanden van het lopende jaar.

Voor het jaar 2024 staat een audit op strategische sturing gepland en opdrachten op de IT-Uitbesteding aan Univé Groep, de ledenorganisatie en sociale en psychologische veiligheid op de planning. Aanvullend wordt er formulebreed gekeken naar de aanpak Kuifje (risico's en beheersmaatregelen formulebreed), AVG en datamanagement.

2.7 Actuariële functie

Opzet en inrichting van de actuariële functie

De actuariële functie is een uitbestede dienst voor Univé Zuid-Nederland. Hiervoor is een uitbestedingsovereenkomst opgesteld en zijn afspraken gemaakt met Arcturus. 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 (RvB) en Audit- en risicocommissie (ARC) en is afgestemd met de andere sleutelfuncties Risk, Compliance en Interne audit. In 2022 zijn geen materiele wijzigingen doorgevoerd in het charter. In 2022 heeft de actuariële functie voor Univé Zuid-Nederland geen andere rollen verricht buiten deze functie. De actuariële functie rapporteert aan de RvB en maakt deel uit van de ARC.

Uitvoering jaarplan

De actuariële functie stelt een jaarplan op en stemt de planning af met Univé Zuid-Nederland. 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 2022 een rol in de implementatie van het risicomanagementsysteem door een bijdrage te leveren aan de ORSA, review van de SCR-berekeningen, passendheidsanalyse van het Standaard Model en deelname aan de ARC, verzekeringstechnisch- en sleutelfunctieoverleggen.

Een overzicht van de activiteiten die tijdens de rapportageperiode door de actuariële functie zijn verricht is onderstaande opgenomen:

- Review berekeningen Technische Voorzieningen 2022Q4
- Review SCR-berekeningen 2022Q4
- Rapportage oordeel Technische Voorzieningen 2022Q4, inclusief beoordeling datakwaliteit
- Rapportage Oordeel Herverzekeringsregeling
- Rapportage Oordeel toereikendheid premie
- 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 2022 Q1, Q2 en Q3
- Deelname aan de ARC, verzekeringstechnisch- en sleutelfunctieoverleg
- Deelname aan het Kernteam actuariëel van de Univé formule
- Gevraagd en ongevraagd advies geven over onderwerpen die relevante raakvlakken hebben met het terrein van de actuariële functie
- Review werkzaamheden aanpassing tarieven
- Review kapitaalbeleid
- Beoordelen impact beleggingsalternatieven
- Review ALM-analyses

De conclusies van de rapportages worden opgenomen in de kwartaalrapportage van de actuariële functie. Deze kwartaalrapportages worden besproken in de ARC. De specifieke rapportages zijn gericht aan en besproken met de leden van de RvB.

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 Zuid-Nederland.

2.8 Uitbesteding

Univé Zuid-Nederland heeft meerdere kritieke of belangrijke operationele functies of werkzaamheden uitbesteed. Het uitbestedingsbeleid biedt kaders voor de beheersing van het integrale uitbestedingsproces. Het uitbesteden van een activiteit is geen doel op zich, maar een middel om de bedrijfsdoelstellingen te realiseren. In het beleid is dan ook onder andere opgenomen dat er altijd een toets plaats dient te vinden aan de visie, missie, strategie en een risico-analyse. Hiermee is geborgd dat het belang van onze klant altijd op het netvlies blijft staan, de risico's in kaart zijn gebracht en voldaan wordt aan wet- en regelgeving. De monitoring en evaluatie van een uitbesteding is binnen Univé Zuid-Nederland belegd bij de verantwoordelijk manager. De resultaten daarvan worden vastgelegd in een rapportage en in het uitbestedingsregister.

De meest belangrijkste/materieel uitbestedingen(type 1) bij Univé Zuid-Nederland zijn de volgende:

- 1) Arcturus
Voor Univé Zuid-Nederland voert Arcturus de 'actuariële functie' uit. Aangezien dit geen fulltime functie is en dusdanig veel specialistische kennis vergt is besloten deze uit te besteden. Arcturus voert onder andere de volgende tweedelijns werkzaamheden uit: beoordeling berekening technische voorzieningen, review en controle premie- en acceptatiebeleid, adequaatheid herverzekeringsbeleid en overige werkzaamheden conform afspraken in de raamovereenkomst. Tot slot voert Arcturus een aantal eerstelijns actuariële werkzaamheden uit. Verantwoordelijk voor de uitvoer van de tweedelijns actuariële functie bij Arcturus is Peter van Kampen.
- 2) Univé Services
Uitbesteding van Internal Audit en IT diensten. Deze uitbesteding is verder in detail uitgewerkt in een Overeenkomst van Opdracht.
- 3) ING
Het beheren van een bepaald deel van het vermogen van Univé Zuid-Nederland door ING als vermogensbeheerder.

Uit bovenstaande blijkt dat de sleutelfuncties Interne Audit en Actuarieel zijn uitbesteed.

Voor de uitbesteding van sleutelfuncties volgt aanvullend dat:

- het Univé Protocol Geschiktheid en Betrouwbaarheidseisen Sleutelfuncties van toepassing is;
- De uitbestedingspartner er mee instemt dat de verantwoordelijke voor de sleutelfunctie van de uitbestedingspartner een functionele instructiebevoegdheid heeft;
- Er geldt een actieve plicht op de uitvoerende sleutelfuncties rust om mee te werken aan meldingsplicht DNB.

2.9 Aanvullende informatie

Er is geen aanvullende informatie te verstrekken door Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

C. Risicoprofiel

Binnen het risico gebaseerde toezichtraamwerk Solvency II neemt het risicoprofiel van een verzekeraar een prominente plaats in. Zo bepalen de risico's waaraan een verzekeraar is blootgesteld onder andere de kapitaalvereisten aan welke de verzekeraar dient te voldoen. Deze kapitaalvereisten bepalen samen met het aanwezig eigen vermogen de solvabiliteitsratio. In dit hoofdstuk wordt ingegaan op het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland, waarbij de blootstelling aan en beheersing van de diverse risico's waaraan Univé Zuid-Nederland is blootgesteld wordt beschreven.

Om verantwoord met risico's om te kunnen gaan, heeft Univé Zuid-Nederland bij haar risicomangement dusdanig ingericht dat het risico's kan identificeren, waarden en beheersen. Dit stelt Univé Zuid-Nederland bij in staat haar risico's op een continue basis te monitoren en waar nodig acties te ondernemen wanneer het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland verandert.

De belangrijkste graadmeter aan de hand waarvan Univé Zuid-Nederland haar risico's monitort, is de solvabiliteitsratio. Deze ratio is de uitkomst van het eigen vermogen gedeeld door het solvabiliteitskapitaalvereiste (hierna: "SKV") onder Solvency II. Het SKV is opgebouwd uit kapitaalvereisten voor verschillende risicocategorieën. Deze kapitaalvereisten borgen dat Univé Zuid-Nederland onverwachte verliezen kan opvangen, welke veroorzaakt kunnen worden door de verschillende risico's. Conform de Gedelegeerde Verordening is het uitgangspunt bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste dat het in aanmerking komend vermogen zo hoog is dat met 99,5 % kans alle onverwachte verliezen binnen een jaar kunnen worden opgevangen.

Univé Zuid-Nederland monitort haar solvabiliteitspositie op kwartaalbasis. Hiertoe bepaalt Univé Zuid-Nederland bij elk kwartaal de kapitaalvereisten per risicocategorie en de solvabiliteitsratio. De berekende aanwezige en vereiste solvabiliteit wordt ieder kwartaal gerapporteerd, waarbij de verschuivingen ten opzichte van het voorgaande kwartaal worden toegelicht. Als er zich 'trigger events' voordoen, waarbij de solvabiliteitsratio beneden de vooraf bepaalde drempelwaarde komt, wordt er conform het ORSA-beleid een ad hoc ORSA uitgevoerd. In het kapitaalbeleid is opgenomen welke maatregelen er getroffen worden indien de solvabiliteitsratio onder de interne norm zakt of dreigt te zakken. De maatregelen zijn bedoeld om de SKV-ratio te (laten) herstellen en daarnaast om te voorkomen dat de interventiegrens geraakt wordt.

De risico's die Univé Zuid-Nederland loopt, zijn in belangrijke mate afhankelijk van de samenstelling van de verzekeringsportefeuille en de mate van herverzekering en de samenstelling. Ook zijn ontwikkelingen in de externe omgeving van invloed op het risicoprofiel alsmede de effectiviteit van de inrichting van de eigen organisatie. Het kwantitatieve risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland wordt bepaald door de kapitaalvereisten per risicocategorie uitgerekend met behulp van het standaardmodel onder Solvency II.

De toepasbaarheid van dit model wordt jaarlijks geanalyseerd binnen de ORSA.

Op basis van deze kapitaalvereisten is het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland opgebouwd uit de volgende elementen:

- Verzekeringstechnisch risico;
- Marktrisico;
- Tegenpartijrisico;
- Operationeel risico.

Het verzekeringstechnisch risico en het tegenpartij-kredietrisico domineren het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland.

Risicolimiteringstechnieken

Voor informatie over de risicolimiteringstechnieken wordt verwezen naar bijlage 4.

Afhankelijkheden tussen risicomodules

Om afhankelijkheden te bepalen tussen de risico's die door de risicomodules of subcategorieën van het kernsolvabiliteitskapitaalvereiste worden bestreken wordt gebruik gemaakt van de correlatiecoëfficiënten uit de Gedelegeerde Verordening.

In de paragrafen C.1 tot en met C.5 worden de risico's per categorie verder toegelicht. In paragraaf C.6 wordt ingegaan op eventuele andere materiële risico's naast de Solvency II risicocategorieën. In paragraaf C.7 wordt ingegaan op stress testing in het kader van de ORSA procedure.

In onderstaande paragrafen zijn de bedragen opgenomen voor alle verslagkwartalen 2023.

3.1 Verzekeringstechnisch risico

Onder verzekeringstechnisch risico wordt verstaan: "Het risico dat negatieve gevolgen optreden doordat inadequate aannames zijn toegepast met betrekking tot premiestelling en de voorzieningen en/of de schadebetalingen, de kosten en/of de ontwikkeling van de voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering."

Univé Zuid-Nederland monitort het verzekeringstechnisch risico in het kader van de monitoring op haar solvabiliteitsratio, zoals omschreven in de inleiding van dit hoofdstuk. Het verzekeringstechnisch risico als geheel kan worden opgedeeld in verschillende subcategorieën. De voor Univé Zuid-Nederland relevante subcategorieën en de diversificatie-effecten zijn beschreven in onderstaande tabel.

Tabel Verzekerings-technisch risico	Beschrijving
Premie- en reserverisico	Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door schommelingen in het tijdstip, de frequentie en de ernst van verzekerde gebeurtenissen en in het tijdstip en het bedrag van schaderegelingen
Vervalrisico	Het risico van vroegtijdige beëindiging van de verzekeringsovereenkomsten
Catastroferisico	Het risico op verliezen veroorzaakt door een ramp wat leidt tot een daling van het eigen vermogen
Diversificatie-effecten	De vermindering van de risicopositie die verband houdt met de diversificatie van activiteiten en die voortvloeit uit het feit dat het tegenvallende resultaat uit hoofde van het ene risico kan worden gecompenseerd met het meevallende resultaat uit hoofde van een ander risico, wanneer er geen volledige correlatie tussen deze risico's bestaat

*x 1000 euro	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4
Verzekering Technisch risico	7.997	8.016	8.506	9.261

Het verzekeringstechnisch risico is het meest aanzienlijke risico voor Univé Zuid-Nederland en wordt door Univé Zuid-Nederland als materieel risico onderkend. Dit risico wordt bepaald door het premie- en reserverisico (ultimo 2023: 6.105k) en catastroferisico (ultimo 2023: 5.581k). Deze bedragen zijn inclusief diversificatie effecten. Vervalrisico is nauwelijks van toepassing.

Een toelichting op de mutaties van dit risico in 2023 wordt gegeven in Hoofdstuk E2.

Risicobereidheid

De volgende risicobereidheid statements ten aanzien van het verzekeringstechnisch risico zijn onderkend:

- Het verzekeringstechnisch risico is gerelateerd aan de primaire activiteiten van Univé Zuid-Nederland. Univé Zuid-Nederland streeft naar een gezond technisch resultaat en een rendabele groei en accepteert in zeer beperkte mate risico's die dit bedreigen;
- Het verzekeringstechnisch risico is onderverdeeld in de categorieën premie en voorzieningen risico en catastroferisico;
- In het acceptatiebeleid (Handboek Brand Particulier en Zakelijk) is vastgelegd welke objecten Univé Zuid-Nederland bereid is te verzekeren tegen welke voorwaarden.
- Univé Zuid-Nederland wil voorkomen dat door catastrofes problemen zouden kunnen ontstaan ten aanzien van claims uitbetalingen. Om deze reden worden zowel voor storm als brand herverzekeringscontracten afgesloten. Het Eigen Behoud wordt jaarlijks bepaald aan de hand van een actuariële berekening van het optimum voor Univé Zuid-Nederland op basis van schadestatistieken.
- De risicobereidheid (KRI) voor verzekeringstechnisch risico geeft aan de ranges waarin de SKV, als percentage van de totale SKV, mogen vallen, binnen de risicobereidheid van Univé Zuid-Nederland. Voor verzekeringstechnisch risico is maximaal 80 % van de totale SKV, want daar buiten beschouwt Univé Zuid-Nederland als te risicovol.

Risicobeleid

Om er voor te zorgen dat de risico's binnen de grenzen van de risicobereidheid bewegen, worden beheersmaatregelen geformuleerd. De omvang en diepgang van deze set van beheersmaatregelen is afhankelijk van de geformuleerde risicobereidheid en de daaraan gelieerde risicoreactie (risicoacceptatie, risicovermijding, risico overdragen en risicovermindering). Het volgende risicobeleid wordt ter beheersing van het verzekeringstechnisch risico gehanteerd:

- De schadestatistieken alsmede de schade/ premie verhouding wordt iedere kwartaal geanalyseerd en gerapporteerd aan RvB op basis waarvan bijsturing plaats kan vinden;
- De risicotoleranties ten aanzien van te accepteren objecten zijn vastgelegd in de Acceptatiehandboek(Handboek Brand);
- In het proceshandboek (Mavim) en Handboek Brand van Univé Zuid-Nederland zijn procedurebeschrijvingen en werkinstructies vastgelegd op basis waarvan acceptatie, taxatie, inspectie, premiebepaling en schade uitbetaling plaatsvindt. De werking van de beheersmaatregelen wordt in overeenstemming met het three lines of defense model getoetst;
- In overeenstemming met het herverzekeringsbeleid wordt een herverzekeringscontract afgesloten;
- De wijze waarop de premies per soort object tot stand komen, is vastgelegd in het premiebeleid. Het premiebeleid wordt actuarieel gereviewed;
- Het hanteren van een interne solvabiliteitsmarge waarbij rekening wordt gehouden met risico's die niet in de standaardformule zijn opgenomen, waarborgt dat Univé Zuid-Nederland voldoende kapitaalbuffer heeft om tegenslagen op te vangen;
- Periodieke herziening herverzekeringsbeleid, Brandbeleid en kapitaalbeleid
- Uitvoeren ORSA proces;
- Periodiek monitoren financiële rapportages (o.a. SKV rapportage) en voortgang rapporteren in de risicomangement en compliance rapportage;
- Periodiek monitoren en rapporteren over de realisatie van kritische risico indicatoren m.b.t. verzekeringstechnisch risico, combined ratio, schaderatio.

