

## **Financieel jaarverslag 2014**

**Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.**



## **Inhoudsopgave**

Voorwoord	4
Profiel	6
Directieverslag	11
<i>Ontwikkelingen</i>	12
<i>Resultaten</i>	23
<i>Financiële positie</i>	26
Verslag Raad van Commissarissen	27
Pre advies Raad van Commissarissen	31
Jaarrekening	33
<i>Balans</i>	34
<i>Winst- en Verliesrekening</i>	36
<i>Toelichting op de jaarrekening</i>	38
<i>Toelichting op de balans</i>	42
<i>Toelichting winst- en verliesrekening</i>	44
<i>Overige toelichtingen</i>	46
Overige gegevens	53
<i>Statutaire regeling bestemming resultaat</i>	54
<i>Voorstel bestemming resultaat</i>	54
<i>Controleverklaring van de onafhankelijke accountant</i>	55
<i>Overzicht personalia</i>	62
<i>Overzicht groepsstructuur</i>	63
<i>Overzicht werkgebied en vestigingen</i>	64

## Voorwoord

Het doet ons een genoegen om u hierbij het jaarverslag over 2014 van de Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. te presenteren.

In het boekjaar 2014 heeft een juridische fusie tussen O.V.M. Univé De Onderlinge U.A. en Coöperatie Univé Stad en Land B.A. plaatsgevonden. Als eerste stap in het fusieproces heeft O.V.M. Univé De Onderlinge U.A. haar brandverzekeringsactiviteiten, met toestemming van De Nederlandsche Bank, ingebracht in Unive Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Deze verzekeraar heeft door middel van een statutenwijziging haar naam gewijzigd van Het Platteland Brandverzekeraar N.V. naar Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

Op 11 september 2014 hebben de Ledenraden van de beide organisaties hun akkoord gegeven ten aanzien van de noodzakelijke juridische stappen voor de fusie en de benoeming van (nieuwe) leden voor de Ledenraad, Raad van Commissarissen en de directie. Op 12 september 2014 heeft de juridische fusie plaatsgevonden, in economische zin met terugwerkende kracht tot 1 januari 2014. Wij kijken terug op een intensief proces, waarbij met de visie, inzet en flexibiliteit van velen, een in meerdere opzichten stevige organisatie is bewerkstelligd.

De fusie en de daarmee ontstane schaalvergroting levert kwalitatieve en kwantitatieve synergievoordelen op en draagt ook bij aan de benodigde robuustheid voor het doorvoeren van de noodzakelijke veranderingen in de bedrijfsvoering. Hierdoor is het nieuwe directieteam van de verzekeraar in staat om de komende jaren, in een sterk veranderende context, met een dalende (kost)prijs het sterke rendement te behouden en tevens te voldoen aan alle relevante wet- en regelgeving (o.a. Solvency II).

Univé Stad en Land wil met begrijpelijke informatie over relevante diensten en producten en in toenemende mate online haar relaties ondersteunen bij hun zoektocht naar zekerheid. Dit heeft ook impact op de bedrijfsvoering van de verzekeraar Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

Een verdere vereenvoudiging en standaardisatie van het verzekeringsproduct en een verdere digitalisering en robotisering van de belangrijkste voortbrengingsprocessen zullen op termijn moeten leiden tot lagere kosten van de bedrijfsvoering en daarmee blijvend concurrerende tarieven voor simpele risico's. Een belangrijk element hierbij is ook de blijvend adequate monitoring van de commerciële en verzekeringstechnische resultaten van deze nieuwe producten en procesgang. In 2015 bouwen we ten aanzien van de in deze alinea genoemde onderwerpen een robuust fundament door de migratie van de brandportefeuille naar nieuwe producten in het nieuwe Univé applicatielandschap.

Bij de overdracht van verzekeringsactiviteiten door O.V.M. Univé De Onderlinge U.A. is voldoende kapitaal ingebracht om de bij het risicoprofiel van de verzekeraar noodzakelijk geachte solvabiliteitsratio van 155% op peil te houden. In 2015 worden de laatste voorbereidende activiteiten verricht om ook ten aanzien van de kwalitatieve aspecten en rapportagevereisten per 1

januari 2016 te voldoen aan de huidige richtlijnen van Solvency II.

Het financiële resultaat over 2014 stemt ons tot tevredenheid. Zeker ten opzichte van het mindere jaar 2013 is er sprake van een erg gunstig schadeverloop. Het resultaat voor belastingen over 2014 bedraagt € 4,4 mln (2013; € 1,3 mln). Mede door het toetsen van de ingebrachte portefeuille aan het vigerende acceptatiebeleid staat de verdiende premie onder druk.

Voor de komende jaren verwachten we een beperkte autonome commerciële groei van de portefeuille, een geringe (geaccepteerde) stijging van de schadepercentages, lagere kosten voor de operationele bedrijfsvoering en toenemende kosten door aan verzekeraars gestelde eisen (o.a. Solvency II). De huidige risicobereidheid voor wat betreft de beleggingen is zeer beperkt en levert een minimale maar wel stabiele bijdrage aan het rendement. De (verwachte) winstgevendheid en daarmee de financiële gezondheid van de verzekeraar blijft de komende jaren onverminderd goed te noemen.

Wij danken alle betrokken (oud) leden van de Ledenraad en Raad van Commissarissen en de (oud) bestuurders voor hun bijdrage in het tot stand brengen van dit gezonde verzekeringsbedrijf. Met name hun 'blik op de toekomst' heeft het mogelijk gemaakt dat er een voldoende robuust bedrijf is ontstaan, dat in staat is om steeds te anticiperen op de veranderingen in onze omgeving.

Wij danken ook de medewerkers en ondernemingsraad voor hun inzet en flexibiliteit in het fusiejaar en blijven de komende jaren graag met hen in gesprek om samen de ingezette koers verder in te vullen en zo, ook in alle contacten met onze leden(raad), te bouwen aan een eigentijdse coöperatieve dienstverlener met een eigen vitale verzekeraar.

Met de fusie is een grote verantwoordelijkheid neergelegd bij ons als nieuw directieteam. Wij gaan deze uitdaging graag aan. Wij zien met vertrouwen de toekomst van de organisatie tegemoet.

