

Verslag inzake de Solvabiliteit en de Financiële Toestand

*Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.
April 2020*

Inhoudsopgave

1.	Inleiding	3
2.	Samenvatting.....	4
3.	Activiteiten en resultaten	8
3.1	Activiteiten	8
3.1.1	Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.	8
3.1.2	Belangrijke interne en externe gebeurtenissen	11
3.1.3	Resultaat, dividend en ontwikkeling eigen vermogen	11
3.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	12
3.3	Resultaten uit beleggingsactiviteiten	13
4.	Governance bij Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.	14
4.1	Hoofdpijnen van de opzet	14
4.1.1	Bestuurlijke structuur	14
4.1.2	Juridische en organisatiestructuur	15
4.1.3	Samenstelling Raad van Commissarissen	15
4.1.4	Beleidslijnen	15
4.1.5	Beloningsbeleid	17
4.2	Deskundigheid en betrouwbaarheid	18
4.3	Risicomanagement systeem.....	19
4.3.1	Risicobereidheid	19
4.3.2	Risicostrategie en –beleid	19
4.3.3	Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement	20
4.3.4	ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)	20
4.4	Interne controle omgeving.....	21
4.4.1	Compliance functie	22
4.5	Interne audit (internal audit) functie	23
4.6	Actuariële functie	23
4.7	Uitbesteding	23
4.8	Overige belangrijke informatie.....	23
5.	Risicoprofiel	24
5.1	Verzekeringstechnische risico's.....	24
5.2	Marktrisico	25
5.3	Kredietrisico	26
5.4	Liquiditeitsrisico	26
5.5	Operationeel risico	27
6.	Financiële positie van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. op Solvency II grondslagen.....	28
6.1	Solvency II balans	28
6.2	Informatie over de waardering van activa	30
6.3	Informatie over de waardering van technische voorzieningen	32
6.4	Informatie over de waardering van andere verplichtingen.....	33
6.5	Overige materiële informatie	34
7.	Kapitaalbeheer	35
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	35
7.2	De solvabiliteit van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.	35
7.3	De ontwikkeling van de SCR en de MCR.....	36
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen.....	37
7.5	Overige gegevens	38
	Bijlage 1 : Openbaar te maken staten.....	39

1. Inleiding

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

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*

2. Samenvatting

Activiteiten

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. maakt deel uit van de Univé Noord-Holland-Groep. Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. verricht activiteiten uit hoofde van een brandverzekeringsbedrijf. De financiële gegevens van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. over 2019 zijn verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening 2019 van Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. te Heerhugowaard.

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. is risicodragers van brandverzekeringen (inboedel- en opstalverzekeringen). De brandverzekeraar int verzekeringspremies en keert schades uit. Een deel van de schade-uitkeringen is herverzekerd. Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. staat onder toezicht van DNB.

Algemeen

Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. is een zelfstandig bedrijf en maakt deel uit van een landelijk samenwerkingsverband van zelfstandige Regionale Univé's (RU's) die opereren in geografische werkgebieden. Deze RU's zijn aangesloten bij de Univé Formule, beheerd door de centrale Univé organisatie, de Coöperatie Univé U.A.

Wij hebben dit boekjaar 2019 afgesloten met een positief resultaat van € 2.885.821 positief, hetgeen we nader hebben toegelicht in de jaarrekening 2019.

Fusie Univé Hollands Noorden

Met ingang van 1 januari 2019 zijn Univé Regio+ en Univé Hollands Noorden gefuseerd. De nieuwe fusiecombinatie is verder gegaan onder de naam Univé Noord-Holland en het hoofdkantoor is gevestigd in Heerhugowaard. In 2019 is de juridische en organisatorische fusie afgerond.

Deze fusie komt mede voort uit de Univé-brede strategie Terug naar de Kracht van Univé. Door de fusie worden schaalvoordelen beoogd waardoor continuïteit wordt geboden aan klanten. Daarnaast wordt de commerciële slagkracht vergroot door onder andere meer deskundigheid in huis te hebben, slagvaardiger om te gaan met marketingactiviteiten, mogelijkheid voor specialisatie te creëren en kansen in ons gezamenlijk werkgebied te benutten.

Profiel

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

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

Maar: veel liever voorkomen we dat er iets misgaat. Want persoonlijk leed kun je niet verzekeren. Daarom bedenken we, samen met onze leden, nieuwe, slimme producten. Zoals een sensor om schoorsteenbrand te voorkomen. Of een product als Zorgeloos Online, dat computers beschermt tegen virussen en hacken. Dit alles bij elkaar geeft rust en zekerheid.

Wij kunnen dit doen, omdat we letterlijk dichtbij onze leden zijn. Onze mensen en onze winkels zitten altijd in de buurt. We kennen de omgeving en de bedrijven van onze leden. We snappen wat de mensen bezighoudt en weten de juiste lokale expertise bij elkaar te brengen. Onze nieuwe winkels zijn een fijne ontmoetingsplek voor iedereen in de buurt. Daardoor kunnen we echt iets betekenen.

Strategie: de kracht van Univé

De kracht van Univé is: risico's voorkomen, gevolgen beperken en wat er overblijft goed verzekeren. Naast verzekeringen bieden we daarom producten die risico's verkleinen en die leed voorkomen. We zijn fysiek aanwezig in de buurt, en online altijd dichtbij.

Risicoprofiel

Verzekeringstechnisch Risico

De verzekeringstechnische risico's hebben betrekking op de brandproducten (inboedel en opstalverzekeringen voor particulieren en zakelijke verzekeringen). Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. kent een acceptatiebeleid waarbij bepaalde risico's niet worden geaccepteerd of tegen bijzondere voorwaarden. Men name objecten die afwijkend zijn van 1e klas burgerrisico's worden individueel beoordeeld op acceptatie, premiestelling en voorwaarden. Op basis van een herverzekeringscontract, welke uitgaat van een statistisch optimum gebaseerd op de verzekeringsportefeuille van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V., worden risico's verder gemitigeerd. Hierbij wordt rekening gehouden met concentratie van de risico's in het werkgebied van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V..

Marktrisico

Het marktrisico heeft betrekking op het belegde vermogen van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. is beperkt aanwezig. De risicobereidheid van de Brandverzekeraar met betrekking tot haar beleggingen is laag, het uitgangspunt in het huidige beleggingsbeleid is vermogensbehoud. Per eind december is er circa 46% belegd in obligaties (rating van AAA tot BBB-) en 4% in aandelen. De overige 50% van het belegd vermogen bestaat uit liquide middelen. Om het marktrisico (en tevens het hieronder genoemde tegenpartijrisico) goed te kunnen beheersen is Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. in 2019 gestart met een beleggingscommissie. In de commissie, met ondersteuning van een extern adviseur, worden onder andere het beleggingsbeleid, beleggingsplan en de resultaten van de vermogensbeheerders besproken.

Tegenpartijrisico

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. wenst slechts een zeer beperkt tegenpartij risico te lopen. Het risico doet zich voor indien vorderingen op herverzekeraars of banken oninbaar zijn. In beperkte mate kan dit risico zich ook voordoen indien er vorderingen ontstaan tussen organisatieonderdelen van Univé Noord-Holland. Maatregelen om deze risico's te beperken zijn dat de Brandverzekeraar eist van de tegenpartij dat deze minimaal een A- rating heeft hetgeen periodiek wordt gemonitord. Voor wat betreft de vorderingen tussen organisatie onderdelen van Univé Noord-Holland vindt er per kwartaal een vereffening plaats.

Liquiditeitsrisico

Dit risico betreft de mate waarin de organisatie niet direct aan haar verplichtingen kan voldoen. Een liquiditeitsrisico is als gevolg van een substantiële positieve cashflow niet aanwezig. De kasstromen worden periodiek geprognosticeerd en bewaakt. De beleggingen van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. bestaan voor 50% uit liquide middelen. Indien de inkomende kasstroom, gecombineerd met de vaste kasstroom aan renteontvangsten, op enig moment onvoldoende zou zijn om een uitgaande kasstroom te financieren, zijn er binnen de portefeuille voldoende zeer liquide beleggingen om aan de verplichtingen te voldoen.

Operationeel Risico

Operationele risico's en daarmee gepaard gaande operationele verliezen worden zoveel mogelijk voorkomen door maatregelen waar altijd een kosten-batenanalyse aan voorafgaat.

Operationele verliezen mogen afzonderlijk niet meer dan € 10.000 te boven gaan. Operationele verliezen zijn veelal het gevolg van slecht werkende systemen en processen, fouten door medewerkers en/of factoren van buitenaf met impact op de organisatie.

Compliance risico

Gezien de kenmerken van Compliance risico is het moeilijk deze financieel te kwantificeren. Bij de risicobereidheid en de tolerantie worden ook onderstaande punten in de overweging meegenomen:

- Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. streeft naar 100% voldoen aan wet- en regelgeving, conform vastgestelde risicostrategie en risicobereidheid.
- Geen negatieve impact voor onze verzekerden/leden als gevolg van mogelijke overtredingen van wet- en regelgeving.
- Geen significante negatieve publiciteit als gevolg van mogelijke overtredingen van wet- en regelgeving.

Solvabiliteit

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. is verplicht om de solvabiliteitspositie op basis van het Solvency II raamwerk te rapporteren. Onderstaande tabel toont de solvabiliteitspositie van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. conform Solvency II grondslagen per ultimo 2019 voor en na voorgestelde dividenuitkering. Bij de berekeningen is de Solvency II standaardformule¹ gehanteerd.

Solvabiliteitspositie Solvency II Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.	31-12-2019 voor dividend	31-12-2019 na dividend
Eigen vermogen (EV), Tier 1	€ 23.477.000	€ 21.327.000
Solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR)	€ 12.159.000	€ 12.159.000
Minimumkapitaalsvereiste (MCR)	€ 2.500.000	€ 2.500.000
Solvabiliteitsratio (EV/SCR)	193%	175%
Normsolvabiliteit	155%	155%
Streefsolvabiliteit	175%	175%

De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer. De solvabiliteitsratio voor Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V., na dividenuitkering, voldoet per 31 december 2019 aan de intern gestelde Solvency II-streefsolvabiliteitsnorm van 175%.