3.2 Marktrisico

Onder marktrisico wordt verstaan: “het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en in de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten”.

Univé Zuid-Nederland monitort het marktrisico in het kader van de monitoring op haar solvabiliteitsratio, zoals omschreven in de inleiding van dit hoofdstuk. Het kapitaalvereiste voor het marktrisico van Univé Zuid-Nederland bedraagt ultimo 2023 ca € 2,5 miljoen na diversificatie.

*x 1000 euro	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4
Marktrisico	2.356	2.349	2.200	2.462

Het marktrisico als geheel kan worden opgedeeld in verschillende subcategorieën zoals hieronder aangegeven.

Tabel Marktrisico	Beschrijving
Renterisico	De gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in de rentetermijnstructuur of in de volatiliteit van de rente
Aandelenrisico	de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van de marktprijzen van aandelen
Vastgoedrisico	De gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed
Credit spreadrisico	De gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van de krediet spreiding boven de risicovrije rentetermijnstructuur
Concentratierisico	Risico's veroorzaakt door een gebrek aan diversificatie in de activaportefeuille, of door een sterke blootstelling aan het risico van wanbetaling van een enkele emittent van effecten of een groep van verbonden emittenten
Valutarisico	De gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van wisselkoersen
Diversificatie-effecten	De vermindering van de risicopositie die verband houdt met de diversificatie van activiteiten en die voortvloeit uit het feit dat het tegenvallende resultaat uit hoofde van het ene risico kan worden gecompenseerd met het meevallende resultaat uit hoofde van een ander risico, wanneer er geen volledige correlatie tussen deze risico's bestaat

Het marktrisico bij Univé Zuid-Nederland wordt grotendeels bepaald door het renterisico.

Een toelichting op de mutaties van het marktrisico in 2023 wordt gegeven in Hoofdstuk E2.

Risicobereidheid marktrisico

De volgende risicobereidheid statements ten aanzien van het marktrisico zijn onderkend:

- In het Beleggingsbeleid is het belegbaar vermogen, de risicotolerantie en strategie voor marktrisico's t.a.v. beleggingen uitgewerkt;
- Univé Zuid-Nederland belegt niet rechtstreeks in producten waarvan het de risico's niet voldoende kan inschatten en/of beheersen, en belegt in iedere geval niet rechtstreeks in:
 - Derivaten zoals opties, futures en turbo's.
 - Financiële instrumenten die (mogelijk) blootstaan aan tegenpartijrisico
 - Obligaties die niet Investment Grade zijn
 - Grondstoffen / commodities en edele metalen
 - Crypto-currencies
 - Eeuwigdurende Obligaties (perpetuals)
- Het doel is om de opbrengsten van de beleggingen bij te laten dragen aan het resultaat zonder dat zij de continuïteit van de onderneming in gevaar brengen. Bij deze doelstelling past een zorgvuldig gekozen asset allocatie. Er is gekozen voor een strategische en tactische asset allocatie;
- Univé Zuid-Nederland kiest ervoor haar beleggingsportefeuille op een duurzame wijze in te (laten) vullen en onderschrijft de Code Duurzaam Beleggen voor Verzekeraars (Verbond van Verzekeraars);
- Univé Zuid-Nederland accepteert dat in beperkte mate marktrisico (dit niet hoger zijn dan 36 % van de totale SKV) wordt gelopen om op lange termijn het behalen van de beleggingsrendementen mogelijk te maken;
- De risicobereidheid (KRI) voor vastrentende waarden ligt tussen 15%-25% van de totale beleggingen;
- De risicobereidheid (KRI) voor beleggen in aandelen ligt tussen 10%-25% van de totale beleggingen
- De risicobereidheid voor liquiditeiten (KRI) ligt tussen 55%-75% van de totale beleggingen.

Risicobeleid

Om er voor te zorgen dat de risico's binnen de grenzen van de risicobereidheid bewegen, worden beheersmaatregelen geformuleerd. De omvang en diepgang van deze set van beheersmaatregelen is afhankelijk van de geformuleerde risicobereidheid en de daaraan gelieerde risicoreactie (risicoacceptatie, risicovermijding, risico overdragen en risicovermindering). Het volgende risicobeleid wordt ter beheersing van het marktrisico gehanteerd:

- Periodiek monitoren financiële rapportages (o.a. SKV rapportage en vermogensbeheerder) en voortgang rapporteren in de risicomangement en compliance rapportage en kwartaalrapportage Financiën;
- Periodiek monitoren en rapporteren over de realisatie van kritische risico indicatoren m.b.t. marktrisico, vastrentende waarden, aandelen en liquiditeiten;
- Het beleggingsproces is belegd bij een professionele vermogensbeheerder. Het beleggingsbeleid is vastgelegd in het beleggingsstatuut en een met de vermogensbeheerder overeengekomen beleggingsstrategie gebaseerd op de – in het beleggingsbeleid gedefinieerde – risicobereidheid van Univé Zuid-Nederland. De eindverantwoordelijkheid voor de uitvoering van het beleggingsproces berust bij de Raad van Bestuur op basis van het door de Raad van Commissarissen goedgekeurd beleggingsstatuut;
- De Raad van Bestuur evalueert ieder kwartaal het beleggingsproces in het licht van de met de uitvoerder overeengekomen beleggingsstrategie en het beleggingsstatuut en doet hierover verslag aan de Raad van Commissarissen;
- Het beleggingsstatuut, het beleggingsbeleid en de uitvoering van het vermogensbeheer wordt jaarlijks geëvalueerd (en zo nodig bijgesteld) met de Raad van Commissarissen.

3.3 Tegenpartijkredietrisico

Onder tegenpartijrisico wordt verstaan: “Het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door, dan wel een verslechtering van de kredietwaardigheid van een (of meerdere) tegenpartij(en)”.

Univé Zuid-Nederland monitort het kredietrisico in het kader van de monitoring op haar solvabiliteitsratio, zoals omschreven in de inleiding van dit hoofdstuk. Het kapitaalvereiste voor het kredietrisico van Univé Zuid-Nederland bedraagt ultimo 2023 € 2,3 miljoen.

*x 1000 euro	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4
Tegenpartij risico	2.309	2.215	2.240	2.320

Een toelichting op de mutaties van het krediet in 2023 wordt gegeven in Hoofdstuk E2.

Risicobereidheid

De volgende risicobereidheid statements ten aanzien van het tegenpartij risico zijn onderkend:

- De bereidheid van Univé Zuid-Nederland om het risico te lopen dat de tegenpartijen niet aan hun verplichtingen kunnen voldoen is laag. Dit tegenpartijrisico betreft met name de herverzekeraar en banken;
- De minimale credit rating van herverzekeraars is A-. In het herverzekeringsbeleid dienen maximale posities voor herverzekeraars te worden opgenomen;
- De toegestane tegenpartijen voor liquide middelen zijn financiële instellingen, die een korte termijn rating hebben van tenminste A;
- De risicobereidheid (KRI) voor tegenpartijrisico geeft aan de ranges waarin de SKV, als percentage van de totale SKV, mogen vallen, binnen de risicobereidheid van Univé Zuid-Nederland Voor tegenpartijrisico mag dit niet hoger zijn dan 25 % van de totale SKV, want dat beschouwt Univé Zuid-Nederland als te risicovol.

Risicobeleid

Om er voor te zorgen dat de risico's binnen de grenzen van de risicobereidheid bewegen, worden beheersmaatregelen geformuleerd. De omvang en diepgang van deze set van beheersmaatregelen is afhankelijk van de geformuleerde risicobereidheid en de daaraan gelieerde risicoreactie (risicoacceptatie, risicovermijding, risico overdragen en risicovermindering). Het volgende risicobeleid wordt ter beheersing van het tegenpartijrisico gehanteerd:

- Periodiek monitoren financiële rapportages (o.a. liquiditeitspositie en vermogensbeheerder) en voortgang rapporteren in de kwartaalrapportage Financiën;
- Periodiek monitoren en rapporteren over de realisatie van kritische risico indicatoren m.b.t. tegenpartijrisico, kredietwaardigheid herverzekeraar en kredietwaardigheid banken;
- Liquide middelen onderbrengen bij systeembanken.

3.4 Liquiditeitsrisico

Onder liquiditeitsrisico wordt verstaan: het risico op liquiditeitstekorten als gevolg van het (qua timing en omvang) niet op elkaar zijn afgestemd van ingaande en uitgaande kasstromen met als gevolg dat er onvoldoende middelen ter beschikking is om aan directe verplichtingen te voldoen.

De in de technische voorziening opgenomen toekomstige winst (EPIFP) bedraagt € 1.373k (exclusief risicomarge), gebaseerd op een marge van 10,0% op een toekomstige premie van 13.362k. 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 € 23,0 mln. aan liquide middelen en € 10,9 mln. aan financiële beleggingen op de balans die courant zijn en goed verhandelbaar op de obligatiemarkt. 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.

3.5 Operationeel risico

Onder operationele risico's wordt verstaan: "het risico van een (financieel) verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne processen, personeel en systemen dan wel uit externe gebeurtenissen."

Univé Zuid-Nederland monitort het kredietrisico in het kader van de monitoring op haar solvabiliteitsratio, zoals omschreven in de inleiding van dit hoofdstuk. Het kapitaalvereiste voor het kredietrisico van Univé Zuid-Nederland bedraagt ultimo 2023 € 0,9 miljoen.

*x 1000 euro	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3	2023 Q4
Operationeel risico	875	875	942	915

Risicobereidheid

De volgende risicobereidheid statements ten aanzien van het operationeel risico zijn onderkend, per subcategorie:

Uitbestedingsrisico

- Een uitbesteding mag geen afbreuk doen aan de integere en beheerste bedrijfsvoering en continuïteit van Univé Zuid-Nederland. Voor het uitbesteden van werkzaamheden betekent dit:
 - Het uitbesteden van werkzaamheden door Univé Zuid-Nederland mag niet leiden tot inbreuk op de missie, visie, strategie, de Univé identiteit en de reputatie van het Univé-merk en;
 - Het uitbesteden van bedrijfsprocessen aan derden moet een bijdrage leveren aan verhoging van de kwaliteit en aan de kostenefficiency van de processen en mitigatie van risico's van de Univé Organisatie.
- Elke uitbesteding die binnen Univé Zuid-Nederland wordt gedaan mag de integere en beheerste bedrijfsvoering, maar ook de continuïteit van de Univé Organisatie niet aantasten. Univé Zuid-Nederland accepteert daarom geen afwijkingen op het Uitbestedingsbeleid.

Integriteitsrisico / Juridische risico

Voldoen aan wet- en regelgeving is cruciaal voor de betrouwbaarheid en integriteit van Univé Zuid-Nederland en heeft een positieve uitstraling op het merk. Univé Zuid-Nederland heeft een zeer beperkte risico bereidheid op afwijkingen hierop. De volgende risicobereidheid statements ten aanzien van het compliance/juridisch risico zijn onderkend:

- Univé Zuid-Nederland accepteert geen risico's die maatregelen vanuit de toezichthouder tot gevolg hebben;
- Beheersing van de compliance thema's, conform compliance raamwerk, dient voldoende te zijn (minimaal 75%);
- Naleving van de Formule afspraken is cruciaal voor de bescherming van het Univé merk. Univé Zuid-Nederland accepteert in beperkte mate afwijkingen in de naleving van de formule afspraken;
- Univé Zuid-Nederland accepteert geen negatieve berichtgeving in de landelijke en regionale media;
- Univé Zuid-Nederland accepteert fraude niet en voert een actief fraudebeleid gericht op het voorkomen en beheersen van fraude om daarmee de negatieve (financiële) gevolgen voor de branche en de integriteit van de organisatie, klanten en medewerkers te voorkomen en te beperken.
- Univé Zuid-Nederland wil een betrouwbare partner zijn voor haar klanten, medewerkers en leveranciers en zorgt er daarom voor dat de aan haar toevertrouwde persoonsgegevens veilig zijn. Univé voorkomt dan onbedoeld terecht komen bij derden en neemt adequate beschermingsmaatregelen als zij persoonsgegevens laat verwerken door derden. Univé Zuid-Nederland accepteert niet dat de Formule brede afspraken in de Visie op privacy worden geschonden. Ten aanzien van aan privacy gerelateerde incidenten geldt:
 - Univé Zuid-Nederland streeft ernaar datalekken die gemeld moeten worden bij de Autoriteit Persoonsgegevens te voorkomen;
 - Univé Zuid-Nederland accepteert niet dat melding plichtige datalekken niet gemeld worden bij de Autoriteit Persoonsgegevens.
 - Univé Zuid-Nederland voert geen nieuwe financiële producten waarbij geen PARP proces is doorlopen en waarbij geen opinie van de 2e lijns sleutelfuncties op is gegeven, tenzij er zwaarwegende redenen zijn om daarvan af te wijken.

Informatie risico's

- Univé Zuid-Nederland accepteert in zeer beperkte mate een uitval van de kritische IT systemen. Het minimale percentage beschikbaarheid en de maximale hersteltijd moet voldoen aan de normen zoals per service niveau is opgenomen in de generieke SLA van IT;
- Univé Zuid-Nederland wil veiligheidsrisico's voorkomen. Hiertoe is een informatiebeveiligingsbeleid opgesteld en geïmplementeerd;
- De autorisaties in de kernsystemen zijn passend bij de uitvoer van de functie van de medewerker. Bij geconstateerde afwijkingen worden deze zo spoedig mogelijk hersteld;
- De TPM op de kwaliteit van de IT-dienstverlening dient actueel te zijn, maximaal 1 jaar oud;
- TPM: Afwijkingen van materieel belang in de opzet, het bestaan en de werking van de IT general controls, de interface-controls, de application controls en business controls als gevolg van fraude of fouten worden voorkomen.

Procesrisico's

- Univé Zuid-Nederland streeft naar een beheerste en integere organisatie. Een belangrijk middel om vast te stellen in welke mate sprake is van een beheerste bedrijfsvoering is de uitkomsten van de 1^e en 2^e lijns monitoring activiteiten. Hierbij wordt de werking van de beheersmaatregelen getoetst. De beheersmaatregelen in de primaire processen dienen effectief zijn;
- Monitoring 1^e en 2^e lijn is conform monitoringsplanning (inzicht in de kwaliteit / risicobeheersing van de key processen door middel van monitoring in de 1e lijn);
- Datakwaliteit SII: Indien er door de eerste lijn, dan wel door de verantwoordelijke actuariële functie (in de context van de RU's op dit moment uitbesteed aan Arcturus), een fout wordt geconstateerd in de gehanteerde data van de technische voorzieningen voor de vastgestelde SII-balans of de berekening van de Solvency II kapitaalvereiste (SCR), mag deze fout, samen met de overige controlefouten, niet leiden tot een fout in de absolute waarde van het eigen vermogen onder Solvency II of de SCR die groter is dan de gehanteerde materialiteitsgrens van de jaarrekening.