De directie,

Wiebo Nauta (voorzitter)

Ronald Booijsink

Akke Vrijmoeth

Chris Waterlander

## Profiel

### Historie

Op 27 juni 1900 is op een boerderij in Wilp, nabij Twello, een Onderlinge Brandwaarborg-Maatschappij opgericht. Door als burens *met elkaar* de risico's te spreiden, bleven de financiële consequenties van brand binnen de perken. In de jaren zestig is gestart met het bemiddelen voor andere verzekeringsproducten, hetgeen met name na het ontstaan van het landelijke Univé label (begin jaren negentig) een grote vlucht heeft genomen. In 2006 is de naam gewijzigd van Het Platteland naar Stad en Land en is de oorspronkelijke rechtsvorm Onderlinge Waarborgmaatschappij na het afzonderen van de verzekeraarsactiviteiten in een aparte N.V. omgezet naar een coöperatie. In 2000 (Univé Noord-Veluwe), 2011 (Univé Noord-Oost) en 2014 (Univé De Onderlinge) hebben er fusies met andere Regionale Univé's plaatsgevonden. De vele rechtsvoorgangers van de huidige organisatie hebben, zonder de coöperatieve grondslag prijs te geven, steeds tijdig geanticipeerd op de ontwikkelingen in de markt, waardoor er thans sprake is van een goede financiële basis en een goede marktpositie.

### Univé Stad en Land Groep

#### *Missie en ambitie*

Univé Stad en Land biedt haar leden gemoedsrust doordat ze grip krijgen op de financiële risico's van het leven. Onze ambitie is dat particulieren en ondernemers Univé zien als een baken van vertrouwen in de financiële markt, die haar leden helpt bij het organiseren van zekerheden.

#### *Structuur*

De Coöperatie Univé Stad en Land Groep bestaat uit de volgende (actieve) bedrijven.

- Coöperatie Univé Stad en Land U.A., ledenorganisatie, vermogen, *aandeelhouder van*;
  - Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V., brandverzekeraar.
  - Univé Stad en Land B.V., intermediair.
  - Stad en Land Volmachten B.V., volmachten.
  - Univé Stad en Land Organisatie B.V., personeel en middelen.

#### *Werkgebied*

Het werkgebied omvat de regio's Stedendriehoek (Apeldoorn, Twello, Zutphen, Deventer), Salland (Raalte), Noord-Veluwe (Epe, Elburg) en het knooppunt Arnhem-Nijmegen. Door de eerder genoemde fusies is het werkgebied de afgelopen jaren uitgebreid met het zuidelijke deel van de provincie Groningen (Stadskanaal, Ter Apel, Veendam, Hoogezand, Winschoten), de Hondsrug in Drenthe (Borger), Hoogeveen en het westelijk deel van Overijssel (Vollenhove, Kampen, Staphorst, Nieuwleusen, Dalfsen, Ommen en Nijverdal).

Voor meer informatie over de Univé Stad en Land Groep wordt verwezen naar de jaarrekening van de Coöperatie Univé Stad en Land U.A.

## **Missie Unive Stad en Land Brandverzekeraar N.V.**

De missie (afgeleid van missie Univé Stad en Land Groep) van de verzekeraar luidt als volgt;

*Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. levert haar brandproducten, via gelieerde intermediairkanalen, tegen een eerlijke prijs en passende voorwaarden. Hiermee bieden wij onze Leden gemoedsrust ten aanzien van de risico's van brand, storm en andere schade aan inboedel, opstal etc. Wij staan voor faire schadeafwikkeling en bij acceptatie houden wij altijd rekening met de risico's ten aanzien van moraliteit, activiteit en aard en omvang van het object, hetgeen leidt tot een evenwichtige (risico)opbouw van de brandportefeuille. Wij doen dit zonder winstoogmerk.*

## **Governance**

Unive Stad en Land Brandverzekeraar N.V. kent een zelfstandige governance structuur, onder meer bestaande uit een Raad van Commissarissen (minimaal 3 personen) en een eigen statutaire directie. De Raad van Commissarissen en de statutaire directie (met ingang van 12 september 2014 een personele unie met directie Coöperatie Unive Stad en Land U.A.) leggen verantwoording af aan de Ledenraad van de Coöperatie Univé Stad en Land U.A..

De Ledenraad van de Coöperatie Univé Stad en Land U.A., bestaande uit circa 20 leden, kijkt met name vanuit het klantperspectief en -belang naar de ontwikkelingen en resultaten van de organisatie en kent daarnaast een aantal statutaire taken waaronder benoeming, ontslag en decharge van de leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. en vaststellen jaarrekening en winstverdeling.

In het directieverslag treft u een verdere toelichting aan met betrekking tot het thema Governance.

## **Risicohouding en -profiel**

Er is sprake van eenvoudige (brand)schadeverzekeringen op basis van jaarcontracten in met name het particuliere en agrarische segment. Het aandeel zakelijk in de totale portefeuille is beperkt als gevolg van een risicomijdend (acceptatie)beleid. De bedrijfskritische processen acceptatie, onderhoud en claim worden in voldoende mate (en aantoonbaar) beheerst. De schadepercentages en (positieve) uitloopresultaten zijn, mede dankzij een passend herverzekeringscontract, relatief stabiel en ten opzichte van vergelijkbare verzekeraars laag. Ook ten aanzien van de risico's met beleggingen en andere marktrisico's is er een risicomijdend beleid. Het vermogen is voor een belangrijk deel belegd in deposito's bij grote Nederlandse bankinstellingen. De verzekeraar heeft daarnaast vorderingen op de eigen Coöperatie en (latente) vorderingen op de herverzekeraar (A- rating, AM Best).

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

De berekende kapitaal-eis in het standaardmodel onder Solvency II (€ 16,6 mln) \*) bestaat voor een belangrijk deel uit elementen van het verzekeringstechnische risico, te weten het (standaard) premierisico en het catastroferisico. Er is geen aftrek voor de mogelijkheid van het verrekenen van fiscale verliezen in toekomstige jaren toegepast.

\*) Bedrag is niet gecontroleerd door de accountant omdat zij nog geen controle uitvoert op SolvencyII.

In het directieverslag treft u een verdere toelichting aan met betrekking tot het risicobeleid.

### ***Financiële positie***

Als verzekeraar staan wij financieel en organisatorisch onder toezicht van DNB.