Governance

Integere en Beheerste Bedrijfsvoering

De Raad van Bestuur ziet de “Integere en beheerste bedrijfsvoering” als een kritische succesfactor voor:

- het bieden van zekerheid gericht op continuïteit op de lange termijn voor haar leden en medewerkers;
- het realiseren van de (strategische) doelstellingen van Univé Noord-Holland, aansluitend bij en voortkomend uit de strategie Terug naar de Kracht van Univé.

2019 heeft in het teken gestaan van het samenvoegen van de afdelingen Risk/Compliance van Univé Hollands Noorden en Univé Regio+. Daarbij ging de aandacht uit naar het opnieuw vaststellen van diverse charters en beleidsstukken, het opnieuw uitvoeren van risicoanalyses en het stroomlijnen van processen en werkwijzen. Deze werkzaamheden, en ook de monitoringswerkzaamheden lopen door in 2020, waardoor Risk/Compliance in 2020 in staat zal zijn over alle risico's een oordeel af te geven.

¹ Voor de SCR berekeningen zijn de technische specificaties van de Gedelegeerde verordeningen gehanteerd. Er wordt geen gebruik gemaakt van overgangsmaatregelen. In de SCR berekening wordt het verliescompensatievermogen van uitgestelde belastingen niet meegenomen.

Voor de Brandverzekeraar betekent het voldoen aan wet- en regelgeving dat er onder andere voldaan wordt aan de vereisten vanuit de Wet op het financieel toezicht (Wft) van De Nederlandsche Bank en de Solvency II Richtlijnen van de European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA).

De Raad van Bestuur is eindverantwoordelijk voor de risico's binnen Univé Noord-Holland en verantwoordelijk voor een goede opzet, implementatie en werking van een Governance en Risicomanagement Systeem. Hiermee wordt geborgd dat Univé Noord-Holland zich houdt aan geldende wet- en regelgeving, interne richtlijnen, gedragscodes en beleid om zo bij te dragen aan de realisatie van de ondernemingsdoelstellingen.

3. Activiteiten en resultaten

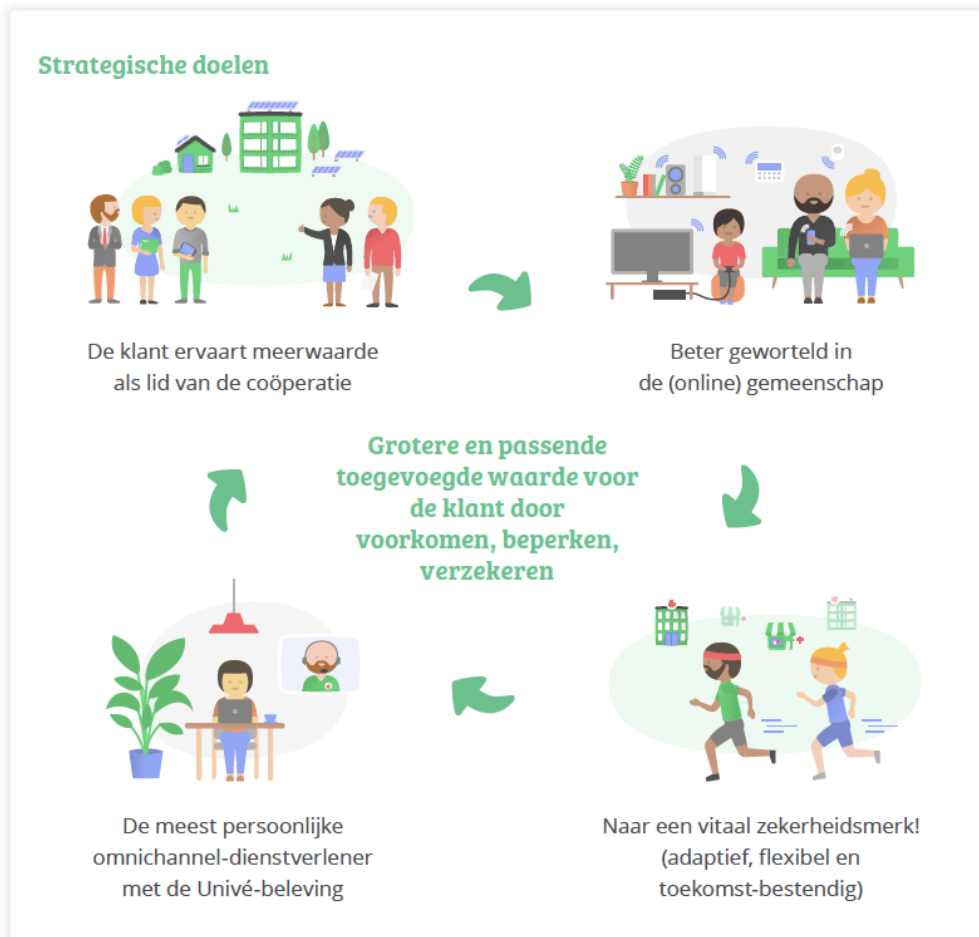
3.1 Activiteiten

3.1.1 Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. maakt deel uit van de Univé Noord-Holland-Groep (met aan het hoofd Coöperatie Univé Noord-Holland U.A.) . Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. verricht activiteiten uit hoofde van een brandverzekeringsbedrijf.

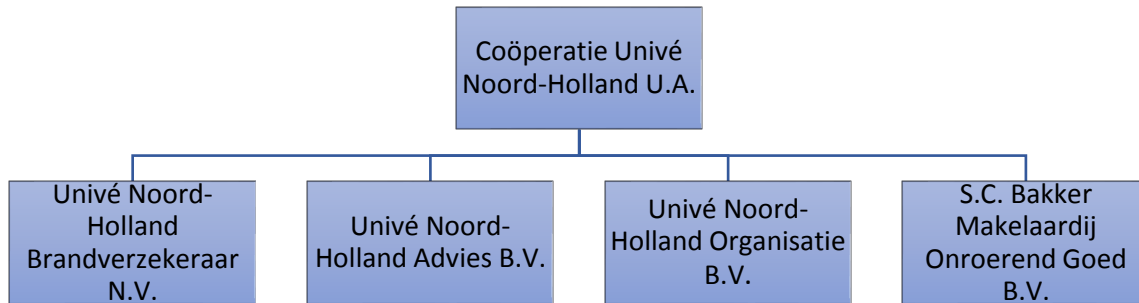
Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. is een zelfstandig bedrijf en maakt deel uit van een landelijk samenwerkingsverband van zelfstandige Regionale Univé's (RU's) die opereren in geografische werkgebieden. Deze RU's zijn aangesloten bij de Univé Formule, beheerd door de centrale Univé organisatie, de Coöperatie Univé U.A.

Vanuit de Univé Formule is de strategische koers Terug naar de kracht van Univé ingezet. Deze koers kent onderstaande strategische doelen:

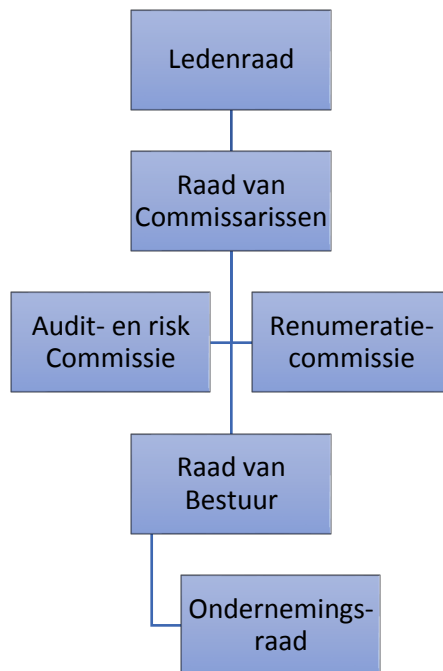


Juridische structuur

De bij De Nederlandsche Bank onder toezicht staande onderneming is Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.



Figuur 1: juridische structuur Coöperatie Univé Noord-Holland U.A.



Figuur 2: organisatiestructuur Coöperatie Univé Noord-Holland U.A.

Bestuur van de verzekeraar

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

Mevr. mr. M.D. Smit	Voorzitter Raad van Bestuur
Mevr. drs. A. Goos	Lid Raad van Bestuur

Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen bestaat uit de volgende leden:

Dhr. E.A.M. Karregat	voorzitter Raad van Commissarissen
Mevr. mr. drs. Ing. J.M. van Duin	commissaris
Dhr. drs. J.H.H. Tuijp AAG	commissaris
Mevr. mr. M.H. van der Weit	commissaris

Sleutelfuncties

De sleutelfuncties worden door de volgende functionarissen ingevuld:

Manager Risk- en Compliance	- vacature
Actuariële functie	- dit is een uitbestede functie en wordt ingevuld door dhr. P. van Kampen van Arcturus
Interne Audit	- dit is onder de Univé Formule een uitbestede functie en wordt ingevuld door de manager Internal Audit, mevr. I. Jacobs

Toewijzing functies

Het toewijzen van de sleutelfuncties Risk management en Compliance officer vindt plaats 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 Raad van Commissarissen vereist.

De sleutelfunctionarissen rapporteren op kwartaalbasis aan de Raad van Bestuur en aan de Audit- en riskcommissie.

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 en op het premie- en acceptatiebeleid.

De interne audit functie rapporteert afhankelijk van de uitgevoerde audits binnen Noord-Holland aan de Raad van Bestuur en aan de Audit- en riskcommissie.