Continuïteitsrisico's

- Univé Zuid-Nederland heeft tot doel de belangen van haar leden te behartigen door middel van het uitvoeren van haar strategie. Ten behoeve van de realisatie van dit doel draagt Univé Zuid-Nederland zorg voor de continuïteit van Univé Zuid-Nederland.
- Coöperatie Univé Zuid-Nederland heeft een zeer lage tot geen bereidheid (risico avers) ten aanzien van het accepteren van risico's die de continuïteit van Univé Zuid-Nederland bedreigen.

Overig

- Univé Zuid-Nederland accepteert in zeer beperkte mate de risico's die het serviceniveau negatief beïnvloeden. De minimale algemene klantcontacttevredenheidsscore (NPS) per kwartaal is 27,1
- De risicobereidheid voor operationeel risico geeft aan de ranges waarin de SKV, als percentage van de totale SKV, mogen vallen, binnen de risicobereidheid van Univé Zuid-Nederland. Voor operationeel risico mag dit niet hoger zijn dan 10 % van de totale SKV.

Risicobeleid

Om er voor te zorgen dat de risico's binnen de grenzen van de risicobereidheid bewegen, worden beheersmaatregelen geformuleerd. De omvang en diepgang van deze set van beheersmaatregelen is afhankelijk van de geformuleerde risicobereidheid en de daaraan gelieerde risicoreactie (risicoacceptatie, risicovermijding, risico overdragen en risicovermindering). Het volgende risicobeleid wordt ter beheersing van het operationeel risico gehanteerd:

Uitbestedingsrisico

Univé Zuid-Nederland hanteert ten aanzien van het uitbestedingsrisico minimaal de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Uitbestedingsbeleid, -proces en procedures;
- Inkoopbeleid en procedures;
- Standaard raamovereenkomsten en bewerkersovereenkomsten;
- Risico analyse op de uitbesteding, inclusief juridische aspecten;
- Contractmanagement en servicelevel management om gedurende de looptijd van de uitbesteding de kwaliteit van de dienstverlening te bewaken en;
- Adequaat toezicht op naleving van de gemaakt afspraken met de externe dienstverlener.

Integriteitsrisico / Juridische risico

Univé Zuid-Nederland hanteert ten aanzien van het compliance / juridisch risico volgende beheersingsmaatregelen (niet limitatief):

- Signaleren, adviseren, monitoren en rapporteren van compliance risico's;
- Privacyregelingen en protocollen;
- Integriteitsbeleid, inclusief integriteitsrisicoanalyse;
- Gedragscode en integriteitsregelingen;
- Awareness activiteiten, waaronder dilemmatrainingen;
- Afleggen eed of belofte;
- Procedures ten behoeve van borging integriteit;
- Uitvoeren PARP proces;
- Fraudebeleid en procedures;
- Screeningsbeleid voor medewerkers en relaties;
- Procedures in het kader van voorkomen van terrorisme financiering;
- Monitoring op naleving van integriteitsbeleid en –regelingen door Compliance;
- Advisering over integriteitsrisicobeheersing door Compliance;
- Sanctiebeleid ten aanzien van integriteitschendingen.
- Wet- en regelgevingsproces voor bewaken en vertalen van nieuwe wet- en regelgeving;
- Proces en procedures inzake contractmanagement, inclusief standaard raam- en bewerkersovereenkomsten;
- Het verzekeren van de bestuursaansprakelijkheid.

Informatie risico's

Univé Zuid-Nederland hanteert ten aanzien van het IT-risico de volgende beheersingsmaatregelen:

- Het jaarlijks opstellen en structureel bewaken van de realisatie van het Informatiebeleidsplan; en de bijbehorende doelarchitectuur
- Opstellen, implementeren en bewaken van de naleving van het Informatiebeveiligingsbeleid;
- Opstellen, implementeren en testen van de werking van de bedrijfscontinuïteitsplan;
- Adequaate ingerichte regie functie (Demand Officer) op de uitbestede IT dienstverlening;
- Het IT kwaliteitsraamwerk gebaseerd op CoBit om toe te zien op de adequate toepassing van de IT controls in de kernprocessen van IT;
- Adequaate ingericht en uitgevoerd project-, programma-, en portfoliomanagement;
- Third party mededeling inzake naleving van IT controls in relatie tot de jaarrekening.

Procesrisico's

- Operationele risico's treden veelal op bij de dagelijkse uitvoering van de processen. Met risicoanalyses op procesniveau worden de risico's in kaart gebracht. Hierbij wordt rekening gehouden met de van toepassing zijnde wet- en regelgeving, in- en externe gedragscodes, normenkaders en richtlijnen. Voor de onderkende kernprocessen worden risicoanalyses op de operationele doelstellingen uitgevoerd. In het Handboek Processen In Control zijn de activiteiten om de processen in control te brengen beschreven.
- Univé Zuid-Nederland streeft naar een beheerste en integere organisatie. Een belangrijk middel om vast te stellen in welke mate sprake is van een beheerste bedrijfsvoering is het inrichten van monitoring proces (1^e en 2^e lijn);

Continuïteitsrisico's

Univé Formule heeft een BCM beleid waarin wijze van beheersing van continuïteitsrisico's is beschreven. Univé Zuid-Nederland hanteert ten aanzien van continuïteitsrisico's de volgende beheersingsmaatregelen:

- Het beheersen en monitoren van de BCM-afspraken van minimaal de type 1 uitbestedingen, waaronder het beoordelen van assurance verklaringen met betrekking tot continuity, voor zover van toepassing;
- Het uitvoeren van de business impact analyses en risico analyses;
- Het opstellen van BCP's, ter voorbereiding op calamiteiten of eventuele crises;
- Het testen, evalueren en verbeteren van BCP's;
- Het oefenen met crisismanagement, het evalueren van die oefeningen, het doorvoeren van verbeteringen en het toepassen van lessons learned op het Crisismanagement Plan;
- Het rapporteren over en eventueel bijsturen van de kwaliteit van de uitvoering van het BCM proces.

Overig

- Voor het operationele risico geldt dat risico's in principe beheerst dienen te worden, tenzij de kosten van beheersing niet in verhouding staan tot het risico wat gelopen wordt;
- Periodiek uitvoeren monitoren activiteiten (1^e en 2 lijn controles) en bevindingen over alle operationele risico's en rapporteren in de risicomanagement en compliance rapportage;
- Periodiek monitoren en rapporteren over de realisatie van kritische risico indicatoren m.b.t. operationele risico's en beheerste bedrijfsvoering

3.6 Overig materieel risico

Alle materiële informatie over het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland is beschreven in de paragrafen C.1 tot en met C.5. Als gevolg hiervan zijn er geen bijzonderheden te melden in paragraaf C.6.

3.7 Overige informatie

Stress testing

Jaarlijks voert Univé Zuid-Nederland een stress test uit in het kader van de ORSA op basis van verschillende scenario's. Hiertoe definieert Univé Zuid-Nederland, op basis van de risico's waaraan het is blootgesteld, stress scenario's. Univé Zuid-Nederland berekent de impact van de stress scenario's op de ontwikkeling van het vereiste kapitaal, de interne norm, het aanwezige kapitaal en de winstgevendheid over de komende jaren. Deze doorrekening van de scenario's sluit aan bij de tijdshorizon van de bedrijfsstrategie.

De hoogte van de impact als gevolg van de stress scenario's wordt zoveel mogelijk op basis van objectieve data, waaronder data uit het verleden, vastgesteld. Wanneer er geen objectieve data voor handen zijn, vindt bepaling plaats op basis van professional judgement. De Raad van Bestuur en de riskmanager beoordelen de uitkomsten van de scenario analyses en stress tests. Op basis van deze beoordeling kan het noodzakelijk zijn om strategische keuzes te maken. Deze kunnen betrekking hebben op:

- De maatregelen die noodzakelijk zijn wanneer een stressscenario zich daadwerkelijk voordoet;
- De maatregelen die direct nodig zijn, omdat bepaalde risico's te groot zijn en niet passen binnen de risicostrategie van Univé Zuid-Nederland;
- Het herijken van de risicostrategie en/of de bedrijfsstrategie.

Voor verdere toelichting op de stress testing welke Univé Zuid-Nederland jaarlijks uitvoert, wordt verwezen naar hoofdstuk "3.5 Stress-scenario's" van de ORSA, welke door Univé Zuid-Nederland in december 2023 is ingediend bij DNB.

Intra-groep posities

Per 31-12-2023 bestaat er een intra-groep positie voor een bedrag van € 356k. Dit betreft een vordering op Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. De bestaande intra-groep positie is niet significant.

D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

4.1 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.

Obligaties en andere vastrentende waarden

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II
Obligaties en andere vastrentende waarden	€ 6.509.989	€ 6.509.989

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Obligaties en andere vastrentende waarden worden gewaardeerd tegen actuele waarde, zijnde de beurskoers per ultimo boekjaar. Waarde mutaties worden direct in de winst- en verliesrekening verantwoord. De overlopende interest (€ 51.994) wordt in de definitieve jaarrekening opgenomen onder de overlopende activa.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Gelijk aan jaarrekening op basis van “op actieve markten genoteerde marktprijzen voor dezelfde activa”.

Aandelen

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II
Aandelen	€ 4.436.514	€ 4.436.514

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Aandelen worden gewaardeerd tegen actuele waarde, zijnde de beurskoers per ultimo boekjaar. Waarde mutaties worden direct in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Gelijk aan jaarrekening op basis van “op actieve markten genoteerde marktprijzen voor dezelfde activa”.

Liquide middelen

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II
Liquide middelen	€ 23.104.711	€ 23.104.711

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen reële waarde, die overeenkomt met de nominale waarde. Voor vergelijking met Solvency II is de opgebouwde rente zoals in de jaarrekening onder Overlopende activa (€ 142.114) ook hierin opgenomen.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De marktwaardering van deze balanspost is gelijk aan jaarrekeningwaarde. Daarnaast is de opgebouwde rente opgenomen in de waardering onder Solvency II.

Vordering uit herverzekering

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Vordering uit herverzekering	€ 1.709.260	-€ 37.191	- € 1.746.451

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. In de jaarrekening opgenomen onder de technische voorziening.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De herverzekerde premievoorziening is het verschil tussen de nog verwachte binnenkomende herverzekerde schade (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens) en de uitgaande herverzekeringpremie (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens). Daarnaast de beste schatting van de huidige herverzekerde schadevoorziening.

Uitgestelde acquisitiekosten

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Uitgestelde acquisitiekosten	€ 1.102.678		- € 1.102.678

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Dit betreft de vooruitbetaalde provisie in de premievoorziening. Deze post is post-voor-post berekend.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Op Solvency II grondslag wordt deze post gesaldeerd met de premievoorziening en aan de activa zijde op nul gesteld.

4.2 Technische voorzieningen

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

4.2.1 Waarde van de technische voorziening

Op de Solvency II balans bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen (netto)

€ 7.061.472. 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 (in duizenden euro's):

Technische voorzieningen	Jaarrekening Grondslagen	Solvency II Grondslagen
(Best estimate) premie bruto (inclusief voorziening winstdeling)	5.515	677
(Best estimate) schade bruto (inclusief overige techn voorzieningen)	6.056	5.632
<u>Risicomarge voorzieningen</u>	<u>0</u>	<u>715</u>
Totale bruto voorziening	11.571	7.024
Voorziening herverzekering premie	0	1.692
Voorziening herverzekering schade	-1.709	-1.655
Voorziening eigen rekening	9.862	7.061

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. 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.

De overlopende acquisitiekosten (€ 1.102.678) zijn in de jaarrekening opgenomen onder de overlopende activa.

4.2.2 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 zijn er in 2023 verschillende scenario's gedefinieerd om inzicht te krijgen wat andere expert judgement voor gevolg heeft. Alle scenario's met redelijke assumpties zijn slechts licht hoger of lager dan de bepaalde BE-voorziening.

Premievoorzieningen

Het niveau van onzekerheid van de premievoorzieningen in de branche ‘Brand en andere schade aan goederen’ is ‘gemiddeld’: voor de vaststelling van deze voorzieningen moet een projectie gemaakt worden voor schadejaren tot en met 2023. De meeste brandpolissen hebben een contractduur van 1 jaar. De premie van de contracten die ultimo 2023 liepen, zullen in de loop van 2024 aflopen. Hierbij moeten aannames over schadepercentages voor en na aftrek van herverzekering, kostenpercentages en herverzekeringspremies worden gemaakt. De schaderatio’s bevatten onzekerheid vanwege de mogelijke invloed van stormen op de toekomstige schaderatio’s. Gezien de periode waarover dit moet gebeuren en de beschikbare informatie vanuit het verleden, zit hier een beperkte mate van onzekerheid in. Om een beeld te krijgen van de gevolgen van de onzekerheid is het effect bepaald van een lagere en hogere combined ratio.

4.2.3 Afstemming grondslagen jaarrekening en Solvency II

In de jaarrekening 2023 is een bruto technische voorziening opgenomen van 10.468k, 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 bruto schadevoorziening onder Solvency II bedraagt 5.632k. De bruto voorziening op jaarrekeningwaarde is 8% hoger dan de bruto voorziening onder Solvency II. Op jaarrekeningwaarde is een IBNR van 370k opgenomen. Onder Solvency II waardering maakt de IBNR deel uit van de bruto beste schatting. De voorziening schadebehandelingskosten is, na beoordeling van de methodiek door de actuariële functie, overgenomen op jaarrekeningwaarde (het verschil van 3.295 euro wordt veroorzaakt door verdiscontering). De beste schatting van de herverzekerde schadevoorziening bedraagt 1.655k en het verschil met de jaarrekening waarde bedraagt 2%.

De schadevoorziening eigen rekening exclusief risicomarge is daarmee 369k lager dan op jaarrekeningwaarde, na toevoeging van de risicomarge voor de schadevoorziening (95k) komt de Solvency II voorziening 274k (7%) lager uit dan de jaarrekeningwaarde, op 4.072k.

In onderstaande tabel de schadevoorziening uitgesplitst:

Onderdeel	Jaarrekening	SII Grondslag	Verschil met SII grondslag	
			Absoluut	Relatief
Totaal schadevoorziening bruto	6.055.942	5.632.154	423.788	8%
waarvan IBNR	370.000		370.000	
waarvan schadebehandelingskosten	155.800	152.505	3.295	2%
Totaal schadevoorziening herverzekering	-1.709.260	-1.654.570	-54.690	3%
Totaal schadevoorziening eigen rekening	4.346.682	3.977.584	369.098	9%
Risicomarge schadevoorziening	-	94.795	-94.795	-100%
Totaal netto inclusief risicomarge	4.346.682	4.072.379	274.303	7%

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

In de volgende tabel staan de resultaten van de premievoorziening op Solvency II waarde gegeven. De best estimate van de bruto premievoorziening bedraagt 677k. Dit zijn de verplichtingen exclusief risicomarge en exclusief de herverzekeringspremie en verwachte herverzekerde schadebetalingen.