De zelfstandige financiële positie van de verzekeraar (eigen vermogen € 26,8 mln (vóór voorstel dividenduitkering € 1,4 mln)) is ruim voldoende ten opzichte van de eigen interne solvabiliteitseis en voldoet ook aan de (toekomstige) Solvency II eisen.



## Kerncijfers

<b>Bedragen in € 1.000</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Aantal verzekerden ultimo	88.716	89.489
Premiestand ultimo	€ 27.311	€ 27.670
• <i>Particulier</i> (% van totaal premiebestand)	68%	68%
• <i>Agrarisch</i> (% van totaal premiebestand)	20%	20%
• <i>Zakelijk</i> (% van totaal premiebestand)	12%	12%
Verdiende premie	€ 26.847	€ 27.001
% herverzekeringspremie / verdiende premie	16%	18%
Aantal schademeldingen	8.973	9.820
<i>Claimratio (meldingen/polissen ultimo)</i>	10,1%	11,0%
Schadepcentage bruto tekenjaar	35%	56%
Schadepcentage bruto boekjaar (incl. oude jaren)	34%	54%
Schadepcentage netto boekjaar (incl. oude jaren)	35%	49%
Kostenratio (kosten/bruto verdiende premie)	40%	38%
Belegd vermogen	€ 33.261	€ 32.680
% vastgoed, aandelen en obligaties van totaal	0%	0%
Resultaat uit verzekeren –premie -/- schade-	€ 14.670	€ 11.348
Resultaat uit verzekeren -na bedrijfskosten-	€ 3.868	€ 815
Resultaat uit beleggingen/rentebaten	€ 547	€ 496
Resultaat voor belastingen	€ 4.415	€ 1.311
<i>Solvency I ratio</i>		
Eigen vermogen = aanwezig kapitaal	€ 26.834	€ 23.522
Kapitaalseis	€ 4.236	€ 3.985
Ratio	633%	590%
<i>Solvency II ratio (huidige richtlijnen, geen accountantscontrole toegepast)</i>		
Aanwezig (herberekend) kapitaal	€ 27.219	€ 24.100
Kapitaalseis (SCR/SKV)	€ 16.633	€ 15.522
Ratio	164%	155%



## Directieverslag

## Ontwikkelingen

### **Markt**

De verzekeringsmarkt begeeft zich in een periode waarin zich een enorme transitie aan het voltrekken is. De gerichte toepassing van continu vernieuwende technologie vormt een belangrijke stuwende kracht in de maatschappij, economie en onze branche. In deze kennisintensieve branche richt deze vernieuwing met name op het verkrijgen, bewerken en het optimale gebruik van relevante data in de inrichting van klantinteractieprocessen en verdere voortbrengingsprocessen. Ook de houding en het gedrag van consumenten zelf is door deze technische ontwikkelingen aan verandering onderhevig. De wensen en behoeften van consumenten veranderen snel(ler), zowel als het gaat om de elementen van dienstverlening (beleving, service, gemak) als om het verzekeringsproduct zelf (dekking, voorwaarden). Dit laatste wordt versterkt door een zich op veel gebieden terugtrekkende overheid (o.a. zorg, inkomen). Dit alles in een context van een nieuwe realiteit, waarin voortdurende economische groei en politieke stabiliteit niet meer vanzelfsprekend zijn. Veel consumenten en ondernemers kijken dan ook naar de toekomst met een grote marge van onzekerheid.

Alle partijen, zowel aan de kant van de aanbieders (verzekeraars, banken) als van de financiële dienstverleners (adviseurs, intermediair, gevolmachtigden) worstelen in de huidige verdringingsmarkt met belangrijke vraagstukken. Bij het oplossen van deze (strategische) vraagstukken draait het niet enkel om het voorspellen van, maar ook om het voorbereid zijn op mogelijke veranderingen. Hierdoor kunnen ontwikkelingen (bijvoorbeeld nieuwe risico's en nieuwe klantvragen) sneller en effectiever geadresseerd worden. Het anticiperend vermogen van de branche dient te worden versterkt.

Een substantieel deel van deze (strategische) vraagstukken heeft invloed op het (toekomstige) verdienmodel van verzekeraars en daarmee in veel gevallen ook de continuïteit op langere termijn. In combinatie met het gebrek aan vertrouwen in bestaande financieel dienstverleners (o.a. gevolg van woekerpolissen, governance-issues, gebrek aan klant integraal centraal) staat de toekomstige rol van traditionele partijen onder druk en geeft ruimte voor nieuwe toetreders.

Vertrouwen en klantbelang centraal zijn al meer dan een eeuw belangrijke thema's in onze organisatie; bij het ontstaan van onze organisatie, in het coöperatieve merk Univé, in de wederzijdse relatie tussen onze klanten en onze organisatie (van elkaar, voor elkaar, met elkaar), in onze dienstverlening en verzekeringsproducten en in hoe wij binnen onze organisatie samenwerken.

Vertrouwen en samen(werken) zijn pijlers van onze identiteit, onze basis in alle opzichten!

## **Structuur**

### *Onderdeel van Univé Stad en Land Groep*

De verzekeraar Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. maakt deel uit van de Univé Stad en Land Groep. De kern van de Univé Stad en Land Groep wordt, naast de verzekeraar, gevormd door de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. (ledenorganisatie) en het intermediairbedrijf Univé Stad en Land.

In de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. is het DNA van ons bedrijf verankerd. Een zuivere ledenorganisatie welke al 115 jaar dicht bij haar leden en relaties staat en hiermee zichzelf telkens vernieuwd. Dit heeft voor elke generatie geleid tot een uitstekende uitgangspositie om in te kunnen spelen op veranderingen in de maatschappij in het algemeen en onze branche in het bijzonder.

Het coöperatieve karakter van onze organisatie komt terug in onder meer de inrichting van het ondernemingsbestuur, daadwerkelijke premierestitutie aan de leden in financieel goede jaren en andere voordelen voor onze relaties. De relaties met een brandverzekering bij Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. hebben de mogelijkheid om lid van onze Coöperatie te worden.

### *Onderdeel van de Univé Formule*

De Coöperatie Univé Stad en Land U.A. (en daarmee ook Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.) is lid van de Coöperatie Univé U.A.. In totaal zijn er thans nog 14 Regionale Univé's lid van de Coöperatie Univé. De Regionale Univé's zijn volledig zelfstandig financieel dienstverlener en zelfstandig verzekeraar van brandrisico's.