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

Toezicht

De accountant en de toezichthouder van de verzekeraar zijn:

<i>Externe accountant</i>	<i>Dhr. M. Ferwerda PwC</i>
<i>DNB</i>	<i>De heer H.L. Bong</i>
<i>AFM</i>	<i>geen contactpersoon bekend</i>

3.1.2 Belangrijke interne en externe gebeurtenissen

Fusie

Met ingang van 1 januari 2019 zijn Univé Regio+ en Univé Hollands Noorden gefuseerd. De nieuwe fusiecombinatie is verder gegaan onder de naam Univé Noord-Holland en het hoofdkantoor is gevestigd in Heerhugowaard. In 2019 is de juridische en organisatorische fusie afgerond.

Corona (COVID-19)

Eind februari 2020 werd bekend dat er in Nederland een eerste patiënt positief op het Corona virus (COVID-19) was getest. Vanaf 12 maart 2020 werden er verregaande maatregelen door de overheid afgekondigd om verdere verspreiding van dit virus te beperken. Uiteraard zullen de gevolgen van de wereldwijde verspreiding van het Corona virus ook voor Univé Noord-Holland wezenlijke impact hebben op de ontwikkelingen binnen ons bedrijf in het jaar 2020.

Voor een verdere toelichting inzake aard en omvang van de Corona-crisis op Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V., wordt verwezen naar "gebeurtenissen na balansdatum" in het Jaarverslag 2019.

3.1.3 Resultaat, dividend en ontwikkeling eigen vermogen

Het resultaat

Het verzekeringstechnische resultaat van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. ligt met € 2.885.821 ruim boven begroting van € 1.510.000. Zoals hierboven al benoemd steeg de verdiende premie met bijna 10%. De schadelast in 2019 bleef iets onder begroting. Hiermee is het schadepercentage (schadelast ten opzichte van de premie-inkomsten) gedaald ten opzichte van 2018, te weten naar 40,8% (2018: 43,2%). Er heeft zich in 2019 één schade boven het eigen behoud voorgedaan.

Net als in voorgaande jaren lag de focus bij particulier op de woonverzekering. De groei in polissen was iets lager dan in 2018, maar is met 3,5% groei in polissen nog steeds heel goed te noemen. In premie bedroeg de stijging ongeveer 7,5%. Voor zowel particuliere autoverzekering als voor de particuliere woonverzekering presteerde Univé Noord-Holland beter dan de andere RU's. Voor een groot deel is dit te danken aan de premie die zowel voor auto als voor wonen in ons werkgebied scherp is.

De zakelijke brandportefeuille groeide met 230 polissen (totaal 1,7% groei), de premiegroei bedroeg € 359.256 (12,4%).

Solvabiliteit

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. is verplicht om de solvabiliteitspositie op basis van het Solvency II raamwerk te rapporteren. Onderstaande tabel toont de solvabiliteitspositie van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. conform Solvency II grondslagen per ultimo 2019 voor en na voorgestelde dividenduitkering. Bij de berekeningen is de Solvency II standaardformule² gehanteerd.

² Voor de SCR berekeningen zijn de technische specificaties van de Gedelegeerde verordeningen gehanteerd. Er wordt geen gebruik gemaakt van overgangsmaatregelen. In de SCR berekening wordt het verliescompensatievermogen van uitgestelde belastingen niet meegenomen.

Solvabiliteitspositie Solvency II Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.	31-12-2019 voor dividend	31-12-2019 na dividend
Eigen vermogen (EV), Tier 1	€ 23.477.000	€ 21.327.000
Solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR)	€ 12.159.000	€ 12.159.000
Minimumkapitaalsvereiste (MCR)	€ 2.500.000	€ 2.500.000
Solvabiliteitsratio (EV/SCR)	193%	175%
Normsolvabiliteit	155%	155%
Streefsolvabiliteit	175%	175%

De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer. De solvabiliteitsratio voor Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V., na dividenduitkering, voldoet per 31 december 2019 aan de intern gestelde Solvency II-streefsolvabiliteitsnorm van 175%.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen we u naar de jaarrekening over 2019.

3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

Resultaten 2019 en 2018

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. heeft alleen een verzekeringsactiviteit in de branche 'Brand'. Het geografische gebied dat bediend wordt is Noord-Holland, een gedeelte van Zuid-Holland en de stad Zwolle. Vanwege de kleine portefeuille (circa 8%) is de stad Zwolle hieronder niet uitgesplitst als apart geografisch gebied.

Branche Brand	2019 (in euro's)	2018 (in euro's) (optelling van fusie-entiteiten)	Mutatie 2019-2018	Mutatie procentueel
Ontvangen premies	22.466.119	20.491.416	+1.974.703	9,6%
Herverzekeringspremie	-3.151.378	-2.953.347	-198.031	6,7%
Schaden ⁽¹⁾	-8.070.083	-8.843.321	+773.238	8,7%
Bedrijfskosten ⁽¹⁾	-8.364.158	-8.570.701	+206.543	2,4%
Opbrengsten uit beleggingen	890.288	-17.271	+907.559	
Resultaat voor belastingen	3.770.788	106.776	+3.664.012	+3.432%
Vennootschapsbelasting	-884.967	73.269	-958.236	
Resultaat na belasting	2.885.821	180.045	+2.705.776	

Toelichting bij (1): De schaden en bedrijfskosten zijn in de jaarrekening met een ander bedrag opgenomen. Dit als gevolg van de volgende wijziging: De schadebehandelingskosten zijn in het verleden niet correct gepresenteerd in de jaarrekening. In 2019 is dit aangepast, waarbij de schadebehandelingskosten nu (ad € 1.103.891 K) zijn opgenomen in de rubriek Schaden (in 2018 onder Beheerskosten). De vergelijkende cijfers zijn niet aangepast gezien de omvang en deze wijziging heeft geen impact op het eigen vermogen noch op het resultaat voor en na belastingen. Voor de inzichtelijkheid in de prestaties is besloten om in bovenstaand overzicht deze correctie niet op te nemen.

Materiële wijzigingen (mutatie groter dan 10%)

Beleggingen

Per eind december is er circa 46% belegd in obligaties (rating van AAA tot BBB-) en 4% in aandelen. De overige 50% van het belegd vermogen bestaat uit liquide middelen.

De opbrengst uit beleggingen zijn significant gestegen. Het grootste deel van 2018 bestond het vermogen uit liquide middelen, met daarop een te betalen negatieve rente. Vanaf november 2018 is gestart met het beleggen in obligaties en aandelen. De toename in opbrengst in 2019 bestaat uit ontvangen rentes op obligaties en uit niet gerealiseerde waardeinstijgingen van de effecten.

Voor een nadere toelichting op deze resultaten en de daarbij toegepaste waarderingsgrondslagen verwijzen we u naar de jaarrekening over 2019.

3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

	2019 inkomsten (in €)	2019 kosten (in €)	2018 inkomsten (in €)	2018 kosten (in €)
Totaal resultaat beleggingen	€ 950.293	-€ 60.005	€ -12.762	-€ 4.509

Er wordt door Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. sinds november 2018 voornamelijk belegd in obligaties en aandelen. Het restant is belegd in liquide middelen. De opbrengst in 2019 bestaat uit ontvangen rentes op obligaties en voor een groot deel uit niet gerealiseerde waardeinstijgingen van de effecten.

Activa-klasse	Gemiddeld saldo (in €)	2019 inkomsten (in €)	2019 rendement
Deposito's	€ 250.000	€ 386	0,2%
Obligaties	€ 13.043.650	€ 706.676	5,4%
Aandelen	€ 1.018.109	€ 322.647	31,7%
Rekening courant verhoudingen	€ 1.251.776	-€ 31.566	-2,5%
Liquide middelen	€ 12.307.736	-€ 47.850	-0,4%
		€ 950.293	
Kosten vermogensbeheer		-€ 60.005	
Totaal	€ 27.871.271	€ 890.288	3,2%

Er wordt door Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. niet belegd in securitisaties.

4. Governance bij Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.

4.1 Hoofdlijnen van de opzet

4.1.1 Bestuurlijke structuur

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. maakt deel uit van de Univé Noord-Holland-Groep. Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. verricht activiteiten uit hoofde van een brandverzekeringsbedrijf. De financiële gegevens van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. over 2019 zijn verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening 2019 van Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. te Heerhugowaard. De Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. kent een Ledenraad, een Raad van Commissarissen en een Raad van Bestuur. Deze gremia zien vanuit de juridische structuur ook toe op de Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.

Ledenraad

Het hoogste besluitvormende orgaan binnen de Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. is de Ledenraad. Aan de Ledenraad komen een aantal belangrijke bevoegdheden toe zoals het benoemen, schorsen of ontslaan van bestuurders en commissarissen, het vaststellen van de jaarrekening, wijzigen van de statuten en het verlenen van decharge aan de bestuurders en commissarissen voor het gevoerde beleid cq. toezicht. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Ledenraad alle relevante informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen oefent toezicht uit op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken van Univé Noord-Holland. De Raad van Commissarissen ziet toe op en bespreekt met de Raad van Bestuur algemene (operationele) gang van zaken, de ondernemingsstrategie, marktontwikkelingen en de opzet en kwaliteit van de interne integrale en beheerste bedrijfsvoering.

De Raad van Commissarissen bestaat ultimo 2019 uit 4 leden. De commissarissen zijn afkomstig uit het bedrijfsleven en hebben een brede en relevante maatschappelijke ervaring in de financiële sector. De brede diversiteit naar professionele achtergrond van de leden van de Raad van Commissarissen waarborgt het complementaire profiel van de Raad van Commissarissen. De leden van de Raad van Commissarissen beschikken over gedegen kennis en maken een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de verzekeraar betrokkenen.

De Raad van Commissarissen dient goedkeuring te verlenen aan de voorgenomen strategie, begroting, de jaarrekening, meerjarenraming en andere belangrijke besluiten van de Raad van Bestuur. Tevens vervult zij de werkgeversrol ten opzichte van de Raad van Bestuur. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen zijn in de statuten vastgelegd en in het reglement van de Raad van Commissarissen uitgewerkt. Ook heeft de Raad van Commissarissen een Audit- en riskcommissie uit zijn midden benoemd alsmede een Remuneratiecommissie. De Audit- en riskcommissie heeft een reglement opgesteld, waarin de taken en bevoegdheden alsmede de samenstelling van de Audit- en riskcommissie zijn beschreven.