Univé Zuid-Nederland heeft een voorziening geen winstdeling en korting opgenomen op de balans. Dit betreft een overlopende post met betrekking tot nog te betalen kortingen in de jaarrekeningvoorziening voor niet-verdiende premies. Deze wordt op Solvency II grondslag niet meer meegenomen met de premievoorziening.

Univé Zuid-Nederland heeft aan de activa zijde een post overlopende acquisitiekosten opgenomen van 1.103k. Dit betreft vooruitbetaalde provisie in de premievoorziening en wordt op Solvency II grondslag gesaldeerd met de premievoorziening. Deze is daarom in onderstaande tabel ook gesaldeerd met de premievoorziening bruto op jaarrekening grondslag.

Onder Solvency II grondslagen wordt de herverzekerde premievoorziening apart opgenomen (1.692k). Deze post bestaat uit het saldo van de te betalen herverzekeringspremies en de verwachting met betrekking tot toekomstige schadebetalingen vanuit de herverzekeraar.

Voor de verdeling van de risicomarge over de schadevoorziening en de premievoorziening is de risicomarge voor de schadevoorziening bepaald en is de risicomarge voor de premievoorziening (620k) gelijkgesteld aan de Solvency II risicomarge minus de aan de schadevoorziening toegerekende risicomarge.

Het uiteindelijke saldo van de netto premievoorziening inclusief risicomarge is 2.989k. Dit is 1.423k lager dan de premievoorziening op jaarrekeningwaarde. Dit verschil wordt verklaard door de risicomarge en de verwachte marge in de voorziening 'niet-verdiende premies' op de jaarrekening en in de toekomstige premies en door de discontering.

Onderdeel	Jaarrekening	SII Grondslag	Verschil met SII grondslag	
			Absoluut	Relatief
Premiebruto	4.412.509	676.856	3.735.653	552%
waarvan voorz. niet-toereikende premies	-		-	
waarvan voorz. winstdeling en korting	-	-	-	
waarvan overlopende acquisitiekosten	-1.102.678	-1.102.678	-	0%
Premievoorziening herverzekering	-	1.691.761	-1.691.761	-100%
Premievoorziening netto, incl voorz winstdeling en korting	4.412.509	2.368.617	2.043.892	86%
Risicomarge premievoorziening	-	620.475	-620.475	-100%
Totaal netto inclusief risicomarge	4.412.509	2.989.092	1.423.417	48%

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 zoals beschreven in paragraaf D.2.5.
- De voorziening herverzekering 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.

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.

De overlopende acquisitiekosten (€ 1.102.678) zijn in de jaarrekening opgenomen onder de overlopende activa.

4.2.4 Omschrijving bedragen die op herverzekeringsovereenkomsten kunnen worden verhaald

De grondslagen, methoden en aannames ten aanzien van de herverzekerde voorzieningen op de Solvency II grondslagen zijn beschreven onder paragraaf D.2.5.

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.

4.2.5 Gedetailleerde informatie actuariële methoden en aannames

Onderstaand wordt ingegaan op de homogene risicogroepen, de actuariële methoden en aannames gebruikt bij het bepalen van de schade- en premievoorziening. Ook wordt een onderbouwing van gekozen methode voor de bepaling van de risicomarge gegeven.

Homogene risicogroepen

Er is één hoofdproductgroep waar zelf het risico voor wordt gedragen: Brand. Op dit moment wordt de berekening uitgesplitst in een berekening op grote en onderliggende schaden. Er is geen verdere uitsplitsing gemaakt (bijvoorbeeld particulier en zakelijk). Er wordt nu geen reden gezien om de brandportefeuille verder uit te splitsen in kleinere homogene risicogroepen. Op voorhand worden geen hele andere uitloop patronen bij de verschillende soorten producten bij de brandportefeuille verwacht. Hier is in 2020Q4 onderzoek naar gedaan. Bovendien worden de schadedriehoeken bij verder opsplitsing mogelijk te klein om zinvolle statistische analyses uit te voeren om de best estimate met een grote mate van zekerheid te schatten. Met deze opsplitsing wordt voldaan aan de Solvency II specificaties, en worden de berekeningen op het niveau van homogene risicogroepen uitgevoerd.

Beste schatting van de premievoorziening

De best estimate van de premievoorziening op Solvency II wordt qua methodiek op een andere wijze bepaald dan de premievoorziening op de jaarrekening balans. De best estimate van de premievoorziening bestaat uit een schatting van de toekomstige lasten verminderd met de toekomstige baten van de bestaande contracten binnen de contractgrens (eng: contract boundary).

Als contractgrens is aangenomen de eerstkomende hoofdpremievervaldatum na de waarderingsdatum. Reden hiervan is dat alle contracten 1-jaarscontracten zijn. Alle lopende polissen op de rapportagedatum, alsmede de prolongaties die ingaan op 1-1-2024 worden meegenomen (voor de volledige polisduur binnen de contractgrens).

Nieuwe polissen die ingaan op 1-1-2024 of kort daarna, en waarvoor Univé Zuid-Nederland op de verslagdatum al partij is geworden in het contract worden ook meegenomen voor de volledige contractduur in de berekening van de premievoorziening voor toekomstige premies.

Polissen met een premie betaaltermijn van een jaar zullen geen toekomstige premies binnen de contractgrens kennen, behalve als het contracten betreft die net gesloten zijn en waarvoor de dekking (en betaaltermijn) nog moet starten.

De kasstromen moeten gesplitst worden naar de bruto kasstromen en kasstromen die met herverzekering samenhangen. De uitgaande bruto kasstromen zijn alle kosten die Univé Zuid-Nederland moet maken tot de eerstkomende contractgrens voor een polis en de uitkeringen die Univé Zuid-Nederland moet doen voor schaden die vallen tot de contractgrens van de polis. Alle inkomende bruto kasstromen zijn premies tot de contractgrens. Alle uitgaande herverzekerde kasstromen zijn premies die worden afgedragen aan de herverzekeraar, op de onverdiende premievoorziening en de premies tot de contractgrens.

Alle inkomende herverzekerde kasstromen zijn de betalingen van schades die Univé Zuid-Nederland krijgt van de herverzekeraar, op de onverdiende premievoorziening en de premies tot de contractgrens.

In onderstaande tabel staan de gerealiseerde netto combined ratio's over de periode 2019 tot en met 2023, inclusief een uitsplitsing naar de onderliggende componenten. Dit is de basis geweest voor de schatting. In de tweede kolom staan de cijfers zoals ze gebruikt zijn voor de bepaling van de historische marge in de premie.

Gerealiseerde combined ratio's (historische winst- en verliesrekening)

		2023	2022	2021	2020	2019
Bruto schadelast (gemiddelde over periode)	45,6%	38,4%	48,6%	37,8%	40,5%	51,2%
Netto schadelast (gemiddelde over periode)	39,5%	34,3%	35,9%	35,2%	37,8%	44,5%
Premie herverzekering	14,2%	14,2%	13,6%	12,2%	11,8%	10,6%
Bedrijfskosten incl. SBK	33,8%	33,8%	33,2%	32,2%	33,7%	34,6%
Korting	0,0%	0,0%	6,3%	6,2%	6,0%	6,0%
Combined ratio (CR)	87,5%	82,3%	89,0%	85,8%	89,3%	95,7%
Marge	12,5%	17,7%	11,0%	14,2%	10,7%	4,3%

In onderstaande tabel staan de best estimate combined ratio's en de voor het komende boekjaar verwachte marge in de premie (niet-verdiende premievoorziening op jaarrekeningwaarde en de toekomstige premies). Ook staan ter vergelijking de best estimate ratio's tot en met 2019 weergegeven. Alle ratio's uitgedrukt als percentage van de bruto verdiende premie.

Gehanteerde combined ratio's (Best Estimate)

Onderdeel:	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2019
Bruto schadelast	44,5%	50,0%	46,2%	46,5%	45,2%
Herverzekerde schadelast	-5,2%	-9,8%	-6,1%	-5,4%	-5,4%
Premie herverzekering	14,3%	12,7%	12,2%	11,9%	10,9%
Bedrijfskosten incl. SBK	36,4%	36,0%	34,2%	33,6%	35,5%
Korting	0,0%	4,9%	6,1%	6,0%	6,0%
Combined ratio (CR)	90,0%	93,8%	92,6%	92,6%	92,4%
Netto marge	10,0%	6,2%	7,4%	7,4%	7,6%

De percentages voor 2023 zijn als volgt tot stand gekomen:

- De bruto schaderatio is vastgesteld volgens de meerjarenbegroting. Deze bedraagt 44,5% en komt daarmee 1,1% lager uit dan de gemiddelde schaderatio uit de historische winst- en verliesrekening en is lager dan vorig jaar. In de huidige ratio wordt voldoende rekening gehouden met de mogelijkheid van grote (storm) schaden in het komende jaar.
- De verwachte netto schaderatio (39,4%) is licht gedaald ten opzichte van vorig jaar (40,2%). Deze ratio is gebaseerd op de bruto schaderatio (zie bovenstaand) minus het verwachte herverzekerde schadelast percentage van 5,2%. Het verwachte herverzekerde schadelast percentage is vastgesteld op basis van de meerjarenbegroting.
- De premie herverzekering is eveneens gebaseerd op de meerjarenbegroting. De herverzekeringspremieratio is met 1,6%-punt gestegen ten opzichte van vorig jaar. Het eigen behoud van de brand dekking is gestegen van 600k naar 800k ultimo 2023. Het eigen behoud van de stormdekking is ook gestegen van 1.000k naar 1.500k ultimo 2023.
- De kostenratio is gelijkgesteld aan 36,4%. Deze kostenratio (incl. schadebehandelingskosten en inclusief korting) is daarmee 0,4%-punt toegenomen t.o.v. vorig jaar. Univé Zuid-Nederland heeft een kostenpercentage aangehouden in lijn met de meerjarenbegroting.

Deze percentages worden gebruikt als schatters voor de lasten samenhangend met de toekomstige premies binnen de contractgrenzen en de onverdiende premievoorziening zoals die op de balans staat. Per saldo wordt uitgegaan van een verwachte marge in de premie van 10,0%.

Voor het bepalen van de verwachte kasstromen voor de toekomstige schaden is hetzelfde patroon aangenomen als toegepast voor de best estimate van de schadevoorziening voor de afloop van het nieuwe schadejaar.

Een deel van de polissen zal eerder dan de contractvervaldatum opgezegd worden of royeren. Er wordt rekening gehouden met een vervalpercentage van 3,5% op jaarbasis voor de resterende looptijd van de bestaande contracten. Dit percentage is gebaseerd op de waargenomen royementen in 2023.

Volgens de Solvency II specificaties dient er rekening gehouden te worden met toekomstige economische ontwikkelingen, zoals indexatie van de premies en inflatie van de andere kasstromen. Voor Univé Zuid-Nederland wordt verondersteld dat de indexatie 0% is en de additionele inflatie ook 0% is aangezien er reeds inflatie door de chain ladder driehoeken wordt meegenomen.

Toepassing van bovenstaande percentages leiden ertoe dat het saldo van de verwachte bruto gediscoteerde kasstromen (bruto uitkeringen + kosten - premies) positief is en de premievoorziening bruto 677k bedraagt. Bovenstaande percentages leiden er daarnaast toe dat het saldo van de verwachte gediscoteerde herverzekeringskasstromen (te betalen herverzekeringspremie - te ontvangen uitkeringen van herverzekeraars) positief is en 1.692k bedraagt. Rekening houdend met de risicomarge van 620k leidt dit tot een Solvency II premievoorziening van 2.989k.

Geschiktheid van het model

Het model dat gehanteerd wordt voor de beste schatting van de premievoorziening is in de schadebranche een gangbaar model. Dit is ook een model dat omschreven wordt als simplificatie in de richtsnoeren voor technische voorzieningen door EIOPA. Dit model wordt in dit geval als geschikt beschouwd vanwege de beperkte periode tot het einde van de contractgrens (maximaal 1 jaar) en de relatief korte afwikkeltermijn. Er zit in dit model ruimte voor expert judgement. Om deze reden is het belangrijk alle keuzes in de aannames goed te onderbouwen en te toetsen op gevoeligheid hierin.

Beste schatting van de voorziening herverzekeringspremie

De voorziening herverzekeringspremie is het verschil tussen de nog binnenkomende herverzekerde schade (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens) en de uitgaande herverzekeringspremie (op de premie in de onverdiende premievoorziening en toekomstige premie). Dat is gebaseerd op de aannames zoals weergegeven in de tabel bij de premievoorziening.

Beste schatting van de bruto schadevoorziening

De beste schatting van de bruto schadevoorziening is bepaald als de contante waarde van de uitgaande kasstromen verminderd met de contante waarde van de inkomende kasstromen met betrekking tot schaden die zich hebben voorgedaan voor 31-12-2023. Voor de bruto schadevoorziening betreft dit enkel uitgaande kasstromen, namelijk toekomstig uit te keren schaden met betrekking tot schaden die zich reeds hebben voorgedaan en de bijbehorende kosten.

Voor het bepalen van de beste schatting voor de schadevoorziening heeft Univé Zuid-Nederland gekeken naar de ontwikkelingen in de betalingen en de voorzieningen in het verleden. Deze informatie heeft Univé Zuid-Nederland geanalyseerd met behulp van schadedriehoeken en hierop een chain ladder methodiek toegepast. Voor de Brand portefeuille heeft Univé Zuid-Nederland de ontwikkelingen in de schadejaren vanaf 2009 t/m 2022 bekeken.

Een voorziening schadebehandelingskosten dient getroffen te worden ter dekking van de schadebehandelingskosten die niet direct kunnen worden toegerekend aan individuele claims.

Aan de schatting van de bruto schadevoorzieningen is de voorziening voor schadebehandelingskosten toegevoegd. Deze is, na beoordeling van de methodiek door de actuariële functie, voor de bepaling van de Best Estimate van de schadebehandelingskosten overgenomen van de voorziening voor schadebehandelingskosten op jaarrekeningwaarde. Univé Zuid-Nederland hanteert de RU-breed afgestemde methodiek.