De Coöperatie Univé heeft het merk Univé in beheer en heeft dit in licentie gegeven aan de Regionale Univé's. Hiertoe zijn onder meer een samenwerkingsovereenkomst, een formuleovereenkomst en bemiddelingsovereenkomsten gesloten.

De afgelopen periode hebben wij ons, met name in Univé-verband, georiënteerd op de noodzakelijke stappen om rondom het krachtige merk Univé een landschap te creëren waarin we de uitdagingen van de branche omzetten naar kansen voor onze organisatie. Univé Stad en Land (Brandverzekeraar N.V.) maakt zoals gezegd onderdeel uit van de Univé Formule en conformeert zich hiermee aan de strategie van Univé (zie ook profiel onderneming).

Wij kijken met vertrouwen naar een toekomst binnen een krachtig Univé merk. Univé Stad en Land zal hier als lid van de Coöperatie Univé en als deelnemer in de Univé Formule op een resultaatgerichte en constructieve wijze haar verantwoordelijkheden blijven nemen.

## **Fusie**

In het jaarverslag over 2013 is reeds melding gemaakt van de intentie om te komen tot een fusie tussen O.V.M. Univé De Onderlinge U.A. en Coöperatie Univé Stad en Land B.A. (incl. verzekeraarsactiviteiten van beide organisaties).

In de periode van november 2013 tot en met het fusiemoment in september 2014 heeft met regelmaat afstemming plaatsgevonden tussen de beide Ledenraden, de Raden van Commissarissen, de Ondernemingsraden, het management van de beide organisaties, het bestuur van de landelijke Coöperatie Univé en de toezichthouders DNB (verzekeraar) en AFM (verzekeraar en coöperatie).

Uiteindelijk heeft het gehele proces geleid tot een positieve besluitvorming door de beide Ledenraden op 11 september 2014. Op 12 september 2014 zijn de akten gepasseerd en heeft de juridische fusie zijn beslag gekregen.

Kort voorafgaand aan de juridische fusie heeft er een overdracht van de verzekeringsactiviteiten door O.V.M. Univé De Onderlinge U.A. aan Het Platteland Brandverzekeraar N.V. (thans Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.) plaatsgevonden. De aanvraag voor deze overdracht van de verzekeringsactiviteiten is goedgekeurd door DNB. Ook de bestuurders en interne toezichthouders hebben van DNB en/of de AFM een positieve beschikking ontvangen ten aanzien van hun geschiktheid en betrouwbaarheid.

De fusie levert ook voor de verzekeraar kwalitatieve en kwantitatieve synergievoordelen op en draagt ook bij aan de benodigde robuustheid voor het doorvoeren van de noodzakelijke veranderingen in de bedrijfsvoering.

Een belangrijke overweging om te komen tot schaalvergroting is het inzicht dat de beide organisaties voor complexe en forse uitdagingen stonden om de geformuleerde strategische doelstellingen te bereiken. Daarbij speelden de volgende aspecten een belangrijke rol;

- Noodzaak om te transformeren is helder en wordt met de dag urgenter;
- Noodzaak tot verbetering van vermogen om continu te (kunnen) anticiperen op telkens veranderende (markt)omstandigheden (incl. wijzigende wet- en regelgeving);
- Investeren in innovatie waardebod (merk, klantbeleving (onderzoek, marketing, proces), assortiment diensten/producten, allianties);
- Investeren in organisatie en medewerker, er worden nieuwe competenties gevraagd (selecteren, opleiden vaardigheden en kennis);
- Investeren in informatiehuishouding (functionaliteit, (kennis)tools, systemen, proces, uitbesteding, beveiliging);
- Behoud van goede rendement verzekeraarsactiviteiten;
- Verdere verdunning/beheersing van kosten;
- Resultaatgericht samenwerken binnen Univé (Formule).

Bij de keuze van de inrichting van de governance van de fusieorganisatie is sterk rekening gehouden met de strategische uitdagingen, waarvoor de financiële onderneming zal komen te staan. Snel veranderende marktomstandigheden en de hoeveelheid nieuwe wet- en regelgeving nopen de financiële onderneming om slagvaardig te kunnen opereren en te kunnen anticiperen op toekomstige risico's en kansen.

Om die reden is ervoor gekozen om een directieteam verantwoordelijk te maken voor zowel de activiteiten die op coöperatieniveau worden ontplooid (o.a. bemiddeling) als voor de activiteiten van de brandverzekeraar.

De fusie kent als uitgangspunt dat er geen gedwongen ontslagen zullen vallen. De integratie van beide bedrijven vindt fasegewijs plaats. Staf- en ondersteunende diensten zijn inmiddels samengevoegd en ook voor wat betreft de primaire activiteiten heeft er een uniformering van de (wijze van) aansturing plaatsgevonden. De daadwerkelijke integratie van enkele commerciële en verzekeringstechnische afdelingen zal parallel lopen met de veranderingen in de processen als gevolg van de conversie van verzekeringen naar een nieuw IT systeem gedurende 2015.

## **Governance**

### *Algemeen*

De directie van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. wordt gevormd door dezelfde leden als van de directie als Coöperatie Univé Stad en Land U.A. De directie bestaat uit vier leden waarvan één de voorzittersrol vervult. Alle leden uit de directie zijn statutair benoemd en worden beoordeeld door de Raad van Commissarissen en zijn derhalve binnen de directie elkaars gelijken. Daarnaast heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. een eigen Raad van Commissarissen, bestaande uit drie leden. De directie fungeert als beleidsbepaler, de Raad van Commissarissen heeft een adviserende rol en ziet toe op het gevoerde beleid.

De Ledenraad van de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. geeft rechtstreeks decharge voor het gevoerde beleid en het toezicht daarop en is tevens het besluitvormend orgaan voor andere aspecten van bestuurlijke governance. Deze governance is onder meer vastgelegd in de statuten, een directiereglement en een reglement voor de Raad van Commissarissen.