Naast toezicht op de interne risicobeheersings- en controlesystemen houdt de Audit- en riskcommissie zich ook bezig met de ORSA, Risk Appetite, de rol en het functioneren van de sleutelfuncties (Risk Manager, Compliance Officer, Internal Auditfunctie en Actuariële functie).

De Remuneratiecommissie kent eveneens haar eigen reglement en ziet o.a. toe op het functioneren van de Raad van Bestuur-leden alsmede het beheerst beloningsbeleid.

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. en de daarbij behorende entiteiten. Daarbij staat voorop de

actualisatie, bewaking en uiteraard de realisatie van de onderkende bedrijfsdoelstellingen. De Raad van Bestuur beheert het vermogen en besluit over belangrijke investeringen.

De taken van de Raad van Bestuur zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid. De Raad van Bestuur werkt op basis van een bestuursreglement en legt verantwoording af aan de Ledenraad en aan de Raad van Commissarissen.

Er is sprake van voldoende evenwicht in besluitvorming, deskundigheid en kritisch evaluerend vermogen. In het 'reglement van het bestuur' staan eisen aan de samenstelling, deskundigheid en taken omschreven.

4.1.2 Juridische en organisatiestructuur

De juridische- en organisatiestructuur is beschreven onder hoofdstuk 3.1.1 Activiteiten (figuur 1 en 2).

4.1.3 Samenstelling Raad van Commissarissen

Per 31 december 2019 bestaat de Raad van Commissarissen uit vier leden. Enkele leden van de Raad van Commissarissen vervullen ook de rol van voorzitter Audit- en riskcommissie en voorzitter Remuneratiecommissie of hebben zitting in deze commissies.

De Raad van Commissarissen houdt rechtstreeks dan wel via haar commissies toezicht op de inrichting en werking van de financiële verslaggeving, het risicobeheer en de beheersprocessen. Vaste taken zijn de beoordeling van het jaarverslag, rapportages van de externe accountant en externe toezichthouders alsmede van het beoordelen van het interne auditplan en beheerst beloningsbeleid. De Audit- en riskcommissie neemt kennis van constatering uit audits. De commissie neemt ook kennis van de kwartaalrapportages van de sleutelfunctionarissen, het risicomangement-beleidsplan, de ORSA en actuele thema's van De Nederlandsche Bank.

4.1.4 Beleidslijnen

In het kader van beheerste en integere bedrijfsvoering heeft Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. op een aantal thema's haar beleidslijnen nader uitgewerkt. Dit betreft onder meer de volgende onderwerpen:

<i>Integriteitsbeleid</i>	<i>Om integriteitsrisico's te beheersen en uitvoering te geven aan wet- en regelgeving, vindt naast de pre-employment screening (nieuwe medewerkers) periodiek ook een inemployment screening van medewerkers en derden plaats. Deze inemployment screening vindt elke vijf jaar plaats als er in de vijf voorgaande jaren geen screening (bijv. wegens functiewijziging) is geweest.</i>
<i>Kapitaalbeleid</i>	<i>Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. moet als zelfstandige onderneming in staat zijn om een financieel gezonde bedrijfsvoering te voeren en dient daartoe toereikend gekapitaliseerd te zijn. De interne normsolvabiliteitsnorm van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. ad 155% die is vastgelegd in het kapitaalbeleid wordt als toereikend gezien.</i> <i>Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. draagt zorg voor de continuïteit van de Univé Noord-Holland-groep en dient voldoende kapitaal aan te houden om het kapitaal van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. indien noodzakelijk te kunnen versterken door een bijstorting.</i>

	<p><i>De interne streefopvolgbarheidsnorm van 175% geldt als grens voor uitbetaling van dividend van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. aan Coöperatie Univé Noord-Holland U.A.</i></p>
<i>Acceptatiebeleid</i>	<p><i>Bij het aangaan van schadeverzekeringen bestaat het risico dat dekkingen worden afgegeven voor risico's met een hoger risicoprofiel dan waarvoor de premie is vastgesteld of dat er cumulatie van risico gaat ontstaan door concentratie van verzekerde objecten.</i></p> <p><i>Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. kent een acceptatiebeleid waarbij bepaalde risico's niet worden geaccepteerd of tegen bijzondere voorwaarden. Men name objecten die afwijkend zijn van 1e klas burgerrisico's worden individueel beoordeeld op acceptatie, premiestelling en voorwaarden.</i></p>
<i>Product- en prijsbeleid</i>	<p><i>Het doel van dit beleid is om producten aan te kunnen bieden die invulling geven aan de klantbehoefte op het gebied van opstal- en inboedel risico's, tegen een concurrerende prijs (particulieren) of een marktconforme prijs (zakelijk).</i></p>
<i>Herverzekeringsbeleid</i>	<p><i>Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. heeft gezien haar huidige kapitaal gekozen voor een prudent herverzekeringsbeleid waarin de risico's zijn afgewogen en afgestemd op de risicobereidheid ten aanzien van verzekeringstechnische risico's.</i></p> <p><i>Er wordt gekozen voor een prudent beleid om in stand houding van het kapitaal optimaal te waarborgen en om de volatiliteit van de resultaten te beperken.</i></p> <p><i>Het herverzekeringsprogramma is ondergebracht bij Univé Her die een, aantoonbare, grote spreiding in haar retrocessie-partijen heeft aangebracht waarbij minimaal een A rating vereist is.</i></p>
<i>Beleggingsbeleid</i>	<p><i>Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. heeft als doelstelling om het belegd vermogen op een verantwoorde en solide wijze te beleggen en heeft zij het 'in stand houden van vermogen' (inclusief compensatie van inflatie) vooropstaan.</i></p>
<i>Risicomanagement beleid</i>	<p><i>De Univé Formule gaat uit van de visie 'Terug naar de kracht van Univé'. Vanuit deze visie en haar eigen bedrijfsomgeving heeft UNH strategische uitgangspunten geformuleerd. Vanuit de Univé formule visie en de RU-specifieke uitgangspunten zijn bovendien kritische risico indicatoren benoemd voor de onderneming. De kritische risico indicatoren zijn afgeleid van de hoofddoelen van risicomanagement, te weten:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <i>• Het waarborgen van de continuïteit van de organisatie door het streven naar financiële gezondheid;</i> <i>• Het bevorderen van vertrouwen in de organisatie doordat risico's in voldoende mate worden beheerst;</i> <i>• Het behalen van strategische doelen door om te gaan met de bijbehorende risico's; en</i> <i>• Het verkrijgen van inzicht in het risicoprofiel en de ontwikkeling hiervan.</i>

--	--

4.1.5 Beloningsbeleid

Univé Noord-Holland kent een beheerst beloningsbeleid. Doel van dit beleid is om integer handelen te bevorderen en er toe bij te dragen dat de medewerkers het belang van de leden en klanten voorop stellen. Daarnaast zorgt het beloningsbeleid ervoor dat er geen onaanvaardbare risico's worden genomen die het voortbestaan van de onderneming in gevaar kunnen brengen. Medewerkers ontvangen een vast maandsalaris, vakantiegeld en jaarlijks een 13e maand. Daarnaast gebruiken we één beoordelingssystematiek voor het resultaat gericht aansturen, ontwikkelen en beoordelen van medewerkers. Univé Noord-Holland kent geen variabele beloningsregeling. Wel is er een regeling om bijzondere prestaties te belonen met een beloning van maximaal € 500,- netto. Het beloningsbeleid voldoet aan wet- en regelgeving en richtlijnen van toezichthouder.

4.2 Deskundigheid en betrouwbaarheid

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

Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. en de daarbij behorende entiteiten heeft aan deze beleidsregel als volgt invulling gegeven:

Raad van commissarissen

De Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. telt 4 leden. De samenstelling is divers naar onder andere leeftijd, geslacht en professionele achtergrond. De brede diversiteit naar professionele achtergrond van de leden van de Raad van Commissarissen waarborgt het complementaire profiel van de Raad van Commissarissen. De leden van de Raad van Commissarissen beschikken over gedegen kennis en maken een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de verzekeraar betrokkenen.

Om de deskundigheid van de leden van de Raad van Commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden is in 2017 een programma van permanente educatie voor de leden van de Raad van Commissarissen geïntroduceerd. Door middel van thema-sessies wordt tevens de educatie getracht op peil te houden. Als onderdeel van de jaarlijkse zelfevaluatie kunnen commissarissen vragen om verdere scholing met betrekking tot specifieke onderwerpen, die vervolgens plaatsvindt binnen het kader van het programma voor permanente educatie en voldoet aan het door de Univé Formule opgestelde beleid inzake Permanente Geschiktheid. Hiervoor is een opleidingsbudget voor de Raad van Commissarissen beschikbaar gesteld.

De beoordeling van de effectiviteit van de permanente educatie wordt opgenomen in de jaarlijkse evaluatie. Tevens is er een driejaarlijkse zelfevaluatie onder onafhankelijke begeleiding.

Raad van Bestuur

Het bestuur is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. De leden van het Bestuur hebben uiteenlopende achtergronden en deskundigheden binnen het verzekeringswezen, de financiële sector of het risicobeheer. De taken van de Raad van Bestuur zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid. De Raad van Bestuur werkt op basis van een bestuursreglement en legt verantwoording af aan de Ledenraad en aan de Raad van Commissarissen.

De voorzitter van de Raad van Bestuur ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de Raad van Bestuur, Managementteam-leden en sleutelfunctionarissen. Om de deskundigheid van de leden van het Bestuur op peil te houden en waar nodig te verbreden wordt jaarlijks een programma van permanente educatie opgesteld en gevolgd. De deskundigheid van de leden van de Raad van Bestuur is onderdeel van het jaarlijkse beoordelingsgesprek door de Raad van Commissarissen.