Geschiktheid van de modellen

In deze paragraaf wordt de geschiktheid van de gehanteerde modellen beoordeeld. Voor de inschatting van de schaden geldt de Chainladder als belangrijke referentie aangezien hiermee de best estimate van de schadevoorziening wordt vastgesteld. De huidige vaststelling van de schaden is geschat op basis van de dossiervoorzieningen. De Chainladder methodiek is de meest gangbare methode voor de analyse van schadevoorzieningen. Een voordeel van de Chainladder methodiek is dat deze toegepast kan worden op de betaalde schadedriehoek en op de geleden schadedriehoek. Voor Univé Zuid-Nederland is gekozen voor de geleden schadedriehoek, omdat de beschikbare historie zeer beperkt is, de linkratio's stabiel zijn en het voordeel van de geleden schadedriehoek is dat de ontwikkeling sneller uitkomt op de uiteindelijke schadelast. Daarnaast laat de betaalde schadedriehoek veel fluctuaties zien en lijkt dit in de geleden schadedriehoek beperkter en tenslotte nemen we op deze manier ook de inschatting van de voorzieningen van de schadebehandelaars mee waardoor we meer informatie betrekken bij het bepalen van de best estimate. Ten behoeve van het beoordelen van de geschiktheid van de Chainladder methodiek worden eerst de onderliggende assumpties van het model toegelicht en beoordeeld. Chainladder is passend wanneer de gebruikte driehoek voldoet aan de onderliggende assumpties van deze methodiek. Er is geoordeeld dat aan deze assumpties is voldaan.

Beste schatting van de herverzekerde schadevoorziening

Voor de best estimate van de herverzekerde schadevoorziening is op post-voor-post basis de dossiervoorziening overgenomen voor de schadejaren 2019 tot en met 2022. Voor schadejaar 2023 is de voorspelde vrijval van de grote schade geschaald met de boekwaarde van de grote schade voorziening en de boekwaarde van de herverzekerde schadevoorziening. Dit is dezelfde methode als in 2022. Uiteindelijk is de best estimate van de herverzekerde schadevoorziening 1.680k.

In de berekening van de best estimate van de schadevoorziening herverzekering wordt geen rekening gehouden met de counterparty default adjustment. De reden hiervoor is dat deze correctie een minimale impact heeft op de uitkomsten.

Risicomarge

Berekening van de risicomarge

Univé Zuid-Nederland heeft de risicomarge bepaald met behulp van een vereenvoudigde cost of capital methode¹, namelijk simplificatie methode 1¹ (zie toelichting in 1^{ste} lijns Technische voorzieningenrapportage). De berekening volgens deze methodiek leidt tot een risicomarge van 715k. 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 Zuid-Nederland 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.

4.3 Overige schulden

In deze paragraaf is per categorie andere verplichtingen informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2023) en de SII grondslagen.

Schulden uit herverzekering

Schulden uit herverzekering	€ 363.156	€ 363.156
-----------------------------	-----------	-----------

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Opgenomen schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De marktwaarde wordt berekend volgens een alternatieve waarderingmethode. De inkomstenbenadering op basis van verwachte kasstromen wordt gebruikt, zoals beschreven in de Gedelegeerde verordeningen. Dit geeft een waarde die gelijk is aan de waarde in de jaarrekening. Deze aanname volgt uit het feit dat de schulden kortlopend zijn.

Kortlopende schulden

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II
Kortlopende schulden	€ 1.341.237	€ 1.341.237

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Opgenomen schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Deze waardering is gelijk aan de grondslagen in de jaarrekening.

Latente belastingverplichting

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Latente belastingverplichting	-	€ 438.011	- € 438.011

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Deze bedraagt op de jaarrekening 0 euro.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Dit betreft de belasting die betaald moet worden (25.8%) op de winst als gevolg van herwaardering van Jaarrekening naar Solvency II.

4.4 Alternatieve waarderingmethode

Dit is niet van toepassing voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

4.5 Overige informatie

4.5.1 Overige materiele informatie

Relevante aannames over toekomstige beheersactiviteiten

Elk jaar wordt er een meerjarenbeleidsplan opgesteld met daarnaast een financieel beleidsplan voor de komende 3 jaren. Voor het opstellen hiervan wordt input opgehaald bij alle relevante stakeholders in de organisatie. Het financieel beleidsplan houdt rekening met mogelijke scenario's en doorrekening hiervan in het financieel beleidsplan.

De uitkomsten hiervan worden besproken en goedgekeurd door de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen op advies van de Audit- en Riskcommissie.

Het financieel beleidsplan vormt ook de basis voor de jaarlijkse opstelling van de ORSA-rapportage. De uitkomsten van het financieel beleidsplan en de ORSA rapportage zijn bronnen waaruit geconcludeerd kan worden dat de toekomstige beheersactiviteiten de komende jaren een gezonde ontwikkeling laten zien.

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen technieken voor waarderingen op basis van een modellenbenadering

Univé Zuid-Nederland maakt geen gebruik van technieken voor waarderingen op basis van een modellenbenadering.

4.5.2 Informatie over Long-Term Guarantee (LTG) maatregelen

Dit is voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. niet van toepassing.

4.5.3 Additionele informatie voor groepen

Dit is voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. niet van toepassing.

E. Kapitaalbeheer

Univé Zuid-Nederland heeft een kapitaalbeleid waarin vast is gelegd wat volgens Univé Zuid-Nederland 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 verzekeren de garantie te geven dat in geval van het zich voordoen van een calamiteit bij de verzekeraar, 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 verzekeraar verplicht te voldoen aan solvabiliteits- en kapitaaleisen.

Het actuele kapitaalbeleid (versie 5.0) is op 11-11-2021 goedgekeurd binnen de governance van Univé Zuid-Nederland.

Het vereiste Solvency II kapitaal is 1,57 mln. gestegen ten opzichte van vorig jaar. De solvabiliteitsratio SCR van Univé Zuid-Nederland ultimo 2023 bedraagt 207% en is daarmee gestegen ten opzichte van vorig jaar (185%). Deze mutatie wordt veroorzaakt door wijzigingen in het in aanmerking komend vermogen en/of beschikbaar eigen vermogen en wijzigingen in de SCR.

Hieronder wordt de kapitaalspositie ultimo 2023 vergeleken met die van ultimo 2022:

	31-12-2023	31-12-2022
MinimumKapitaalVereiste (MCR)	3.002	2.700
SolvabiliteitsKapitaalvereiste (SCR)	12.007	10.436
Kern vermogen marktwaarde voor aanpassingen	24.847	19.256
In aanmerking komend vermogen ter dekking MCR	24.847	19.256
In aanmerking komend vermogen ter dekking SCR	24.847	19.256
Solvabiliteitsratio SCR	207%	185%
Solvabiliteitsratio MCR	828%	713%

Over de kapitaalspositie:

- De **solvabiliteitsratio** (SCR-ratio) van Univé Zuid-Nederland ultimo 2022 bedraagt 207% en voldoet hiermee ruimschoots aan de SII-eisen. De ratio is ten opzichte van vorig jaar (185%) gestegen.
- De solvabiliteitsratio ligt boven de interne norm van 165%, maar onder de streefnorm van 190%, zoals gesteld in het kapitaalbeleid van Univé Zuid-Nederland.
- De wijzigingen in de solvabiliteitsratio bestaan uit:
 - De kapitaalsvereiste (SCR) is gestegen met 15%.
 - Het in aanmerking komend vermogen is gestegen met 29%.
 - Het kernvermogen van de verzekeraar voordat hierop aanpassingen zijn gedaan is gelijk aan het in aanmerking komend vermogen. Er is geen aanvullend vermogen (evenals vorig jaar).

- De stijging van de SCR (15%) kan grotendeels verklaard worden door de volgende effecten:
 - Het kapitaalvereiste voor het schadeverzekeringstechnisch risico is in 2023 met 1.335k 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 4,5 mln., het mitigatie effect met 3,4 mln. Doordat de toename in het mitigatie effect is achtergebleven is de netto kapitaalvereiste voor CAT Windstorm toegenomen met 1.004k. De toename zit vooral in het hogere eigen behoud van het Storm-contract en in de stijging van de verzekerde waarden in de portefeuille.
 - Dit zelfde geldt ook voor de CAT Hagel, ook daar is een toename zichtbaar in de kapitaalvereiste voor CAT Hagel door de stijging van het eigen behoud.
 - Ook de stijging in het eigen behoud en de verzekerde waarden zorgt voor CAT Man Made tot een toename in de kapitaalvereiste van de schadeverzekeringstechnisch risico.
 - 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 marge is gestegen en het volume van de premie is gestegen.
 - Het kapitaalvereiste voor het marktrisico is in 2023 met 582k toegenomen. Met name de kapitaalvereisten voor het aandelenrisico en het valutarisico zijn toegenomen.
 - Met betrekking tot het kapitaalvereiste voor het aandelenrisico, t.o.v. ultimo 2022 is er meer in aandelen belegd ultimo 2023 en er zijn wijzigingen in de schokken ten behoeve van het aandelenrisico, wat een verhogend effect heeft op het kapitaalvereiste.
 - Deze stijging levert ook direct een effect op valutarisico, er is in totaliteit meer in US dollars en andere vreemde valuta belegd t.o.v. vorig jaar.
- 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
Jaarrekening kernvermogen	23.588	18.620	4.968
Beleggingen	0	0	0
Voorziening herverzekering	-1.746	-563	-1.184
Verzekeringsverplichtingen	4.547	2.470	2.077
Latente belastingen	-438	-221	-217
Overig	-1.103	-1.050	-53
Solvency II kernvermogen	24.847	19.256	5.592
Vershil	1.260	636	623

TABEL MET VERSCHILLEN TUSSEN JAARREKENING- EN SII-VERMOGEN (x € 1.000)

- Het verschil tussen kernvermogen op jaarrekeninggrondslagen en Solvency II grondslagen is toegenomen met 623k Dit wordt veroorzaakt door de toename van het surplus op verzekeringsverplichtingen.

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

- De solvabiliteitsratio MCR van Univé Zuid-Nederland ultimo 2023 bedraagt 828% en voldoet hiermee ook ruimschoots aan de SII-eisen conform de SII-specificaties. Dit is een toename ten opzichte van vorig jaar (713%).
- De wijzigingen in vergelijking met vorig jaar zijn:
 - De MCR is gestegen van 2.700k ultimo 2022 naar 3.002k ultimo 2023, dit is een stijging van 11,2%.
 - Het in aanmerking komend vermogen is gestegen (29%).

5.1 Eigen vermogen

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

In de jaarrekening 2023 wordt het eigen vermogen als volgt verantwoord (ter vergelijking 2022 bijgevoegd).

Omschrijving	Waardering jaarrekening 2023	Waardering jaarrekening 2022
Aandelenkapitaal	€ 50.100	€ 50.100
Agioreserve	€ 12.449.900	€ 12.449.900
Algemene reserve	€ 6.119.214	€ 5.108.845
Niet verdeelde resultaten	€ 4.968.425	€ 1.010.669
Totaal	€ 23.587.629	€ 18.619.514

Aandelenkapitaal

Het geplaatste en gestorte kapitaal bedraagt € 50.100.

Agioreserve

De agioreserve bedraagt € 12.449.900.

Algemene reserve

De algemene reserve bedraagt € 6.119.214 en bestaat uit de cumulatieve resultaten van vorige boekjaren.

Niet verdeelde resultaten

€ 4.968.425 is het onverdeelde resultaat van het boekjaar 2023.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Het eigen vermogen onder SII bestaat bij Univé Zuid-Nederland volledig uit beschikbaar Tier 1-vermogen en komt volledig in aanmerking om de minimum kapitaalvereiste (MCR) en de solvabiliteitsvereiste (SCR) te dekken. Verder heeft Univé Zuid-Nederland geen aanvullende vermogenscomponenten.

In onderstaande tabel wordt de wijziging van het vermogen op jaarrekening grondslagen naar het vermogen op Solvency II grondslagen weergegeven (inclusief een vergelijking met vorig jaar, bedragen in 1000 euro).

	31-12-2023	31-12-2022	Vershil
Jaarrekening kernvermogen	23.588	18.620	4.968
Beleggingen	0	0	0
Voorziening herverzekering	-1.746	-563	-1.184
Verzekeringsverplichtingen	4.547	2.470	2.077
Latente belastingen	-438	-221	-217
Overig	-1.103	-1.050	-53
Solvency II kernvermogen	24.847	19.256	5.592
Vershil	1.260	636	623

Het eigen vermogen onder SII (het Solvency II kernvermogen) van Univé Zuid-Nederland ter grootte van 24,8 mln. bestaat uit gestort en opgevraagd kapitaal (50k), agio (12.450k), overige reserves (6.119k) en onverdeelde winst (4.968k) (samen 23.588k), waarbij wordt opgeteld het verschil in het eigen vermogen door het omzetten van de balans op marktwaarde (bij Univé Zuid-Nederland 1.260k, ofwel een toename). Dit is het verschil tussen marktwaarde en jaarrekening-waarde.

Eventuele verschillen tussen jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen worden hieronder verder toegelicht.

- *Technische Voorzieningen:*

Technische voorzieningen	Jaarrekening	"Solvency II"
(Best estimate) premie bruto (inclusief voorziening winstdeling)	5.515	677
(Best estimate) schade bruto (inclusief overige techn voorzieningen)	6.056	5.632
<u>Risicomarge voorzieningen</u>	<u>0</u>	<u>715</u>
Totale bruto voorziening	11.571	7.024
Voorziening herverzekering premie	0	1.692
Voorziening herverzekering schade	-1.709	-1.655
Voorziening eigen rekening	9.862	7.061

TABEL MET WAARDERINGSVERSCHILLEN TECHNISCHE VOORZIENINGEN (x 1.000)

De berekening van de bovenstaande getallen worden toegelicht in de voorzieningen rapportage. Het verschil tussen jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen bedraagt dit jaar 2.800k (voorziening herverzekering + verzekeringsverplichtingen). Vorig jaar bedroeg dit verschil 1.907k.

- *Latente belasting*

De toename in het eigen vermogen door waarderingsverschillen (1.698k) zorgt voor een toename van de balanspost voorziening voor uitgestelde belasting met 25,8% maal dit bedrag, oftewel 438k.

- *Overig: Overlopende acquisitiekosten*

Deze activapost (1.050k) wordt in SII op nul gesteld. In de onverdiende premievoorziening is hiervoor bij het vaststellen van de beste schatting hiervan een correctie toegepast op de jaarrekeningwaarde. De overlopende acquisitiekosten zijn met 53k toegenomen t.o.v. vorig jaar.

5.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

5.2.1 Inleiding

Conform de opgestelde marktwaardebalans en conform de SII-specificaties, bedraagt het vereiste solvabiliteitskapitaal 12,0 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. 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 Zuid-Nederland 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.

In onderstaande tabel is de opbouw van de SCR van Univé Zuid-Nederland vergeleken met ultimo 2022.