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. valt onder de reikwijdte van de inmiddels wettelijk verankerde Governance Principes Verzekeraars (hierna; Code). De statutaire directie alsmede de Raad van Commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. onderschrijven de in 2013 vastgestelde Code. Ten aanzien van de belangrijkste onderwerpen heeft de Code tot op heden geleid tot een bij de aard, omvang en complexiteit passende verdere uitwerking van beleid en uitvoeringsmaatregelen. Ook de eisen vanuit de normen omtrent beheerste en integere bedrijfsvoering, beheerst beloningsbeleid en deskundigheid/geschiktheid uit de Wft alsmede Solvency II (onder meer opzet en werking sleutelfuncties) zijn hierin verwerkt. De verantwoording van de code is na te lezen op de website [www.unive.nl/stadenland/zakelijk](http://www.unive.nl/stadenland/zakelijk).

### *Raad van Commissarissen*

De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de statutaire directie en op de algemene gang van zaken in Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. en de met haar verbonden onderneming. Zij staat de statutaire directie met raad terzijde.

Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de Raad van Commissarissen zich naar het belang van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

De Raad van Commissarissen maakt een evenwichtige afweging van de belangen van de bij Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. betrokkenen, zoals haar verzekerden, aandeelhouders en bij de uitvoering betrokken medewerkers.

De leden van de Raad van Commissarissen hebben naar aanleiding van de fusie tussen Coöperatie Univé Stad en Land B.A. en O.V.M. Univé De Onderlinge U.A. op 22 oktober 2014, in aanwezigheid van de ledenraad, de eed of belofte voor toezichthouders in de financiële sector opnieuw afgelegd.

De Raad van Commissarissen besteedt bij de uitvoering van zijn toezicht bijzondere aandacht aan audit en het risicobeheer van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Daarbij is de samenhang in risico's en verbondenheid in activiteiten met Coöperatie Univé Stad en Land U.A. van groot belang. Dit betekent dat alle leden van de Raad van Commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. zitting hebben in de gezamenlijke Risk- en Auditcommissie van Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

Voor een volledig overzicht van de samenstelling van de Raad van Commissarissen wordt verwezen naar de betreffende bijlage.

### *Directie*

De directie, bestaande uit vier leden, fungeert als beleidsbepaler en wordt gevormd door dezelfde leden als de directie van Coöperatie Univé Stad en Land U.A. Gezien de onderlinge verbondenheid tussen beide ondernemingen en de aard, omvang en complexiteit van de activiteiten is er gekozen voor één gezamenlijk directiemodel, waarbij de belangen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. expliciet worden verankerd in de portefeuille van één van de directieleden. De portefeuillevdeling tussen de directieleden is zo vormgegeven, dat het beheer van de verzekeringsportefeuille niet is belegd bij hetzelfde directielid als waar de commerciële verantwoordelijkheid is neergelegd. Zo wordt geborgd dat de belangen van de brandverzekeraar goed worden behartigd en niet (uitsluitend) ten diensten staan van de coöperatie.

Net als de leden van de Raad van Commissarissen heeft het directieteam, naar aanleiding van de fusie tussen Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en O.V.M. Univé De Onderlinge U.A., op 22 oktober 2014, in aanwezigheid van de ledenraad, de eed of belofte voor beleidsbepalers in de financiële sector opnieuw afgelegd.



## *Risicomanagement*

De directie is verantwoordelijk voor het vaststellen, uitvoeren, monitoren en waar nodig bijstellen van het risicobeleid. Zij draagt er zorg voor dat dit beleid weerslag vindt in procedures en maatregelen, dat relevante bedrijfsonderdelen en personen in kennis worden gesteld van dit beleid en dat het beleid en de procedures en maatregelen systematisch en onafhankelijk worden getoetst. Eén van de leden van de statutaire directie heeft risicomanagement expliciet in zijn aandachtsgebied. Daarnaast wordt de risicomanagementcapaciteit voor een belangrijk deel ingevuld door de inrichting van een tweedelijns risicomanagementfunctie.

De Raad van Commissarissen ziet, met ondersteuning van de gecombineerde Risk- en Auditcommissie, er op toe dat de directie zorg draagt voor beleid dat is gericht op beheersing van gesignaleerde risico's.

Naast een evenwichtige afweging van de belangen van alle betrokkenen staat ook de relatie tussen risicobereidheid en –profiel, (benodigd) kapitaal en rendement centraal in het komen tot evenwichtige besluitvorming door de directie en het toezicht door de Raad van Commissarissen.

Met de vastgestelde reglementen voor de directie en Raad van Commissarissen en het risicomanagementstatuut is voldaan aan nagenoeg alle governance principes rondom risicomanagement, rekening houdend met aard, omvang en complexiteit van de organisatie.

## *Audit*

De directie draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's. Voor wat betreft de bedrijfskritische operationele processen acceptatie en claim is het uitgangspunt dat de business (uitvoerend verzekeringsbedrijf) verantwoordelijk is voor het (aantoonbaar) beheersen van de door de directie en de risicofunctionaris gesignaleerde risico's en voorgeschreven beheersingsaspecten. Door middel van periodieke (uitbestede) audits wordt op onafhankelijke wijze gerapporteerd over de effectiviteit van de interne beheersingsmaatregelen (incl. lijncontroles). De rapportages en het verbeterplan worden besproken met de Raad van Commissarissen.

De overige risico's worden door de directie en de tweedelijns risicomanagementfunctie op adequate wijze gemonitord, hetgeen periodiek met de Raad van Commissarissen wordt besproken.

In het kader van de samenwerking binnen Univé is afgesproken dat de door de directie van de zelfstandige verzekeraar noodzakelijk geachte uit te voeren internal audits zullen worden uitgevoerd onder regie van de afdeling Internal Audit van de Coöperatie Univé. Hiervoor is een auditcharter, rekening houdend met de geschetste verantwoordelijkheden vastgesteld. Daarnaast is voor 2014 een auditplan opgesteld en uitgevoerd.

In het accountantsverslag besteedt de externe accountant aandacht aan de kwaliteit en effectiviteit van het risicobeheer en de beheersprocessen. Het accountantsverslag is onderdeel van het jaarlijkse gesprek tussen de Raad van Commissarissen (tevens Risk- en Auditcommissie) en de externe accountant.

### *Beloningsbeleid*

De directie is in de hoedanigheid van bestuurder van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. onbezoldigd. De leden van de statutaire directie maken tevens deel uit van de directie van Coöperatie Univé Stad en Land U.A. De uitvoering van de brandopdracht is door middel van een uitvoeringsopdracht door Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. verstrekt aan Stad en Land Organisatie B.V. In deze inleenovereenkomst verplicht Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. de uitlener Stad en Land Organisatie B.V. tot het toepassen van het vastgestelde beloningsbeleid.