4.3 Risicomanagement systeem

4.3.1 Risicobereidheid

Kwalitatief Statement

De risicobereidheid van Unive Noord-Holland kan kwalitatief worden beschreven als behoudend, defensief, laag, zekerheid nastrevend en preventief. Dit komt voornamelijk voort uit de coöperatieve achtergrond van de onderneming, waarbij het extra van belang wordt gevonden om klanten zekerheid te kunnen geven over de nakoming van verplichtingen, met name genoemd de uitkering van brand-/stormschaden.

Kwantitatief Statement

In de risk kwartaalrapportage zal -als relevant, nodig- over de onderstaande KRI's worden gerapporteerd, in ieder geval als limieten worden over-/onderschreden:

- Winstgevendheid
- Vermogenspositie (solvabiliteit)
- Marktrisico
- Tegenpartij-/kredietrisico
- Verzekeringstechnisch risico
- Operationeel risico
- Strategisch risico

4.3.2 Risicostrategie en –beleid

Risicomanagement staat centraal in de bedrijfsvoering van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.. Een goed risicobeheer waarborgt de continuïteit, de solvabiliteit en de professionaliteit van de organisatie.

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. hanteert de volgende belangrijkste procedures van het risicomanagementsysteem (RMS) c.q. het interne controlesysteem:

- Risicostrategie;
- Risicomanagement proces;
- Monitoring (Aantoonbaar In Control);
- Risico Cultuur;
- ORSA Beleid / Proces
- Communicatie en overlegstructuren sleutelfuncties

Definitie risicomanagement

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. definieert het begrip Risicomanagement (RM) als 'een systematisch en regelmatig onderzoek naar de risico's die mensen, materiële en immateriële belangen en activiteiten bedreigen en de formulering en implementatie van een geïntegreerd beleid met betrekking tot risicoreductie, risico-overdracht en risicofinanciering (Claes 2008).

Het doel van risicomanagement is door risicobeheersing continu grip houden op de missie, visie en strategie van de organisatie met als belangrijkste uitkomst het behalen van de strategische doelstellingen.

4.3.3 Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement

Risk management functie

De risicomanagement functie is verantwoordelijk voor het inrichten van het risicomanagementsysteem en de Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de risicomanagementstrategie, risicobereidheid en het algehele risicomanagement beleid.

De risicomanagement functie is verantwoordelijk voor het vanuit haar adviesrol ondersteunen van de Raad van Bestuur en lijnmanagement bij het identificeren en analyseren van risico's en het ontwikkelen en implementeren van maatregelen ter beheersing van deze risico's. Daarnaast is de risicomanagement functie verantwoordelijk voor het monitoren van de risico's, het ontwikkelen en vaststellen van generieke risicomanagement methodologie en het delen van 'best practices' en 'lessons learnt'.

De risicomanagement functie initieert het ORSA project. De Raad van Bestuur is eindverantwoordelijk voor het ORSA-proces.

Risicorapportages

De risicomanagement functie rapporteert ieder kwartaal aan de Raad van Bestuur en de Audit- en riskcommissie. De rapportage verschaft een eenduidig en actueel inzicht in het risicoprofiel van de toprisico's van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.. De rapportage is gebaseerd op de resultaten van risicoanalyses, de uitgevoerde monitorende activiteiten en de uitgevoerde audits. De risicomanagement rapportage omvat:

- een actueel risicoprofiel;
- de materiële wijzigingen in het risicoprofiel van Univé Noord-Holland alsmede adviezen ter beheersing daarvan;
- de status en ontwikkeling van het risicomanagement systeem binnen Univé Noord-Holland.

Naast genoemde wijze van periodiek rapporteren, informeert de risicomanager per omgaande de voorzitter van de Raad van Bestuur met de risicomanagementverantwoordelijkheid in portefeuille in het geval van ernstige overschrijdingen van de risicobereidheid.

4.3.4 ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)

Het ORSA Beleid van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. beschrijft conform de Solvency II Richtlijnen en de Richtsnoeren van EIOPA de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit (ORSA) en op welke wijze de beoordeling van het eigen risico en de solvabiliteit uitgevoerd moet worden.

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. voert als Brandverzekeraar conform de Wft en Solvency II Richtlijn / EIOPA guidelines minimaal eenmaal per jaar de zogenaamde ORSA uit.

Doel van een ORSA is om effecten van (strategische) besluitvorming of ontwikkelingen op de solvabiliteit van een verzekeraar inzichtelijk te maken. Kenmerken van een ORSA zijn het gebruik van toekomstscenario's (business- en reverse stress scenario's) en de samenhang met bedrijfsstrategie, risicomanagement en kapitaalbeleid.

De berekeningen in de ORSA worden onderzocht en gevalideerd door de actuariële functie, zijnde uitbesteed aan Arcturus.

De opstelling van de ORSA scenario's en de uitkomsten van het ORSA proces worden bepaald in aanwezigheid van haar Raad van Commissarissen en vastgelegd in een rapportage die wordt goedgekeurd

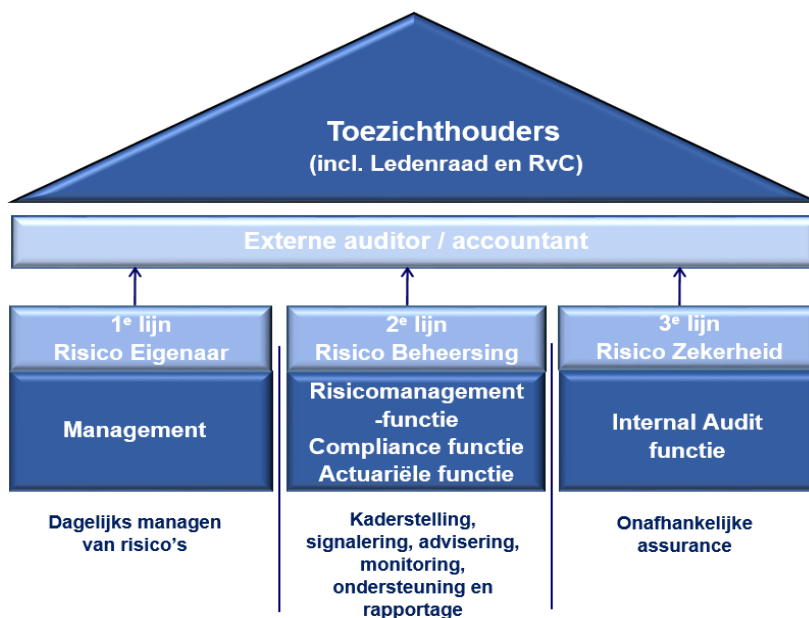
door de Raad van Bestuur en wordt besproken met en vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. betreft de volgende functionarissen bij het ORSA proces:

1. Raad van Bestuur
2. Raad van Commissarissen
3. Management team leden
4. Manager Risk- en Compliance
5. Risk- en compliance officers
6. Actuaris.

4.4 Interne controle omgeving

Univé Noord-Holland hanteert voor de interne beheersing c.q. het interne controlesysteem het Three Lines of Defence principe (3LoD) voor de indeling van de verantwoordelijkheden binnen de organisatie (zie figuur 1).



Figuur 3: Three Lines of Defence principe

1st Lijn: (Risico) Eigenaar:

De Raad van Bestuur en het managementteam hebben als 1^{ste} Lijn de verantwoordelijkheid aan de stakeholders zekerheid te geven dat de organisatie 'in control' is, waarbij de organisatie beschikt over een goed functionerend risicobeheersing- en controlesysteem. De Raad van Bestuur en met managementteam van zijn primair verantwoordelijk voor alle risico's binnen de afdelingen en voor het uitvoeren, naleven en de effectiviteit van getroffen beheersmaatregelen in de 1^{ste} Lijn. Dit houdt in dat iedere individuele medewerker zich vooral verantwoordelijk moet voelen voor Risicomanagement en Compliance.

2^e Lijn: (Risico) Control:

De 2^e Lijn (Risicomanagement, Compliance en Actuarieel) is verantwoordelijk voor het vaststellen van het interne

beheersingsraamwerk c.q. het interne controlesysteem, het ondersteunen bij het formuleren van beleid en het adviseren van de 1^{ste} lijn. Daarnaast signaleren zij risico's en compliance issues en bewaken zij de effectiviteit van risicobeheersing (monitoring) door de 1^{ste} lijn en rapporteren daarover. De 2^e Lijn zorgt ervoor dat de 1^{ste} Lijn op een zorgvuldige wijze de verantwoordelijkheid kan nemen voor Risicomanagement, Compliance en Actuarieel door actieve samenwerking.

3^e Lijn: (Risico) Zekerheid: Interne Audit geeft als 3^e Lijn een onafhankelijk oordeel over de opzet, bestaan en werking van het interne beheersingsraamwerk c.q. het interne controlesysteem en verschaft aanvullende zekerheid over de mate waarin de 1^{ste} en 2^e Lijn de risico's beheersen die de realisatie van de organisatiedoelstellingen bedreigen.

Binnen organisaties wordt vaak een 4^e of 5^e Lijn gehanteerd. De betrokkenen in deze lijnen zijn onder andere de externe Accountant en de Toezichthouders zoals de Raad van Commissarissen, de Ledenraad, DNB en AFM e.d.

De Raad van Bestuur en het managementteam informeren tijdig de functionarissen van de 2^e en 3^e lijn ten aanzien van belangrijke tekortkomingen, ontwikkelingen, verliezen en onregelmatigheden in de inrichting van de organisatie en het beheersingskader.

4.4.1 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 Noord-Holland 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 Noord-Holland 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 Noord-Holland kan lopen als gevolg van het onvermogen om gedragsregels na te leven die van toepassing zijn op haar activiteiten. De compliance functie van Univé Noord-Holland draagt, door het effectief monitoren van compliance risico's, bij aan het optimaliseren van de integere bedrijfsvoering van Univé Noord-Holland.