Benodigde solvabiliteit "Solvency II"				
	31-12-2023	31-12-2022	Mutatie absoluut	Mutatie relatief
Rente	288	353	-65	-18%
Aandelen	1.791	1.271	520	41%
Vastgoed	0	0	0	0%
Credit spread	372	400	-29	-7%
Concentratie	19	37	-18	-48%
Valuta risico	804	554	249	45%
Marktrisico diversificatie-effecten	-812	-736	-76	-10%
SCR Marktrisico	2.462	1.880	582	31%
Schade Premie en reserve	6.105	5.623	482	9%
Schade Royement	549	328	221	67%
Schade Catastrofe	5.581	4.345	1.236	28%
Schade diversificatie-effecten	-2.975	-2.370	-605	-26%
SCR Schade	9.261	7.926	1.335	17%
SCR tegenpartijrisico	2.320	2.030	290	14%
SCR immateriële activa	0	0	0	0%
Totaalniveau diversificatie-effecten	-2.512	-2.042	-471	-23%
BSCR (som van alle subtotaal (vet) minus - diversificatie effect totaalniveau)	11.530	9.794	1.736	18%
SCR Operationeel risico	915	863	52	6%
Correctie belasting	-438	-221	-217	-98%
SCR (= solvabiliteits kapitaalvereiste)	12.007	10.436	1.571	15%

In onderstaande paragrafen wordt een toelichting gegeven welke posten van de balans worden meegenomen in de SKV berekening, voor welke bedragen en de mutaties ten opzichte van vorig jaar worden toegelicht. Ook als een SKV niet aanwezig is, dan wordt het opgenomen in toelichting.

Verwachte ontwikkelingen van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Uitgaande van toepassing van het kapitaalbeleid dat van toepassing is bij (stand-alone) Univé Zuid-Nederland is de verwachting dat de solvabiliteitsratio over de planperiode (t/m 2027) rond het niveau blijft van de streefsolvabiliteit van 190% (rekening houdend met en afhankelijk van de uitkering van dividend zoals omschreven in het kapitaalbeleid).

5.2.2 Renterisico

Het kapitaalvereiste voor het renterisico bedraagt 288k. Ten opzichte van ultimo 2022 (353k) is het benodigd kapitaal voor dit risico gedaald met 65k.

De balansposten op marktwaarde die gevoelig zijn voor het renterisico zijn:

Activa (bezittingen)

- Vastrentende waarden ad 6.510k (duration 5,64)
- Best estimate premievoorziening herverzekerd ad -1.692k (duration 0,26)
- Best estimate schadevoorziening herverzekerd ad 1.655k (duration 0,66)

Passiva (verplichtingen)

- Best estimate premievoorziening ad 677k (duration 5,22)
- Best estimate schadevoorziening ad 5.632k (duration 0,65)

Bij Univé Zuid-Nederland is de duration (een afgeleide van de looptijd) van de rentegevoelige activa langer dan de duration van de rentegevoelige passiva. De omvang van de rentegevoelige activa is iets kleiner dan de omvang van de rentegevoelige passiva. Per saldo zorgt dit ervoor dat het kernvermogen (saldo van activa en passiva) in marktwaarde termen zal afnemen als gevolg van een rentestijging.

Er zijn geen vereenvoudigingen bij de bepaling van het renterisico toegepast.

5.2.3 Aandelenrisico

Het kapitaalvereiste voor het aandelenrisico bedraagt 1,8 mln. Ten opzichte van ultimo 2022 is dit bedrag met 520k toegenomen.

Voornaamste oorzaken hiervan zijn:

- De schok voor type 1 aandelen (genoteerd aan de gereguleerde markten, lid van EER en OESO) bedraagt ultimo 2023 40,46% (ultimo 2022: 35,98%). Voor type 2 aandelen (niet in EER of OESO, niet-genoteerde aandelen, grondstoffen en andere alternatieve beleggingen) en strategische deelnemingen bedraagt de schok ultimo 2023 respectievelijk 50,46% (ultimo 2022: 45,98%) en 22,0% (ultimo 2022: 22,0%).
- De totale marktwaarde van aandelen is toegenomen van 3.537k (ultimo 2022) naar 4.437k (ultimo 2023).

Er zijn geen vereenvoudigingen bij de bepaling van het aandelenrisico toegepast. De overgangsmaatregel voor het aandelenrisico is niet toegepast.

5.2.4 Vastgoedrisico

Het kapitaalvereiste voor het vastgoedrisico bedraagt 0k, aangezien er geen vastgoed op de balans van de Brandverzekeraar staat. Ten opzichte van ultimo 2022 is het benodigd kapitaal voor dit risico niet gewijzigd.

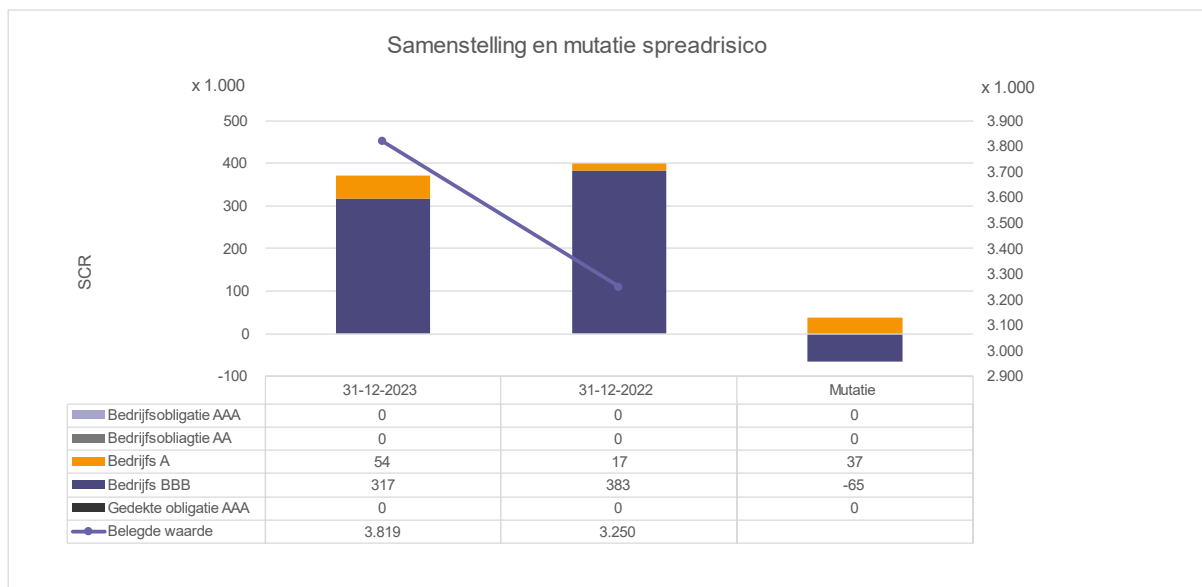
Met betrekking tot de berekening van vastgoedrisico zijn geen vereenvoudigingen toegepast.

5.2.5 Spreadrisico

Het kapitaalvereiste voor het spreadrisico bedraagt 0,4 mln. Ten opzichte van ultimo 2022 is het benodigd kapitaal voor dit risico met 29k afgenomen.

In onderstaande figuur is de kapitaalvereiste voor het spreadrisico ultimo 2023 en ultimo 2022 onderverdeeld naar de belangrijkste onderliggende risicofactoren (type en rating) en worden de mutaties tussen beide jaren per risicofactor weergegeven. Daarnaast wordt de totaal belegde waarde in vastrentende waarden die spreadrisico lopen ultimo 2023 en ultimo 2022 weergegeven (blauwe lijn).

Uit onderstaand figuur blijkt dat het belegde vermogen dat spreadrisico loopt (obligaties exclusief staatobligaties binnen de EEA) is gestegen van 3.250k ultimo 2022 naar 3.819k per ultimo 2023. Tegelijkertijd zien we dat er ultimo 2023 relatief meer belegd is in vastrentende waarden met een hogere rating dan ultimo 2022, wat een verlagende werking heeft op het spreadrisico. De duration van de beleggingen is t.o.v. 2022 gedaald.



FIGUUR MET SAMENSTELLING EN MUTATIE SPREADRISICO (x € 1.000)

Ter info: in deze figuur zijn de kapitaalvereisten (staafdiagrammen) gekoppeld aan de linker y-as en is het belegde vermogen in vastrentende waarden (grijze lijn) gekoppeld aan de rechter y-as.

Verdere informatie:

- Aangezien door Univé Zuid-Nederland geen securitisatieposities worden aangehouden is het kapitaalvereiste hiervoor gelijk aan nul.
- Aangezien door Univé Zuid-Nederland geen kredietderivaten worden aangehouden is het kapitaalvereiste hiervoor gelijk aan nul.
- Met betrekking tot de berekening van spreadrisico zijn geen vereenvoudigingen toegepast.

5.2.6 Concentratierisico

Het kapitaalvereiste voor het concentratierisico bedraagt 19k. Ten opzichte van ultimo 2022 is het benodigd kapitaal voor dit risico met 18k gedaald.

Bij Univé Zuid-Nederland staan alleen aandelen en obligaties op de balans. Het concentratierisico wordt bijna volledig veroorzaakt door posities die boven de drempelwaarde komen. De portefeuille is in waarde gestegen, maar is de spreiding van de beleggingen verbeterd.

Met betrekking tot de berekening van concentratierisico zijn geen vereenvoudigingen toegepast.

5.2.7 Valutarisico

Het kapitaalvereiste voor het valutarisico bedraagt 0,8 mln. Ten opzichte van ultimo 2022 is het benodigde kapitaal voor dit risico met 249k gestegen.

Er staan bij Univé Zuid-Nederland beleggingen op de balans in vreemde valuta. Ultimo 2023 wordt het grootste deel van de beleggingen in de euro belegd (30.755 mln.). Er wordt echter ook in USD (2.238 mln.) en overige valuta (1.058 mln.) belegd. Vanwege de toename in de exposure op niet-Euro beleggingen neemt het kapitaalvereiste voor het valutarisico toe.

Op de verplichtingenkant is er geen valutarisico.

Met betrekking tot de berekening van valutarisico zijn geen vereenvoudigingen toegepast.

5.2.8 Schade verzekeringstechnisch risico

Voor Univé Zuid-Nederland bedraagt het kapitaalvereiste voor het schadeverzekeringstechnisch risico (na diversificatie) 9.261k. De onderdelen worden hierna besproken.

Bij de berekening van verzekeringstechnisch risico zijn geen vereenvoudigingen toegepast.

Premie- en reserverisico

Het kapitaalvereiste voor het premie- en reserverisico bedraagt 6.105k. Ten opzichte van ultimo 2022 is het kapitaalvereiste met 482k toegenomen. De toename in het premierisico wordt veroorzaakt door een stijging in de netto te verdienen premies in de eerstvolgende 12 maanden t.o.v. een jaar eerder. Het reserverisico is toegenomen door een stijging in de netto schadevoorziening.

Vervalrisico

Het kapitaalvereiste voor het vervalrisico van bedraagt 549k. Dit is sinds ultimo 2022 met 221k toegenomen.

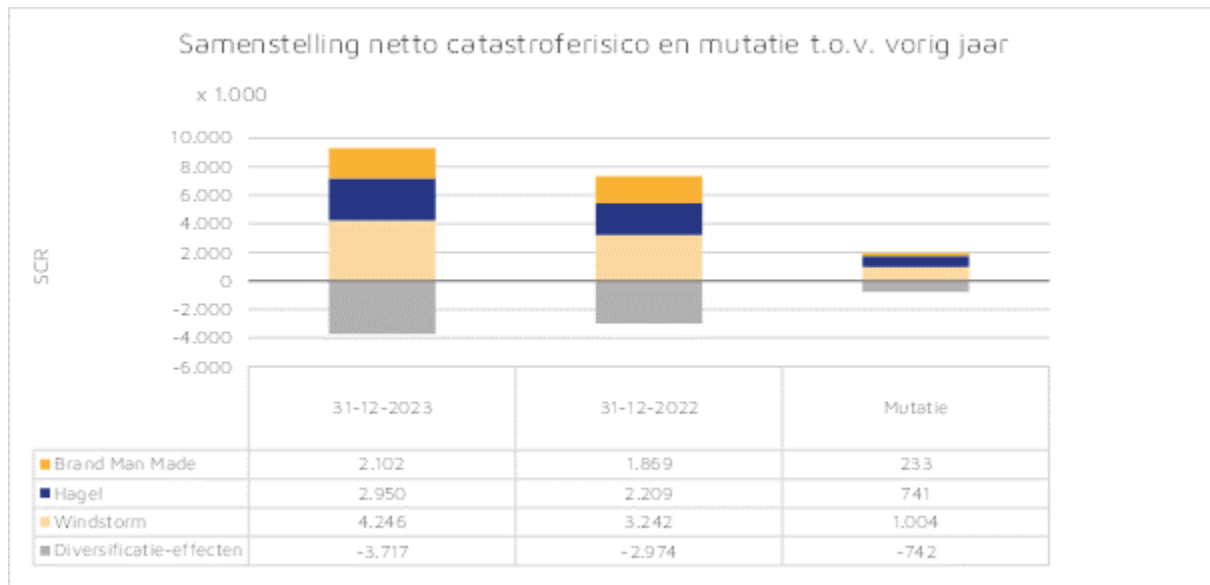
Het vervalrisico is alleen van toepassing bij een positieve beste schatting van winsten in de toekomstige premies (en dus een negatieve beste schatting van de premievoorziening).

De netto beste schatting van winsten in toekomstige premies voor de schade-portefeuille van Univé Zuid-Nederland is ultimo 2023 positief. De aannames in deze berekening lichten we toe in de rapportage over de technische voorzieningen. Ultimo 2022 was de netto beste schatting van winsten in toekomstige premies ook positief.

Catastroferisico Schade

Het kapitaalvereiste voor het catastroferisico bedraagt 5.581k. Ten opzichte van ultimo 2022 is dit toegenomen met 1.236k. Dit is het saldo van mutaties in windstorm-, hagel- en man-made catastroferisico.

Het catastroferisico is in het totaal aan risico's binnen de Solvency II specificaties het op één na grootste risico waaraan Univé Zuid-Nederland is blootgesteld. Voor Univé Zuid-Nederland zijn er drie catastroferisico's, namelijk: windstorm, hagel en het zogenaamde man-made catastrofe. In onderstaand figuur is het catastroferisico ultimo 2023 en ultimo 2022 onderverdeeld naar deze onderliggende sub-risico's en worden de mutaties tussen beide jaren per sub-risico weergegeven.



FIGUUR MET SAMENSTELLING CATASTROFERISICO EN MUTATIE T.O.V. VORIG JAAR

In onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van het kapitaalvereiste per catastroferisico ultimo 2023.

Catastrofes	Bruto	Herverzekerd	Netto
<i>Schade, natuurlijke catastrofe risico's</i>			
Windstorm	55.670	51.424	4.246
Hagel	8.107	5.157	2.950
<i>Schade, man-made catastrofe risico</i>			
Brand	64.477	62.375	2.102
<i>Diversificatie effect catastrofes</i>			-3.717
Totaal catastrofe risico			5.581

TABEL MET OPBOUW VAN CATASTROFERISICO'S

Hierna worden de relevante schaderisico's toegelicht.

Natuurlijk catastroferisico windstorm

Voor Univé Zuid-Nederland resulteert een bruto kapitaalvereiste voor het natuurlijk catastroferisico windstorm van 55,7 mln. op basis van een scenario van twee catastrofes (voorgeschreven SII-schok). Het kapitaalvereiste wordt verminderd doordat een herverzekeringsprogramma van toepassing is: een XoL herverzekering met een

eigen behoud van 1.500k bij de eerste storm en een eigen behoud van 750k bij de tweede storm. Na aftrek van herverzekerde schadelast en kosten van reinstatement resulteert een netto kapitaalvereiste van 4.246k. Ten opzichte van ultimo 2022 is het kapitaalvereiste toegenomen met 1.004k.