Het beloningsbeleid van de Univé Stad en Land Groep als geheel kan voor zowel de directie als voor personen belast met het uitvoeren van het risicobeleid worden gekenmerkt als marktconform. Er is geen sprake van componenten van variabele beloning.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor de tenuitvoerlegging van het beloningsbeleid.

Naar de mening van de directie en de Raad van Commissarissen wordt met de bovenstaand geschetste uitgangspunten van het beleid in opzet en werking voldaan aan de principes zoals genoemd in de Regeling Beheerst Beloningsbeleid. Voor meer informatie omtrent het beloningsbeleid wordt verwezen naar de website [www.unive.nl/stadenland/zakelijk](http://www.unive.nl/stadenland/zakelijk).

### ***Risicoprofiel en- houding***

#### *Algemeen*

Het beheersen van bedrijfsprocessen ziet de directie als een kritische succesfactor voor het bieden van zekerheid gericht op continuïteit op lange termijn voor zowel verzekerden als medewerkers. De directie aanvaardt de volledige verantwoordelijkheid voor de opzet en werking van de risicobeheersing- en controlesystemen.

De verzekeraar heeft in het kader van de voorbereidingen voor Solvency II haar risicohouding, risicoprofiel alsmede risicomanagementstrategie in het algemeen en per risicocategorie (verzekeringstechnisch, marktrisico's (beleggingen), tegenpartijrisico en operationeel risico) verder uitgewerkt en gedocumenteerd.

Als gevolg van de aard en omvang van de verzekeringsportefeuille, in combinatie met het gevoerde (risico)beleid, is er sprake van een laag (basis) risicoprofiel. Dit past naar de mening van de directie bij de grondbeginselen van een Coöperatie.

De stabiele resultaten (netto schade, uitloop oude jaren, rendement beleggen) bevestigen dat risico's daadwerkelijk beheerst worden.

Voor een verdere toelichting op de beheersing van de risico's wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening. Deze toelichting op het risicomanagement dient te worden gezien als een integraal onderdeel van dit jaarverslag.

#### *Verzekeringstechnisch risico*

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

Voor wat betreft zakelijke (MKB) brandproducten willen we de huidige beperkte portefeuille uitbouwen met die objecten die passen binnen het door ons geformuleerde beleid. Voor wat betreft dit soort risico's beoordelen we in eerste instantie het morele risico om te bepalen of we een verzekeringsrelatie willen aangaan (aanvraagprocedure, acceptatiematrix).

Het acceptatiebeleid is erop gericht om onevenwichtige risico's niet op eigen tekening maar als intermediair bij andere verzekeraars (al dan niet via volmacht) onder te brengen. De afgelopen jaren heeft een sanering plaatsgevonden van grotere en/of risicovolle objecten met als doel het homogener maken (van de risico's) van de portefeuilleopbouw. Een belangrijk deel van deze objecten is ondergebracht in een volmacht bij Stad en Land Volmachten B.V.

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

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

Het herverzekeringscontract ziet toe op het mitigeren van (cumulatie van) grote schadelasten als gevolg van schade per risico en in het geval van storm- en/of hagelcalamiteiten. Nadere informatie over het herverzekeringscontract treft u aan in de toelichting bij de jaarrekening.

Bovenstaande aspecten hebben in positieve zin bijgedragen aan ons streven naar een groeiende, maar gezonde brandportefeuille met relatief voorspelbare (financiële) resultaten.

### *Marktrisico*

De risicobereidheid ten aanzien van marktrisico's is laag. Sinds enkele jaren is er enkel sprake van deposito's bij grote Nederlandse bankinstellingen. Het renterisico is als gevolg van de korte looptijd van de deposito's en de technische voorzieningen zeer beperkt. Door het verlagen van de risicobereidheid zijn de risico's met betrekking tot marktontwikkelingen van aandelen, vastgoed, obligaties (spreadrisico), valutakoersen etc. nihil. Er worden geen derivaten aangehouden.

### *Tegenpartijrisico*

De brandverzekeraar heeft naast de beleggingen in deposito's bij grote Nederlandse instellingen (Rabobank, ING, en ABN AMRO) ook vorderingen op de eigen Coöperatie en (latente) vorderingen op de herverzekeraar (A-rating, AM Best). De financiële positie van genoemde instellingen wordt continu gemonitord.

### *Solvency II*

In 2014 heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. zich op een robuuste wijze verder voorbereid op de implementatie van de Europese Solvency II richtlijn op 1 januari 2016. Het besturen en managen van de relatie tussen missie, doelstellingen, risicobeleid, risicobeheersing en vereist en aanwezig kapitaal staat hierbij centraal. Hierbij is telkens geredeneerd vanuit het perspectief van de aard, omvang en complexiteit van de verzekeraar.

De verzekeraar heeft in 2013 in het kader van de voorbereidingen voor Solvency II haar risicohouding, risicoprofiel alsmede risicomangementstrategie in het algemeen en per risicocategorie (verzekeringstechnisch risico, marktrisico's (beleggingen), tegenpartijrisico en operationeel risico) uitgewerkt en gedocumenteerd.

In het kader van de voorbereidingen van de fusie is begin 2014 een Eigen Risico Beoordeling (ERB) uitgevoerd. Na de juridische fusie is door het nieuwe directieteam, in afstemming met de Raad van Commissarissen, lijnverantwoordelijken en de risk officer opnieuw een ERB uitgevoerd. In een ERB wordt inzicht verkregen in de relaties tussen de doelstellingen, het basis risicoprofiel (incl. beheersing) en het aanwezige en benodigde kapitaal van de onderneming gedurende de komende vijf jaar. Bovendien wordt het effect van de verschillende (stress)scenario's op de aanwezige en noodzakelijke solvabiliteit doorgerekend en weergegeven. De ERB verschaft de directie een goede analyse van de samenhang in (verwacht) rendement, risico's en kapitaal. Het kapitaalbeleid beschrijft op welke wijze de verzekeraar in alle mogelijke scenario's de samenhang tussen het aanwezige en benodigde kapitaal beheerst.