Organisatorische inbedding

Binnen Univé Noord-Holland is de Compliance functie gepositioneerd als staffunctie en ressorteert rechtstreeks onder de voorzitter van de Raad van Bestuur die belast is met de integere en beheerste bedrijfsvoering.

Rapportages

De compliance rapportage wordt na afstemming met de Raad van Bestuur besproken in de Audit- en riskcommissie.

4.5 Interne audit (internal audit) functie

Internal Audit is een uitbestede dienst voor Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.. 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 geïnventariseerd of het audit charter herzien moet worden.

In 2019 hebben de internal auditors geen andere rollen verricht buiten de internal auditfunctie.

De Internal Auditfunctie is in 2016 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 nagenoeg volledig opgevolgd zijn. Elk jaar, zo ook in 2019 heeft Internal Audit een interne evaluatie uitgevoerd aan de hand van een self assessment. Hieruit zijn enkele acties gekomen die zullen worden opgevolgd. In 2021 zal Internal Audit weer extern getoetst worden op de uitvoering van werkzaamheden in 2020.

4.6 Actuariële functie

De actuariële functie is een uitbestede dienst voor Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.. 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 en Audit- en riskcommissie en is afgestemd met de andere sleutelfuncties Risk, Compliance en Interne audit. In 2019 zijn geen materiele wijzigingen doorgevoerd in het charter. In 2019 heeft de actuariële functie voor Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. geen andere rollen verricht buiten deze functie. De actuariële functie rapporteert aan de Raad van Bestuur en maakt deel uit van de Audit- en riskcommissie.

4.7 Uitbesteding

Bij het bepalen van de uitbesteding van de kritieke en belangrijke functies en werkzaamheden is door Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. het door de Univé Organisatie in 2019 opgestelde "Uitbestedingsbeleid Univé Organisatie" gehanteerd.

In het Uitbestedingsbeleid is onder andere opgenomen dat een uitbesteding aan derden een bijdrage moet leveren aan de verhoging van de kwaliteit, aan de kostenefficiëntie van de processen en aan de mitigatie van risico's van de Univé Organisatie en van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. in het bijzonder. Een uitbesteding mag geen afbreuk doen aan de integere en beheerste bedrijfsvoering en continuïteit van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V..

Daarnaast mag een uitbesteding niet leiden tot inbreuk op de missie, visie, strategie, de Univé identiteit en de reputatie van het Univé-merk. Hiermee is geborgd dat het belang van onze klant altijd op het netvlies blijft staan.

4.8 Overige belangrijke informatie

In bovenstaande paragrafen hebben we alle belangrijke aspecten van ons governancestelsel toegelicht.

5. Risicoprofiel

5.1 Verzekeringstechnische risico's

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat uitkeringen aan klanten niet gefinancierd kunnen worden vanuit premie- en/of beleggingsinkomsten als gevolg van onjuiste en/of onvolledige (technische) aannames en grondslagen bij de ontwikkeling en premiestelling van het product.

De verzekeringstechnische risico's van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. bestaan uit de volgende risico's:

- Catastroferisico is het risico dat door extreme en/of uitzonderlijke gebeurtenissen schades optreden waardoor de financiële positie negatief wordt beïnvloed.
- Premierisico is het risico dat de verzekeringspremie voor het komende jaar niet voldoende is om de schades en kosten van dat jaar te kunnen dekken.
- Schaderisico is het risico dat in het verleden gevormde voorzieningen voor schadegevallen in de toekomst ontoereikend zijn om deze schades (verder) af te wikkelen.
- Het onnatuurlijk vervalrisico (lapse) is het risico dat de aannames omtrent het gedrag van polishouders onjuist blijken te zijn.

Begripsbepaling

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat uitkeringen aan klanten niet gefinancierd kunnen worden vanuit premie- en/of beleggingsinkomsten als gevolg van onjuiste en/of onvolledige (technische) aannames en grondslagen bij de ontwikkeling en premiestelling van het product.

Verzekeringsrisico algemeen

Het sluiten van verzekeringen is de kernactiviteit van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.. Een gesloten verzekering die past binnen de gehanteerde normen, zou dus als zodanig geen onaanvaardbaar risico kunnen opleveren. Toch kunnen in het kader van de verzekeringsactiviteiten ongewenste en zelfs onaanvaardbare risico's ontstaan. Deze kunnen zowel bestaan uit catastroferisico's, schaderisico's, onnatuurlijk vervalrisico's als uit premierisico's, waarbij het verdienmodel van op lange termijn niet langer houdbaar is. Als verzekeraar staan Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. bloot aan zowel mogelijke gebeurtenissen die plotsklaps optreden als aan mogelijke omstandigheden die tot geleidelijke erosie van de solvabiliteit leiden.

Het verzekeringsrisico dat Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. loopt, is inherent aan het uitoefenen van het verzekeringsbedrijf. Bij brandverzekeringen betreft dit met name het risico dat de schadefrequentie en de grootte van de schade per geval nadelig afwijken van de verwachtingen vooraf.

Schadeverzekeringen

Het schadebedrijf van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. is uitsluitend actief op het gebied van brandverzekeringen: inboedel en opstalverzekeringen voor particulieren en zakelijke verzekeringen.

Acceptatie

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

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. kent een acceptatiebeleid waarbij bepaalde risico's niet worden geaccepteerd of tegen bijzondere voorwaarden. Men name objecten die afwijkend zijn van 1e klas burgerrisico's worden individueel beoordeeld op acceptatie, premiestelling en voorwaarden.

Herverzekering

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. heeft gezien haar huidige kapitaal gekozen voor een prudent herverzekeringsbeleid waarin de risico's zijn afgewogen en afgestemd op de risicobereidheid ten aanzien van verzekerings-technische risico's. Er wordt gekozen voor een prudent beleid om in stand houding van het kapitaal optimaal te waarborgen en om de volatiliteit van de resultaten te beperken.

Voor de "man made" schades is gekozen voor een XOL contract met een laag eigen behoud. Hierbij geldt dat een afweging is gemaakt tussen de premie voor de herverzekering en de benodigde dekking. Dit wordt in sterke mate beïnvloed door de samenstelling van de portefeuille.

Voor het reguliere XOL-storm/hagelherverzekeringsprogramma geldt dat maximaal éénmaal reinstatementpremie verschuldigd is in geval van schade. Naast de XOL-dekking op het gehele verzekeringsprogramma, worden objecten met een verzekerde waarde boven € 5 miljoen of objecten die niet binnen het reguliere programma passen, facultatief herverzekerd.

Voor de berekening en de herverzekering van het catastroferisico is uitgegaan van een analyse van de catastrofemodellen van RMS 17. Ook hier is de afweging tussen risicobereidheid en vereiste herverzekeringspremie gemaakt.

Het herverzekeringsprogramma is ondergebracht bij Univé Her die een, aantoonbare, grote spreiding in haar retrocessie-partijen heeft aangebracht waarbij minimaal een A rating vereist is.

Solvency II biedt een raamwerk waarin risico's worden vertaald naar een minimaal aan te houden kapitaal. Dit kapitaalvereiste is gebaseerd op extreme scenario's die zich éénmaal in de 200 jaar kunnen voordoen. Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. acht deze toepassing een adequate vertaling van het risicoprofiel.

Voor de verzekeringstechnische risico's kan het risicoprofiel als volgt worden toegelicht: <i>In</i> € 1.000	2019	2018 (berekening gemaakt in kader van fusie)
Premie- en reserverisico	4.617	3.874
Vervalrisico	283	190
Catastroferisico	8.614	8.159
Diversificatie-effect	-2.767	-2.353
Verzekeringstechnische risico's	10.747	9.870

5.2 Marktrisico

Begripsbepaling

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

Marktrisico

De risicobereidheid van de Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. met betrekking tot haar beleggingen is laag, het uitgangspunt in het huidige beleggingsbeleid is vermogensbehoud. Ultimo 2019 staat er op de balans een waarde van € 1.088.000 aan aandelen en € 13.545.000 aan obligaties.

Voor het marktrisico kan het risicoprofiel als volgt worden toegelicht: <i>In € 1.000</i>	2019	2018 (berekening gemaakt in kader van fusie)
Valutarisico	140	128
Concentratierisico	136	131
Creditspread-risico	880	909
Aandelenrisico	423	310
Renterisico	676	738
Diversificatie-effect	-790	-784
Marktrisico	1.465	1.431

5.3 Kredietrisico

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. hanteert voor het kredietrisico het begrip tegenpartijrisico. Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. wenst slechts een zeer beperkt tegenpartij risico te lopen. Het risico doet zich voor indien vorderingen op herverzekeraars of banken oninbaar zijn. In beperkte mate kan dit risico zich ook voordoen indien er vorderingen ontstaan tussen organisatieonderdelen van Univé Noord-Holland. Maatregelen om deze risico's te beperken zijn dat Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. eist van de tegenpartij dat deze minimaal een A- rating heeft en dit wordt periodiek gemonitord. Voor wat betreft de vorderingen tussen organisatie onderdelen van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. vindt er per kwartaal een vereffening plaats.

Gevoeligheidsanalyse

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

In € 1.000	2019	2018 (berekening gemaakt in het kader van fusie)
Totaal type 1 exposures	1.650	1.544
Totaal type 2 exposures	-	-
Diversificatie-effect	-	-
Kredietrisico's	1.650	1.544

5.4 Liquiditeitsrisico

Dit risico betreft de mate waarin de organisatie niet direct aan haar verplichtingen kan voldoen. Een liquiditeitsrisico is als gevolg van een substantiële positieve cashflow niet aanwezig. De kasstromen worden periodiek geprognoseerd en bewaakt. De beleggingen hebben een liquide karakter. Indien de inkomende kasstroom, gecombineerd met de vaste kasstroom aan renteontvangsten, op enig moment onvoldoende zou zijn om een uitgaande kasstroom te financieren, zijn er binnen de portefeuille voldoende zeer liquide beleggingen om aan de verplichtingen te voldoen.