De hoogte van de verzekerde sommen op polissen en het mitigerend effect door herverzekering zijn belangrijke drivers voor de hoogte van het netto kapitaalvereiste voor het natuurlijke catastroferisico windstorm. De verzekerde sommen op polissen zijn ultimo 2023 met 9% toegenomen ten opzichte van ultimo 2022. De stijging van het netto kapitaalvereiste wordt dus voornamelijk veroorzaakt door de stijging van de verzekerde sommen, de hogere reinstatementpremie die betaald moet worden na de 2e storm en de verhoging van het eigen behoud

Natuurlijk catastroferisico hagel

Voor Univé Zuid-Nederland resulteert een bruto kapitaalvereiste voor het natuurlijk catastroferisico hagel van 8.107k op basis van twee catastrofes (voorgeschreven SII-schok). Het kapitaalvereiste wordt verminderd doordat een herverzekeringsprogramma van toepassing is: een XoL herverzekering met een eigen behoud van 1.500k bij de eerste storm en een eigen behoud van 750k bij de tweede storm. Na aftrek van herverzekerde schadelast en kosten van reinstatement resulteert een netto kapitaalvereiste van 2.950k. Ten opzichte van ultimo 2022 is het kapitaalvereiste toegenomen met 741k.

Net zoals bij het natuurlijk catastroferisico windstorm zijn de hoogte van de verzekerde sommen op polissen en het mitigerend effect door herverzekering belangrijke drivers voor de hoogte van het netto kapitaalvereiste voor het natuurlijke catastroferisico hagel. Aangezien de verzekerde sommen op polissen ultimo 2023 zijn toegenomen ten opzichte van ultimo 2022. Ook hier geldt dat de stijging van het netto kapitaalvereiste voornamelijk veroorzaakt wordt door de stijging van de verzekerde sommen, de hogere reinstatementpremie die betaald moet worden na de 2e storm en de verhoging van het eigen behoud.

Man-made catastroferisico Brand

Het netto kapitaalvereiste voor het man-made catastroferisico Brand bedraagt 2.102k. Ten opzichte van ultimo 2022 is het netto kapitaalvereiste met 233k gestegen.

Belangrijke drivers voor de hoogte van het netto kapitaalvereiste man-made catastroferisico Brand zijn de verzekerde som op polissen binnen een straal van 200 meter en het mitigerend effect door herverzekering. Doordat de verzekerde som op polissen in 2023 is toegenomen met 7% (groei en indexatie van verzekerde bedragen), is het kapitaalvereiste voor het man-made catastroferisico Brand gestegen.

5.2.9 Tegenpartijkredietrisico

Het kapitaalvereiste voor het tegenpartijrisico bedraagt 2.030k. Ten opzichte van ultimo 2022 is het kapitaalvereiste met 290k toegenomen.

Bij Univé Zuid-Nederland zijn de volgende balansposten bij het tegenpartijrisico betrokken:

- Liquide middelen, balanspost 23.105k (ultimo 2022 17.982k)
- Vorderingen uit herverzekering (aandeel in technische voorzieningen), balanspost -37k (ultimo 2022 1.356k)

Het tegenpartijrisico van Univé Zuid-Nederland bestaat nagenoeg volledig uit het Type 1 risico (2.320k). Het tegenpartijrisico wordt met name veroorzaakt door het risicomitigerend effect uit hoofde van herverzekering en de stijging in de liquide middelen.

5.2.10 Immateriële activa

Univé Zuid-Nederland heeft 0 euro aan immateriële activa op de balans staan. Er hoeft dan ook geen kapitaalvereiste voor het risico van immateriële activa aangehouden te worden. Dit was ultimo 2022 ook het geval.

5.2.11 Operationeel risico

Bij Univé Zuid-Nederland is de berekening van het kapitaalvereiste voor het operationeel risico op basis van de verdiende premies hoger dan op basis van de bruto best estimate premie- en schadevoorziening. Het benodigde kapitaal voor het operationeel risico is met 52k toegenomen ten opzichte van ultimo 2022, en bedraagt 915k. De voornaamste reden van de stijging is dan aan ook toe te rekenen aan de stijging van de verdiende premies.

5.2.12 Risicolimiteringstechnieken

Zie paragraaf A2 voor een beschrijving van de herverzekeringscontracten die op dit moment van toepassing zijn.

5.2.13 Minimale kapitaalvereiste

De Minimum Capital Requirement (MCR) voor Univé Zuid-Nederland bedraagt 3,0 mln. en is toegenomen ten opzichte van vorig jaar 2,7 mln. In de vaststelling van de MCR speelt de absolute ondergrens de Absolute MCR (AMCR) een rol. De AMCR bedraagt sinds 2022 voor Univé Zuid-Nederland 2,7 mln. De MCR wordt berekend op basis van percentages van de netto premies 2023 en percentages van de beste schatting van de netto schadevoorzieningen ultimo 2023. Vervolgens wordt deze berekende uitkomst, indien van toepassing, verhoogd tot 25% van de SCR of verlaagd tot 45% van de SCR. Als 25% van de SCR onder de minimale harde ondergrens van het garantiefonds dat van toepassing is (2,7 mln.) uitkomt, wordt de MCR nog verhoogd tot dat bedrag. De MCR voor Univé Zuid-Nederland bedraagt 3,0 mln., ofwel 25% van de SCR van 12,0 mln.

5.2.14 Belastingen (LAC-DT)

Univé Zuid-Nederland maakt bij de SCR gebruik van een verlaging van de SCR op basis van verlies-absorberend effect bij uitgestelde belastingen ("LAC-DT"). Hierbij wordt beperkt gebruik gemaakt om toekomstige verliezen te compenseren met bestaande of toekomstige belastingverplichtingen. Alleen de bestaande belastingverplichting op de Solvency II-balans wordt in mindering gebracht op de SCR.

Univé Zuid-Nederland heeft een totale belastingcorrectie op de SKV (LACDT) opgenomen van 438k. Deze post is het gevolg van een DTL positie van 1.173k en DTA posities van 735k. Dit betreft de volgende posten:

- Winst uit de premie en schadevoorziening; DTL positie 1.173k (duration ~1 jaar)
- Deferred Acquisition Costs (DAC); DTA positie van 284k (duration 0,5 jaar)
- Reinsurance recoverables; DTA positie van 451k (duration ~1 jaar)

De opgenomen DTL positie van 438k betreft het netto bedrag uit bovenstaande posten. Gegeven de omvang van de DTL positie en gegeven dat de duration van de DTA posities allemaal ongeveer gelijk zijn aan 1 jaar kunnen deze posten met elkaar verrekend worden.

Voor het meenemen van de DTL positie als onderbouwing voor de LACDT dient aangetoond te worden dat deze in de na-schok situatie gebruikt kan worden als demping van de schok. In lijn met sectie 3.1 van de DNB Q&A ([Microsoft Word - Q&A en Good practices over de rol van uitgestelde belastingen \(DTA, DTL en LAC DT\) in Solvency II.docx \(dnb.nl\)](#)) is het diversificatievoordeel in de schok naar rato van de schokverliezen toegerekend aan de verschillende (sub)modules. Het overzicht van de Solvency II schok van Univé Zuid-Nederland ziet er als dan als volgt uit:

	31-12-2023	Schok gecorrigeerd voor diversificatie
Rente	288	27
Aandelen	1.791	768
Vastgoed	0	0
Credit spread	372	134
Concentratie	19	0
Valuta risico	804	215
Anticyclische opslag	0	0
Marktrisico diversificatie-effecten	-812	0
SCR/SKV Marktrisico	2.462	1.144
Schade Premie en reserve	6.105	4.733
Schade Royement	549	31
Schade Catastrofe	5.581	4.100
Schade diversificatie-effecten	-2.975	0
SCR/SKV Schade	9.261	8.864
SCR/SKV tegenpartijrisico	2.320	1.522
Totaalniveau diversificatie-effecten	-2.512	0
BSCR/BSKV (som van alle subtotalen (vet) minus - diversificatie effect totaalniveau)	11.530	11.530

Een vergelijking van de latente belastingposities met bovenstaande schok gegevens toont het volgende aan:

- Voor schok is er sprake van een DTL positie van 1.173k als gevolg van winst uit de premie- en schadevoorziening. De schok voor premie- en reserve risico betreft 4.733k, resulterend in een DTA van 1.221k. Vanwege de schok veranderd de DTL positie dus direct van een DTL positie van 1.173k in een DTA positie van 48k.

Op basis van bovenstaande gegevens wordt geconcludeerd dat de DTL positie die door Univé Zuid-Nederland opgenomen is in de balans, in een na-schok situatie omslaat in een DTA positie als gevolg van het optreden van de SCR schok. De DTL positie wordt daarmee direct in het jaar van de schok “gebruikt” als verlaging van de DTA positie als gevolg van de schok (en de DTL op nul komt). Hiermee is de timing van de DTL positie dus direct het jaar van de schok en is er geen verdere onderbouwing van timing benodigd.

Univé Zuid-Nederland maakt verder geen gebruik van een Loss Carry Back (de winst van het voorgaande jaar wordt niet gebruikt voor verlaging van de SCR in de vorm van een LAC DT) en maakt ook geen gebruik van andere toekomstige winstbronnen (hetgeen is toegestaan vanuit paragraaf 1.29a van de richtsnoeren omtrent waardering) zoals overrendementen, risicovrij rendement op eigen vermogen, vrijval risicomarge of nieuwe productie. Gegeven de kortlopende verplichtingen is er geen sprake van een Ultimate Forward Rate (UFR) ‘drag’ en er wordt geen gebruik gemaakt van Volatility Adjustment (VA) door Univé Zuid-Nederland waardoor er ook geen sprake is van ‘VA drag’ (zie 2.2.4 uit DNB Q&A).

5.3 Gebruik van submodule aandelenrisico op basis van looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Er staat geen specifieke informatie over dit onderdeel in de Gedelegeerde Verordening, derhalve niet van toepassing voor Univé Zuid-Nederland N.V.

5.4 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruikt intern model

Niet van toepassing voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

5.5 Niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Niet van toepassing voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

5.6 Overige informatie

Niet van toepassing voor Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

Bijlage 1: Te publiceren quantitative reporting templates

Op basis van de Uitvoeringsverordening 2015/2452 zijn als bijlage bij deze rapportage gevoegd:

S.02.01 Balans (statutair en Solvency II)

S.05.01 Premies, schaden en kosten per branche

S.17.01 Technische voorzieningen Schadeverzekeringsbedrijf (incl Health NSLT)

S.19.01 Schade-driehoeken

S.23.01 Eigen vermogen

S.25.01 SKV

S.28.01 MKV

	S.02.01	Solvency II value C0010	Statutory accounts value C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		1.102.678,26
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	
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	10.946.502,44	10.946.502,44
Property (other than for own use)	R0080	0,00	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		
Equities	R0100	3.596.971,23	3.596.971,23
Equities - listed	R0110	3.596.971,23	3.596.971,23
Equities - unlisted	R0120	0,00	
no split between listed and unlisted (Statutory column)			
Bonds	R0130	6.509.988,65	6.509.988,65
Government Bonds	R0140	2.691.302,60	2.691.302,60
Corporate Bonds	R0150	3.818.686,05	3.818.686,05
Structured notes	R0160	0,00	
Collateralised securities	R0170	0,00	
no split between bonds (Statutory column)			
Collective Investments Undertakings	R0180	839.542,56	839.542,56
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	
Loans and mortgages	R0230		
Loans on policies	R0240	0,00	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00	
Other loans and mortgages	R0260	0,00	
no split between loans & mortgages (Statutory column)			
Reinsurance recoverables from:	R0270	-37.191,00	1.709.260,08
Non-life and health similar to non-life	R0280	-37.191,00	1.709.260,08
Non-life excluding health	R0290	-37.191,00	1.709.260,08
Health similar to non-life	R0300		
no split between non-life excluding health and health similar to non-life (Statutory column)			
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked column)	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	0,00	0,00
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	23.104.710,69	23.104.710,69
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0,00	
Total assets	R0500	34.014.022,13	36.863.151,47

Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	7.024.280,52	11.571.129,40
Technical provisions - non-life - no split between non - life (excluding health) and health (similar to non - life) (Statutory column)			
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	7.024.280,52	11.571.129,40
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	6.309.009,74	
Risk margin	R0550	715.270,78	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560		
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580		
Risk margin	R0590		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provision - life - no split between health (similar to life) and life (excluding health, index- linked and unit - linked) (Statutory column)			
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690		
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	438.011,64	
Derivatives	R0790	0,00	
Debts owed to credit institutions	R0800		
Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801		
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0802		
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
debts owed to non-credit institutions	ER0811		
debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812		
debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813		
debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814		
other financial liabilities (debt securities issued)	ER0815		
Insurance & intermediaries payables	R0820	101.090,01	101.090,01
Reinsurance payables	R0830	363.156,00	363.156,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.240.147,09	1.240.147,09
Subordinated liabilities	R0850		
Non-negotiable instruments held by credit institutions resident domestically	ER0851		
Non-negotiable instruments held by credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0852		
Non-negotiable instruments held by credit institutions resident in rest of the world	ER0853		
Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident domestically	ER0854		
Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0855		
Non-negotiable instruments held by non-credit institutions resident in rest of the world	ER0856		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00	
Subordinated liabilities - no split between not in BOF and in BOF (Statutory column)			
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0,00	
Total liabilities	R0900	9.166.685,26	13.275.522,50
Excess of assets over liabilities	R1000	24.847.336,87	23.587.628,97
Excess of assets over liabilities minus Subordinated Liabilities in BOF		24.847.336,87	

S.05.01

		Fire and other damage to property insurance
		C0070
Premiums written		
Gross - Direct Business	R0110	30.774.392,28
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	
Reinsurers' share	R0140	4.330.488,63
Net	R0200	26.443.903,65
Premiums earned		
Gross - Direct Business	R0210	30.509.386,48
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	
Reinsurers' share	R0240	4.330.488,63
Net	R0300	26.178.897,85
Claims incurred		
Gross - Direct Business	R0310	11.717.123,56
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	
Reinsurers' share	R0340	1.255.976,02
Net	R0400	10.461.147,54
Changes in other technical provisions		
Gross - Direct Business	R0410	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	
Reinsurers' share	R0440	
Net	R0500	
Expenses incurred		
Administrative expenses		
Gross - Direct Business	R0610	1.111.923,89
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630	
Reinsurers' share	R0640	
Net	R0700	1.111.923,89
Investment management expenses		
Gross - Direct Business	R0710	71.578,42
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730	
Reinsurers' share	R0740	
Net	R0800	71.578,42
Claims management expenses		
Gross - Direct Business	R0810	1.188.396,16
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	
Reinsurers' share	R0840	
Net	R0900	1.188.396,16
Acquisition expenses		
Gross - Direct Business	R0910	5.395.262,74
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930	
Reinsurers' share	R0940	
Net	R1000	5.395.262,74
Overhead expenses		
Gross - Direct Business	R1010	2.838.583,19
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030	
Reinsurers' share	R1040	
Net	R1100	2.838.583,19
Balance - other technical expenses/income	R1210	
Total technical expenses	R1300	