Na realisatie van de fusie zijn het beleid en de documenten aangepast aan de nieuwe organisatie en is er eind 2014 door de nieuwe directie een nieuwe (verplichte) ERB uitgevoerd.

Voor het komende jaar staat de afronding van het Solvency II programma gepland. Belangrijke thema's hierbij zijn het uitvoeren van de (uitbestede) actuariële werkzaamheden ten aanzien van de technische voorzieningen, premie- en acceptatiebeleid en herverzekeringsbeleid en de voorbereidingen voor de uitgebreide rapportageverplichtingen.

#### *Kapitaalmanagement/solvabiliteit*

Bij de uitvoering van de Eigen Risico Beoordeling (ERB) van eind 2014 heeft er een verdere beoordeling plaatsgevonden van het eigen (gekwantificeerde) risicoprofiel met de uitkomsten uit het standaardmodel onder Solvency II. De uitkomst uit het standaardmodel (op basis van gegevens per 1-1-2014 solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) € 15,5 mln) is afgezet tegen het werkelijke specifieke risicoprofiel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Wij achten het standaardmodel een voldoende prudente inschatting van het werkelijke risico.

Met name ten aanzien van het premierisico (risico ontoereikende premiestelling als gevolg van afwijkende schade) wijken eigen ervaringscijfers in belangrijke mate (positief) af van de gehanteerde gegevens in het standaardmodel. Daarentegen zien wij de risico's op verval van premie (verhoogd royement) als gevolg van eventuele reputatiecalamiteiten binnen de Univé Formule als een risico waarvoor een (beperkt) extra kapitaalbuffer dient te worden aangehouden.

We hanteren een minimaal noodzakelijke solvabiliteitsratio onder Solvency II van 130%.

Ultimo 2014 is er sprake van een solvabiliteitsratio van 164% (uitgaande van de thans geldende (concept) Solvency II richtlijnen). Na uitkering van het voorgestelde dividend bedraagt de solvabiliteit 155% (conform dividend- en kapitaalbeleid).

De solvabiliteitsratio onder de huidige wettelijke regels (Solvency I) bedraagt 633% (vereist € 4,2 mln., aanwezig € 26,8 mln.).

## *Uitbesteding*

Het operationele verzekeringsbedrijf is uitbesteed aan een afzonderlijke organisatorische eenheid binnen de Univé Stad en Land Groep (Univé Stad en Land Organisatie B.V.). Het verzekeringsbedrijf is verantwoordelijk voor de operationele aspecten. De afspraken rondom deze uitbesteding liggen vast in een uitvoeringsovereenkomst.

Ten aanzien van de geautomatiseerde gegevensverwerking wordt gebruik gemaakt van de systemen en functionaliteiten van de Coöperatie Univé. De opzet en werking van de beheersing ten aanzien van de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking wordt jaarlijks getoetst aan de hand van een normenkader en gerapporteerd door middel van een Third Party Mededeling (TPM).

De sleutelfuncties Actuarieel en Internal Audit zijn uitbesteed. In beide gevallen is er sprake van een interne charter met daarin de belangrijkste uitgangspunten voor wat betreft beleid en inrichting en een uitbestedingsovereenkomst met de leverancier.

## Resultaten

### Resultaten verzekeren

Het resultaat uit de activiteit verzekeren kan als volgt worden weergegeven:

In €1.000	2014	2013	+ / -/
Verdiende premie	28.014	28.192	-178
Pakketkortingen	-1.167	-1.190	23
Herverzekeringspremie	-4.208	-4.904	696
<i>Netto premie</i>	<i>22.639</i>	<i>22.098</i>	<i>541</i>
Bruto schade	-9.224	-14.669	5.445
Aandeel herverzekeraar	1.212	3.898	-2.686
Overige technische lasten/mutatie overige voorzieningen	43	21	22
<i>Netto schade</i>	<i>-7.969</i>	<i>-10.750</i>	<i>2.781</i>
<b>Bruto resultaat verzekeren</b>	<b>14.670</b>	<b>11.348</b>	<b>3.322</b>
Provisielast (1)	9.525	9.139	386
Overige bedrijfskosten	1.087	1.239	-152
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>10.612</b>	<b>10.378</b>	<b>234</b>
<b>Overige technische lasten</b>	<b>-190</b>	<b>-155</b>	<b>-35</b>
<b>Resultaat verzekeren</b>	<b>3.868</b>	<b>815</b>	<b>3.053</b>

1) Deze provisielast komt niet tot uitdrukking in de geconsolideerde jaarrekening. Het betreft een interne verrekening tussen de activiteiten bemiddelen (uitvoering/opbrengst) en verzekeren (uitbesteding/kosten).

### Premie

De verdiende premie is ten opzichte van 2013 met 0,6% gedaald. De belangrijkste reden is de krimp van de brandportefeuille, het aantal brandpolissen is in 2014 gedaald met 1,1%. De daling van het aantal brandpolissen (met name agrarisch en zakelijk) is voor een deel gecompenseerd door indexatie van de verzekerde bedragen.

In het najaar 2014 is gestart met de opschoning van de MKB brandportefeuille van ex-Univé De Onderlinge (schatting €0,6 mln). Deze posten zijn/zullen via bemiddeling worden ondergebracht bij andere risicodragers.

De pakketkorting betreft de bijdrage van de brandverzekeraar aan de totale kortingsregeling in de Univé Formule. De pakketkortingsystematiek is gewijzigd per 1 juli 2014. Verwachting is dat de pakketkortingslast vanaf 2015 verder zal dalen.

### Herverzekeringspremie

De betaalde herverzekeringspremies komen ten goede aan de externe herverzekeraar. In ruil hiervoor nemen zij risico's boven een bepaald bedrag voor hun rekening.

Het herverzekeringsprogramma 2014 kent nog 2 contracten, 1 contract voor de brandportefeuille van Univé Stad en Land en 1 herverzekeringscontract voor de brandportefeuille van ex-Univé De Onderlinge.

De daling van de herverzekeringspremie 2014, ten opzichte van 2013, wordt voor een groot deel veroorzaakt door de hoge reïstatementpremie in het boekjaar 2013 (als gevolg van vele grote schaden).