5.5 Operationeel risico

Een operationeel risico is het risico van een (financieel) verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne processen, personeel en systemen of externe gebeurtenissen. Tot het operationeel risico worden ook juridische risico's gerekend, maar niet risico's die voortvloeien uit strategische beslissingen en reputatierisico's.

Operationele risico's en daarmee gepaard gaande operationele verliezen worden zoveel mogelijk voorkomen door maatregelen waarbij altijd een kosten-batenanalyse aan voorafgaat. Operationele verliezen mogen afzonderlijk niet € 10.000,- te boven gaan en in totaal op jaarbasis niet meer dan € 100.000,-. Operationele verliezen zijn veelal het gevolg van slecht werkende systemen en processen, fouten door medewerkers en/of factoren van buitenaf met impact op de organisatie.

Juridisch (compliance) risico

Gezien de kenmerken van juridisch risico is het moeilijk deze financieel te kwantificeren. De risicobereidheid en de tolerantie is worden ook onderstaande punten in de overweging meegenomen:

- Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. streeft naar 100% voldoen aan wet- en regelgeving, conform vastgestelde risicostrategie en risicobereidheid van Univé Noord-Holland.
- Geen negatieve impact voor onze verzekerden/leden als gevolg van mogelijke overtredingen van wet- en regelgeving.
- Geen significante negatieve publiciteit als gevolg van mogelijke overtredingen van wet- en regelgeving.

6. Financiële positie van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. op Solvency II grondslagen

6.1 Solvency II balans

Onderstaand de activa op de balans ultimo 2019, zowel op jaarrekening-waarde als SII-waarde (bedragen in 1 euro):

Assets	Solvency II value	Statutory accounts value
Goodwill		0
Deferred acquisition costs		792.740
Intangible assets	0	0
Deferred tax assets	170	170
Pension benefit surplus	0	0
Property, plant & equipment held for own use	0	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	14.752.017	14.752.017
Property (other than for own use)	0	0
Holdings in related undertakings, including participations	0	0
Equities	1.087.683	1.087.683
Equities - listed	1.087.683	1.087.683
Equities - unlisted	0	0
Bonds	13.664.333	13.664.333
Government Bonds	1.735.255	1.735.255
Corporate Bonds	11.929.079	11.929.079
Structured notes	0	0
Collateralised securities	0	0
Collective Investments Undertakings	0	0
Derivatives	0	0
Deposits other than cash equivalents	0	0
Other investments	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	0	0
Loans and mortgages	0	0
Loans on policies	0	0
Loans and mortgages to individuals	0	0
Other loans and mortgages	0	0
Reinsurance recoverables from:	-815.058	405.000
Non-life and health similar to non-life	-815.058	405.000
Non-life excluding health	-815.058	405.000
Health similar to non-life	0	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	0	0
Health similar to life	0	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	0	0
Life index-linked and unit-linked	0	0
Deposits to cedants	0	0
Insurance and intermediaries receivables	0	0
Reinsurance receivables	0	0
Receivables (trade, not insurance)	469.380	469.380
Own shares (held directly)	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	0	0
Cash and cash equivalents	14.828.221	14.828.221
Any other assets, not elsewhere shown	0	0
Total assets	29.234.728	31.247.526

TABEL 7: ACTIVA OP JAARREKENING - EN SII-WAARDE (IN EURO'S)

Onderstaand de verplichtingen en kernvermogen op de balans ultimo 2019, zowel op jaarrekening-waarde als SII-waarde (bedragen in 1 euro):

Liabilities	Solvency II value	Statutory accounts value
Technical provisions – non-life	4.340.351	6.652.525
Technical provisions – non-life (excluding health)	4.340.351	6.652.525
Technical provisions calculated as a whole	0	
Best Estimate	3.529.676	
Risk margin	810.675	
Technical provisions - health (similar to non-life)	0	0
Technical provisions calculated as a whole	0	
Best Estimate	0	
Risk margin	0	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	0	0
Technical provisions - health (similar to life)	0	0
Technical provisions calculated as a whole	0	
Best Estimate	0	
Risk margin	0	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	0	0
Technical provisions calculated as a whole	0	
Best Estimate	0	
Risk margin	0	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	0	0
Technical provisions calculated as a whole	0	
Best Estimate	0	
Risk margin	0	
Other technical provisions	0	0
Contingent liabilities	0	0
Provisions other than technical provisions	0	0
Pension benefit obligations	0	0
Deposits from reinsurers	0	0
Deferred tax liabilities	689.361	614.517
Derivatives	0	0
Debts owed to credit institutions	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	0	0
Insurance & intermediaries payables	0	0
Reinsurance payables	75.600	75.600
Payables (trade, not insurance)	652.238	652.238
Subordinated liabilities	0	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	0	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	0	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	0	0
Total liabilities	5.757.550	7.994.880
Excess of assets over liabilities	23.477.178	23.252.647

TABEL 8: PASSIVA OP JAARREKENING- EN SII-WAARDE (IN EURO'S)

6.2 Informatie over de waardering van activa

In deze paragraaf is per categorie activa informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2019) en de Solvency II grondslagen³.

Latente belastingvordering

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Latente belastingvordering	€ 170	€ 170	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De hoogte van deze latente belastingvordering heeft betrekking op het verschil tussen de commerciële en fiscale afschrijving van goodwill. De vordering is berekend op basis van het nominale vennootschapstarief voor de tijdelijke verschillen tussen fiscaal en commercieel.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De marktwaardering van deze balanspost is gelijk aan jaarrekeningwaarde.

Aandelen en andere niet vastrentende waarden

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil
Aandelen en andere niet- vastrentende waarden	€ 1.087.683	€ 1.087.683	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De aandelen worden gewaardeerd tegen actuele waarde, volgens de notering op de Euronext.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De marktwaardering van deze balanspost is gelijk aan jaarrekeningwaarde.

Obligaties en andere vastrentende waarden

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil
Obligaties en andere vastrentende waarden	€ 13.545.010	€ 13.664.333	€ 119.323

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De obligaties worden gewaardeerd tegen actuele waarde, volgens de notering op de Euronext.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De obligaties worden gewaardeerd tegen actuele waarde, volgens de notering op de Euronext, inclusief de opgelopen rente.

Het verschil tussen de jaarrekening en de Solvency II is de opgelopen rente.

³ Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b

Liquide middelen

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Liquide middelen	€ 14.844.744	€ 14.828.221	€ 16.523

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen reële waarde, die overeenkomt met de nominale waarde.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

Het verschil tussen jaarrekening en Solvency II is de opgebouwde rente zoals in de jaarrekening opgenomen onder Overlopende passiva/kortlopende schulden.

Vordering uit herverzekering

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Vordering uit herverzekering	€ -	€ -815.058	€ 815.058

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

Deze post is in de jaarrekening verantwoord als correctie op de technische voorziening (passiva zijde).

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De voorziening herverzekeringspremie is het verschil tussen de nog binnenkomende herverzekerde schade (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens) en de uitgaande herverzekering (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens).

Overige vorderingen

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Overige vorderingen	€ 119.323	€ -	€ 119.323

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De overlopende activa zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, voor zover er niets te amortiseren valt komt de geamortiseerde kostprijs overeen met de nominale waarde.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

De marktwaardering van deze balanspost is gelijk aan jaarrekeningwaarde.

Het verschil tussen de jaarrekening en de Solvency II is de opgelopen rente van de obligaties.

Overlopende acquisitiekosten

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Overlopende acquisitiekosten (vooruitbetaalde provisie)	€ 792.740	€ -	€ 792.740

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De overlopende activa zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, voor zover er niets te amortiseren valt komt de geamortiseerde kostprijs overeen met de nominale waarde.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Dit betreft vooruitbetaalde provisie in de premievoorziening en wordt op Solvency II grondslag gesaldeerd met de premievoorziening .

6.3 Informatie over de waardering van technische voorzieningen

Op de Solvency II balans ⁴ bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen 5.155K. Conform de Solvency II specificaties worden de technische voorzieningen berekend als de som van de beste schatting plus een risicomarge. Onderstaand de voorzieningen in de jaarrekening en die op Solvency II grondslagen (bedragen x 1000 euro):

Technische voorzieningen	Jaarrekening Grondslagen	"Solvency II" Grondslagen
(Beste schatting) premie bruto (inclusief voorziening winstdeling)	3.965	951
(Beste schatting) schade bruto (inclusief overige techn voorzieningen)	2.688	2.579
<u>Risicomarge voorzieningen</u>	<u>0</u>	<u>811</u>
Totale bruto voorziening	6.653	4.340
Voorziening herverzekering premie	0	1.247
Voorziening herverzekering schade	-405	-432
Voorziening eigen rekening	6.248	5.155

De beste schatting is conform de Solvency II specificaties bepaald als het saldo van verwachte uitgaande kasstromen verminderd met de inkomende kasstromen. Voor de verdiscontering van de kasstromen is de risicovrije rentecurve per 31-12-2019 van EIOPA gebruikt. Deze rentecurve voldoet aan de Solvency II specificaties⁵. Voor Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. is er geen sprake van gebruik van de volatility adjustment⁶, matching adjustment⁷ of overgangsregelingen⁸, omdat deze regelingen voornamelijk van toepassing zijn op langlopende verplichtingen.

De grondslagen, methoden en aannames ten aanzien van de technische voorzieningen op Solvency II grondslagen 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).