S.17.01		Fire and other damage to property insurance
		C0080
Technical provisions calculated as a whole	R0010	
Direct business	R0020	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00
Accepted non-proportional reinsurance	R0040	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	
Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM		
Best estimate		
Premium provisions		
Gross	R0060	676.855,86
Gross - direct business	R0070	676.855,86
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	-1.691.760,72
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-1.691.760,72
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-1.691.760,72
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	2.368.616,58
Claims provisions		
Gross	R0160	5.632.153,88
Gross - direct business	R0170	5.632.153,88
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	1.654.569,72
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	1.654.569,72
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	1.654.569,72
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	3.977.584,17
Total Best estimate - gross	R0260	6.309.009,74
Total Best estimate - net	R0270	6.346.200,74
Risk margin	R0280	715.270,78
Amount of the transitional on Technical Provisions		
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	
Best estimate	R0300	
Risk margin	R0310	
Technical Provisions		
Technical provisions - total	R0320	7.024.280,52
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-37.191,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	7.061.471,52
Line of Business (LoB): further segmentation		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	0
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	0
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)		
Future benefits and claims	R0370	8.135.245,84
Future expenses and other cash-out flows	R0380	5.685.143,63
Future premiums	R0390	13.143.533,61
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)		
Future benefits and claims	R0410	5.479.649,08
Future expenses and other cash-out flows	R0420	152.504,81
Future premiums	R0430	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	7.024.280,52
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	7.024.280,52
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500	1.372.893,06

S.19.01

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

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

Prior	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
2009	R0110	5.246.324,00	1.138.423,00	721.919,00	-38.530,00	8.677,88	-1.775,76										
2010	R0120	2.960.972,00	1.177.856,00	46.131,00	756,37	13.812,24	10.527,01	3.908,00				129,00					
2011	R0130	3.326.011,00	1.915.725,00	-180.450,86	37.358,47	45.534,00		19.012,00									
2012	R0140	3.580.462,00	1.206.973,77	147.106,69	9.134,13	250,00	1.693,78										
2013	R0150	5.833.031,94	3.025.087,06	583.002,09	7.038,00	2.829,84	-1.364,47	-1.399,12									
2014	R0160	4.592.055,87	1.504.540,67	123.299,00	7.776,69	1.184,83	1.609,90										
2015	R0170	5.825.409,08	2.886.165,00	527.458,68	29.434,18	6.539,06											
2016	R0180	6.748.099,00	2.335.881,08	237.882,27	96.511,09	2.025,16	4.690,17										
2017	R0190	4.938.343,63	2.250.787,19	79.380,29	9.750,31	1.180,41											
2018	R0200	8.927.875,21	3.610.788,48	783.833,10	18.812,86	3.216,56											
2019	R0210	6.515.429,99	3.815.796,66	919.240,81	41.872,01	6.594,67											
2020	R0220	6.775.433,92	2.531.398,49	1.131.862,07	41.752,67												
2021	R0230	6.882.656,57	3.604.804,44	540.861,92													
2022	R0240	9.449.976,70	3.698.449,04														
2023	R0250	6.475.573,36															

	C0170	C0180
R0100		
R0110		7.075.038,12
R0120		4.214.091,62
R0130		5.163.189,61
R0140		4.945.620,37
R0150		9.448.225,34
R0160		6.230.466,96
R0170		9.275.006,00
R0180		9.425.088,77
R0190		7.279.441,83
R0200	3.216,56	13.344.526,21
R0210	6.594,67	11.298.934,14
R0220	41.752,67	10.480.447,15
R0230	540.861,92	11.028.322,93
R0240	3.698.449,04	13.148.425,74
R0250	6.475.573,36	6.475.573,36
Total	10.766.448,22	128.832.398,15

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

Prior	R0300	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
2009	R0310																
2010	R0320																
2011	R0330	89.000,00	236.000,00	0,00		45.384,00		19.011,55									
2012	R0340	0,00	0,00	0,00													
2013	R0350	790.000,00	435.119,48	314.298,98													
2014	R0360	214.785,10	169.995,41	19.445,00													
2015	R0370	127.327,08	592.048,00	388.125,88	2.721,18												
2016	R0380	430.958,00	278.896,53	0,00													
2017	R0390	0,00	284.321,68	0,00													
2018	R0400	397.938,40	1.955.378,16	704.380,68	13.786,42												
2019	R0410	0,00	481.456,07	430.182,98	5.540,70	4.731,01											
2020	R0420	0,00	656.436,78	290.870,53													
2021	R0430	168.085,72	830.499,37	357.880,98													
2022	R0440	1.965.987,74	1.101.852,37														
2023	R0450	748,66															

	C0760	C0770
R0300		
R0310		
R0320		
R0330		389.395,55
R0340		
R0350		1.539.418,46
R0360		404.225,51
R0370		1.110.222,14
R0380		709.854,53
R0390		284.321,68
R0400		3.071.483,66
R0410	4.731,01	921.910,76
R0420		947.307,31
R0430	357.880,98	1.356.466,07
R0440	1.101.852,37	3.067.840,11
R0450	748,66	748,66
Total	1.465.213,02	13.803.194,44

Net Claims Paid (non-cumulative)

Prior	R0500	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
2009	R0510	5.246.324,00	1.138.423,00	721.919,00	-38.530,00	8.677,88	-1.775,76										
2010	R0520	2.960.972,00	1.177.856,00	46.131,00	756,37	13.812,24	10.527,01	3.908,00				129,00					
2011	R0530	3.237.011,00	1.679.725,00	-180.450,86	37.358,47	150,00	0,45										
2012	R0540	3.580.462,00	1.206.973,77	147.106,69	9.134,13	250,00	1.693,78										
2013	R0550	5.043.031,94	2.589.967,58	268.703,11	7.038,00	2.829,84	-1.364,47	-1.399,12									
2014	R0560	4.377.270,77	1.334.545,26	103.854,00	7.776,69	1.184,83	1.609,90										
2015	R0570	5.698.082,00	2.294.117,00	139.332,80	26.713,00	6.539,06											
2016	R0580	6.317.141,00	2.056.984,55	237.882,27	96.511,09	2.025,16	4.690,17										
2017	R0590	4.938.343,63	1.966.465,51	79.380,29	9.750,31	1.180,41											
2018	R0600	8.529.936,81	1.655.410,32	79.452,42	5.026,44	3.216,56											
2019	R0610	6.515.429,99	3.334.340,59	489.057,83	36.331,31	1.863,66											
2020	R0620	6.775.433,92	1.874.961,71	840.991,54	41.752,67												
2021	R0630	6.714.570,85	2.774.305,07	182.980,94													
2022	R0640	7.483.988,96	2.596.596,67														
2023	R0650	6.474.824,70															

	C1360	C1370
R0500		
R0510		7.075.038,12
R0520		4.214.091,62
R0530		4.773.794,06
R0540		4.945.620,37
R0550		7.908.806,88
R0560		5.826.241,45
R0570		8.164.783,86
R0580		8.715.234,24
R0590		6.995.120,15
R0600	3.216,56	10.273.042,55
R0610	1.863,66	10.377.023,38
R0620	41.752,67	9.533.139,84
R0630	182.980,94	9.671.856,86
R0640	2.596.596,67	10.080.585,63
R0650	6.474.824,70	6.474.824,70
Total	9.301.235,20	115.029.203,71

		Development year															Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360
Prior	R0100																	R0100
2009	R0110																	R0110
2010	R0120																	R0120
2011	R0130																	R0130
2012	R0140						990,20											R0140
2013	R0150					7.269,91	-492,09											R0150
2014	R0160				2.086,18	3.301,19	0,00											R0160
2015	R0170			30.471,49	14.575,27	0,00	0,00											R0170
2016	R0180		343.607,91	79.601,90	-0,01	2.719,99	0,00											R0180
2017	R0190	2.083.707,11	123.572,70	1.454,68	4.920,89	0,00	0,00											R0190
2018	R0200	4.392.494,05	890.691,29	23.874,48	0,00	0,00	0,00											R0200
2019	R0210	5.666.919,55	1.339.340,99	54.454,72	52.961,28	37.403,89												R0210
2020	R0220	3.621.294,30	1.151.437,08	56.097,53	9.298,06													R0220
2021	R0230	3.562.646,76	477.531,67	71.422,47														R0230
2022	R0240	4.006.290,62	491.869,34															R0240
2023	R0250	4.988.054,89																R0250
Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950	C0960
Prior	R0300																	R0300
2009	R0310																	R0310
2010	R0320																	R0320
2011	R0330																	R0330
2012	R0340																	R0340
2013	R0350																	R0350
2014	R0360																	R0360
2015	R0370			-9.474,66	-2.595,14	0,00	0,00											R0370
2016	R0380			0,00	0,00	0,00	0,00											R0380
2017	R0390	399.508,39	113.392,64	0,00	0,00	0,00	0,00											R0390
2018	R0400	2.471.424,74	766.738,98	16.614,79	0,00	0,00	0,00											R0400
2019	R0410	1.722.964,31	843.974,63	46.000,00	40.459,30	35.728,29												R0410
2020	R0420	965.755,31	313.670,10	-0,43														R0420
2021	R0430	913.721,52	343.202,54	17.503,44														R0430
2022	R0440	1.458.223,74	495.276,48															R0440
2023	R0450	1.142.236,73																R0450
Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560
Prior	R0500																	R0500
2009	R0510																	R0510
2010	R0520																	R0520
2011	R0530																	R0530
2012	R0540						990,20											R0540
2013	R0550					7.269,91	-492,09											R0550
2014	R0560				2.086,18	3.301,19	0,00											R0560
2015	R0570			39.946,15	17.170,41													R0570
2016	R0580		343.607,91	79.601,90	-0,01	2.719,99												R0580
2017	R0590	1.684.198,72	10.180,06	1.454,68	4.920,89													R0590
2018	R0600	1.921.069,31	123.952,31	7.259,69														R0600
2019	R0610	3.943.955,24	495.366,36	8.454,72	12.501,98	1.675,60												R0610
2020	R0620	2.655.538,99	837.766,98	56.097,96	9.298,06													R0620
2021	R0630	2.648.925,24	134.329,13	53.919,03														R0630
2022	R0640	2.548.066,88	-3.407,14															R0640
2023	R0650	3.845.818,16																R0650
Total																		3.825.079,36
Total																		5.479.649,08
Total																		1.654.569,72

S.23.01

		Total	Tier 1 - unrestricted
		C0010	C0020
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35			
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	50.100,00	50.100,00
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	12.449.900,00	12.449.900,00
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	12.347.336,87	12.347.336,87
Subordinated liabilities	R0140		
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160		
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180		
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds			
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220		
Deductions			
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230		
Total basic own funds after deductions	R0290	24.847.336,87	24.847.336,87
Total basic own funds after adjustments		-24.847.336,87	
Automatic data		24.847.336,87	
Validation check (solo) - CAS78		0,00	
Ancillary own funds			
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300		
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310		
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320		
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330		
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340		
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350		
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360		
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370		
Other ancillary own funds	R0390		
Total ancillary own funds	R0400		
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	24.847.336,87	24.847.336,87
Total available own funds to meet the MCR	R0510	24.847.336,87	24.847.336,87
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	24.847.336,87	24.847.336,87
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	24.847.336,87	24.847.336,87
SCR	R0580	12.007.203,91	
MCR	R0600	3.001.800,98	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	206,94%	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	827,75%	

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
S.25.01			
Market risk	R0010	2.461.538,28	2.461.538,28
Counterparty default risk	R0020	2.320.116,19	2.320.116,19
Life underwriting risk	R0030		
Health underwriting risk	R0040		
Non-life underwriting risk	R0050	3.260.536,35	3.260.536,35
Diversification	R0060	-2.512.306,86	-2.512.306,86
Intangible asset risk	R0070		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	11.529.333,95	11.529.333,95

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0,00	
Total capital requirement for operational risk	R0130	315.281,53	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-438.011,64	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0,00	
Solvency Capital Requirement calculated on the basis of Art. 336 (a) of Delegated Regulation	R0200	12.007.203,91	
Capital add-ons already set	R0210		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0,00	Valid from Tax 2.8.0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0,00	Valid from Tax 2.8.0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0,00	Valid from Tax 2.8.0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0,00	Valid from Tax 2.8.0
Solvency Capital Requirement	R0220	12.007.203,91	
Solvency capital requirement		12.007.203,91	No Eiopa row, needed for k
Other information on SCR			
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0,00	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	12.007.203,91	
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	

Approach to tax rate

		Yes/No	
		C0103	
Approach based on average tax rate	R0590	2 - No	Valid from Tax 2.4.0

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		Before the shock	After the shock
		C0110	C0120
DTA	R0600		
DTA carry forward	R0610		
DTA due to deductible temporary differences	R0620		
DTL	R0630		
LAC DT	R0640		
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650		
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660		
LAC DT justified by carry back, current year	R0670		
LAC DT justified by carry back, future years	R0680		
Maximum LAC DT	R0690		

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		LAC DT	
		C0130	
DTA	R0600		
DTA carry forward	R0610		
DTA due to deductible temporary differences	R0620		
DTL	R0630		
LAC DT	R0640	-438.011,64	Valid from Tax 2.4.0
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	-438.011,64	Valid from Tax 2.4.0
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660		Valid from Tax 2.4.0
LAC DT justified by carry back, current year	R0670		Valid from Tax 2.4.0
LAC DT justified by carry back, future years	R0680		Valid from Tax 2.4.0
Maximum LAC DT	R0690	-3.240.865,61	Valid from Tax 2.4.0

S.28.01

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	Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations - MCR calculation
		C0020	C0030	
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020			
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030			
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040			
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050			
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060			
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070			
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	6.346.200,74	26.443.303,65	2.579.835,64
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090			
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100			
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110			
Assistance and proportional reinsurance	R0120			
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130			
Non-proportional health reinsurance	R0140			
Non-proportional casualty reinsurance	R0150			
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160			
Non-proportional property reinsurance	R0170			

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	Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations - MCR calculation
		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	Total
		C0010	C0040	
MCR _{HL} Result	R0010	2.579.835,64		2.579.835,64
MCR _L Result	R0200			

Overall MCR calculation		Value	National supervisory formula reference
		C0070	
Linear MCR	R0300	2.579.835,64	
SCR	R0310	12.007.203,31	
MCR cap	R0320	45,00%	5.403.241,76
MCR floor	R0330	25,00%	3.001.800,98
Combined MCR	R0340		3.001.800,98
Absolute floor of the MCR	R0350		2.700.000,00
Minimum Capital Requirement	R0400		3.001.800,98