⁴ Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b

⁵ Zie artikelen 44 tot en met 48 uit de gedelegeerde verordening van 10-10-2014

⁶ Zie artikelen 49 tot en met 51 uit de gedelegeerde verordening van 10-10-2014

⁷ Zie artikelen 52 tot en met 54 uit de gedelegeerde verordening van 10-10-2014

⁸ Zie artikelen 308c en 308d uit de Solvency II richtlijn 25-7-2014

- De *beste schatting van de schadevoorziening* is gebaseerd op de jaarrekening voorziening, rekening houdend met eventuele vrijval/uitloop.
- De *risicomarge*. 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.
- 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 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.

6.4 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

In deze paragraaf is per categorie andere verplichtingen informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2019) en de SII grondslagen.

Voorziening voor latente belasting

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Voorziening voor latente belasting	€ 614.517	€ 689.361	-€ 74.844

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De hoogte van deze latente belastingverplichting heeft betrekking op het verschil tussen de commerciële en fiscale waardering inzake de fiscale egalisatiereserve.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

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

Schulden uit herverzekering

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Schulden uit herverzekering	€ 75.600	€ 75.600	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De schulden uit herverzekering zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, voor zover niets te amortiseren valt komt de geamortiseerde kostprijs overeen met de nominale waarde.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Deze waardering is gelijk aan de grondslagen in de jaarrekening. Er is verondersteld dat schulden reeds op marktwaarde staan, omdat deze veelal kortlopend zijn⁹.

⁹ Zie artikel 9 lid 4b uit de gedelegeerde verordening van 10-10-2014

Kortlopende schulden

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Kortlopende schulden	€ 668.761	€ 652.238	€ 16.523

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

De overlopende passiva zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, voor zover niets te amortiseren valt komt de geamortiseerde kostprijs overeen met de nominale waarde.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

Deze waardering is gelijk aan de grondslagen in de jaarrekening. Er is verondersteld dat schulden reeds op marktwaarde staan, omdat deze veelal kortlopend zijn.

Het verschil met Solvency II is de opgebouwde rente zoals in de jaarrekening opgenomen onder Overlopende passiva/Kortlopende schulden en in Solvency II onder Liquide middelen.

6.5 Overige materiële informatie

Dit is voor Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. niet van toepassing.

7. Kapitaalbeheer

7.1 Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid

Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. moet als zelfstandige onderneming in staat zijn om een financieel gezonde bedrijfsvoering te voeren en dient daartoe toereikend gekapitaliseerd te zijn. De interne normsolvabiliteitsnorm van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. ad 155% die is vastgelegd in het kapitaalbeleid wordt als toereikend gezien.

Coöperatie Univé Noord-Holland U.A. draagt zorg voor de continuïteit van de Univé Noord-Holland-groep en dient voldoende kapitaal aan te houden om het kapitaal van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. indien noodzakelijk te kunnen versterken door een bijstorting.

De interne streefsolvabiliteitsnorm van 175% geldt als grens voor uitbetaling van dividend van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V. aan Coöperatie Univé Noord-Holland U.A.

7.2 De solvabiliteit van Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.

De **solvabiliteitsratio** SCR van Univé Noord Holland Brandverzekeraar N.V. ultimo 2019 bedraagt 175% en is een lichte vooruitgang ten opzichte van vorig jaar (171%).

Hieronder wordt de kapitaalspositie ultimo 2019 vergeleken met de kapitaalspositie ultimo 2018, beide op basis van SII-principes:

Samenvatting	31-12-2019	31-12-2018¹⁰
	"Solvency II"	"Solvency II"
MinimumKapitaalVereiste (MCR)	3.040	2.961
SolvabiliteitsKapitaalvereiste (SCR)	12.159	11.844
Kern vermogen marktwaarde voor aanpassingen	23.477	20.293
In aanmerking komend vermogen ter dekking MCR	21.327	20.293
In aanmerking komend vermogen ter dekking SCR	21.327	20.293
Solvabiliteitsratio SCR	175%	171%
Solvabiliteitsratio MCR	702%	685%

- De wijzigingen in vergelijking met vorig jaar zijn:
 - De SCR is gestegen van € 11,8 mln. naar € 12,2 mln. (+2,7%) en het in aanmerking komend vermogen is eveneens gestegen, iets harder dan de SCR (+5,1%). Dit verklaart de lichte toename van de solvabiliteitsratio.
 - Het kernvermogen van de verzekeraar voordat hierop aanpassingen zijn gedaan is niet gelijk aan het in aanmerking komend vermogen. Dit komt door de aftrek van het voorzienbaar dividend (€ 2,2 mln.). Er is geen aanvullend vermogen (evenals vorig jaar).

¹⁰ De berekening van 31-12-2018 is geen officiële rapportage geweest; de fusie was per 1-1-2019. Deze berekening is gemaakt in het kader van de fusie.

7.3 De ontwikkeling van de SCR en de MCR

De SCR is ultimo 2019 conform onderstaande tabel opgebouwd (vergeleken met ultimo 2018 en het verschil).

Benodigde solvabiliteit "Solvency II"				
	31-12-2019	31-12-2018	Mutatie	In pct
Renterisico	676	738	-61	-8%
Aandelenrisico	423	310	114	37%
Vastgoedrisico	0	0	0	0%
Credit spreadrisico	880	909	-29	-3%
Concentratierisico	136	131	6	4%
Valutarisico	140	128	12	9%
Diversificatie effecten	-791	-784	-7	-1%
SCR Marktrisico	1.465	1.431	34	2%
Premie- en reserverisico	4.617	3.874	743	19%
Vervalrisico	283	190	93	49%
Catastroferisico	8.614	8.159	455	6%
Diversificatie effecten	-2.767	-2.353	-414	-18%
SCR Schade	10.747	9.870	877	9%
SCR Tegenpartijrisico	1.650	1.544	106	7%
SCR Risico van immateriële activa	0	0	0	0%
Totaalniveau diversificatie effecten	-1.730	-1.653	-77	-5%
BSCR (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	12.131	11.191	940	8%
SCR Operationeel risico	716	652	64	10%
Correctie in verband met belasting	-689	0	-689	0%
SCR/SKV (= solvabiliteits kapitaalvereiste)	12.159	11.844	315	3%

TABEL 11: VERGELIJKING VAN DE SCR PER 31-12-2019 EN PER 31-12-2018 (x € 1.000)

Toelichting op de ontwikkeling van de kapitaalreis¹¹

De stijging van de SCR (2,7%) kan grotendeels verklaard worden door de volgende effecten:

- Het kapitaalvereiste voor het schade verzekeringstechnisch catastroferisico is gestegen met € 0,5 mln. door wijzigingen in de herverzekeringscontracten (toegenomen eigen behouden en reinstatement premies).
- Het kapitaalvereiste voor het schade verzekeringstechnisch premie- en reserverisico is gestegen met € 0,7 mln. door een toename in de verwachte te verdienen premies in de komende 12 maanden en een toename in de netto schadevoorziening.
- In 2019 is er voor gekozen om de latente belastingverplichting op de Solvency II balans te gebruiken voor het toepassen van een correctie op de SCR uit hoofde van uitgestelde belastingen. Dit zorgt voor een verlaging van de SCR met € 0,7 mln.

7.4 De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen

Waarderingsgrondslagen jaarrekening

In de jaarrekening 2019 wordt het eigen vermogen als volgt verantwoord (ter vergelijking 2018 bijgevoegd).

Omschrijving	Waardering jaarrekening 2019	Waardering jaarrekening 2018
Aandelenkapitaal	€ 45.000	€ 45.000
Agioreserve	€ 10.575.897	€ 10.575.897
Algemene reserve	€ 9.745.928	€ 9.565.883
Niet verdeelde resultaten	€ 2.885.821	€ 180.045
Totaal	€ 23.252.646	€ 20.366.825

¹¹ De berekening van 31-12-2018 is geen officiële rapportage geweest; de fusie was per 1-1-2019. Deze berekening is gemaakt in het kader van de fusie.

Waarderingsgrondslagen Solvency II

In onderstaande tabel wordt de wijziging van het vermogen op jaarrekening grondslagen naar het vermogen op Solvency II grondslagen weergegeven ¹² (inclusief een vergelijking met vorig jaar). Bedragen in 1000 euro.

Omschrijving	2019	2018
Jaarrekening kernvermogen	23.253	20.367
Voorzienbaar dividend	-2.150	-
Jaarrekening vermogen na voorzienbaar dividend	21.103	20.367
Vershil tussen jaarrekening en Solvency II waardering		
Beleggingen	0	0
Voorziening herverzekering	-1.220	-1.110
Verzekeringsverplichtingen	2.312	1.773
Latente belastingen	-75	25
Overig	-793	-762
Solvency II kernvermogen na voorzienbaar dividend	21.327	20.293
Totaal verschil / reconciliatiereserve	225	-74

7.5 Overige gegevens

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

¹² Hierbij wordt verwezen naar de QRT OF-B1A-S.23.01.b

Bijlage 1 : Openbaar te maken staten

Uitvoeringsverordening 2015/2452 bevat technische uitvoeringsnormen met betrekking tot de procedures, vormgeving en templates van de SFCR.

Artikel 4 bepaalt dat de volgende templates minimaal openbaar gemaakt moeten worden:

S.02.01	Balans (statutair en Solvency II)
S.05.01	Premies, schaden en kosten per branche
S.05.02	Premies, schaden en kosten per land
S.12.01	Technische voorzieningen Levensverzekeringsbedrijf (& Health SLT)
S.17.01	Technische voorzieningen Schadeverzekeringsbedrijf (incl Health NSLT)
S.19.01	Schade-driehoeken
S.22.01	Langetermijngarantie en overgangsmaatregelen
S.23.01	Eigen vermogen
S.25.01/02/03	SKV (standaardformule / PIM / IM)
S.28.01	MKV

Van de bovenstaande templates zijn de volgende van toepassing voor Univé Noord-Holland Brandverzekeraar N.V.:

- S.02.01
- S.05.01
- S.17.01
- S.19.01
- S.23.01
- S.25.01
- S.28.01

Deze templates zijn als aparte bijlages geüpload in de Digitaal Loket Rapportages omgeving van DNB.