### Schade

Het bruto schadepercentage (bruto schade/verdiende premie) over boekjaar 2014 bedraagt 35,0% (boekjaar 2013 54,3%). Het schadejaar 2014 kent 12 grote schaden (> €50.000) met een totale schadelast ad €3,2 mln. Een deel van deze schade (Univé Stad en Land boven de €250.000 en voor de portefeuille ex-Univé De Onderlinge boven de €280.000 per schade) kan worden verhaald op de herverzekeraar.

<i>Claims</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Reguliere schades	7.255	6.543
Storm, blikseminslag, neerslag en andere natuur	1.062	1.980
Niet gedekt, beneden eigen risico	656	1.297
<b>Aantal ingediende claims</b>	<b>8.973</b>	<b>9.820</b>
Claims van €25.000 tot €50.000	1	10
Claims van €50.000 tot €100.000	4	9
Claims van €100.000 tot €250.000	5	3
Claims van €250.000 tot €500.000	0	4
Claims boven €500.000	3	7
	<b>13</b>	<b>33</b>

De technische lasten hebben betrekking op de kosten die rechtstreeks verband houden met de verzekeringsportefeuille. Hieronder vallen onder meer externe inspectie- en preventiekosten.

De provisielast is de (interne) vergoeding van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. aan Univé Stad en Land B.V. (intermediair) en Univé Stad en Land Organisatie B.V. (verzekeringsbedrijf), welke respectievelijk commerciële en de specifieke verzekeringsactiviteiten uitvoeren en hiervoor een marktconforme vergoeding ontvangen.

De overige bedrijfskosten hebben betrekking op kosten van informatiesystemen en een commerciële bijdrage aan het merk Univé, alsmede de doorbelasting van een management fee.



## **Resultaat beleggen**

Het resultaat beleggen (€ 444.000, 2013 € 338.000) bestaat volledig uit het rendement op uitstaande deposito's bij Nederlandse financiële instellingen.

Uitgaande van een aantal langere termijn uitgangspunten (aanwezig/benodigd vermogen, risicobereidheid, verwachte resultaten en kasstromen, basis liquiditeit) wordt er periodiek een analyse uitgevoerd naar de optimale samenstelling van de beleggingsportefeuille.

## **Verwachtingen**

De verdiende premie zal de komende jaren licht stijgen als gevolg van commerciële groei en (een beperkte) indexering van verzekerde waarden. Vanaf medio 2015 zal de huidige particuliere portefeuille per eerstvolgende prolongatiedatum worden omgezet naar nieuwe producten met een eenvoudiger premiemodel. Voor een belangrijk deel van onze verzekerden en op totaalniveau geeft dit slechts beperkte premie-Invloed. Door een sanering van zakelijke risico's zal de verdiende premie in 2015 iets beneden het niveau van 2014 liggen.

Het herverzekeringsprogramma voor 2015 is ten opzichte van 2014 gewijzigd. Het eigen behoud op stormcalamiteiten is verhoogd van € 3,375 mln naar € 3,75 mln. De aanpassingen hebben een verlaging van de te betalen herverzekeringspremies tot gevolg. De beperkte verhoging van het eigen behoud op storm past binnen het uitgewerkte risico- en solvabiliteitsbeleid.

Voor het boekjaar 2015 wordt bij een normaal schadeverloop (meerjarig gemiddelde schade-premie verhouding van 40% rekening houdend met een geringe verhoging in verband met nieuwe producten) rekening houdend met een reële rendementsverwachting op (vastrentende) beleggingen, een resultaat voor belastingen verwacht van circa € 3,6 mln.

Op termijn (vanaf 2016) verwachten wij positieve effecten van verdere standaardisatie van producten en de ontwikkeling van nieuwe informatiesystemen. De operationele kosten per polis zullen hierdoor dalen.

## **Financiële positie**

### ***Voorstel winstverdeling***

De directie van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. stelt voor om € 1,4 mln uit te keren aan de aandeelhouder Coöperatie Univé Stad en Land U.A.

Het resultaat na belastingen (€3,3 mln) zal, na aftrek van het voorgestelde dividend (€ 1,4 mln), worden toegevoegd aan de overige reserves.

### ***Solvabiliteit***

De solvabiliteit (Solvency I) van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. (€26,8 mln) voldoet in ruime mate aan de wettelijke verplichting (€4,2 mln) en de vastgestelde interne solvabiliteitsnorm (€6,3 mln).

De meest recente berekeningen leiden tot een substantieel hogere (te verwachten) kapitaalnorm (€ 16,6 mln) na invoering van Solvency II. De aanwezige solvabiliteit onder Solvency II (eigen vermogen vermeerderd met correctie als gevolg van waardering technische voorzieningen tegen geschatte marktwaarde en toevoegen risicomarge) bedraagt €27,2 mln.

Ultimo 2014 is er onder Solvency II sprake van een solvabiliteitsratio van 164% (uitgaande van de thans geldende (concept) Solvency II richtlijnen). Na uitkering van het voorgestelde dividend bedraagt de solvabiliteit 155% (conform dividend- en kapitaalbeleid).

De interne ondergrens voor wat betreft de solvabiliteitsratio onder Solvency II bedraagt 130%. Indien door omstandigheden de solvabiliteit onder deze grens zakt, zal de directie aanvullende managementacties ondernemen om de solvabiliteitsmarge te herstellen.

### **Tot slot**

Wij danken alle betrokkenen voor hun bijdrage in de behaalde resultaten en zien uit naar de uitdagingen in de komende jaren.

Hoogachtend,  
Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.  
21 mei 2015

De directie,

Wiebo Nauta (voorzitter)  
Ronald Booijink  
Akke Vrijmoeth  
Chris Waterlander

## Verslag Raad van Commissarissen

## **Governance**

De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. en de met haar verbonden onderneming. Zij staat de directie met raad terzijde. De Raad van Commissarissen maakt een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. betrokkenen, zoals haar leden, relaties, verzekerden en bij de uitvoering van de brandopdracht betrokken medewerkers.

De taken van de Raad van Commissarissen zien uitdrukkelijk ook toe op de onderwerpen risicobeheer, deskundigheid en beloning. Hiertoe is minimaal één lid van de Raad van Commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V., evenals een lid van de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé Stad en Land U.A. vertegenwoordigd in de subcommissies Risk- en Audit en Human Resources.

De leden van de Raad van Commissarissen hebben op 22 oktober 2014 de eed of belofte voor toezichthouders in de financiële sector afgelegd.

## **Fusie**

De (toenmalige) Raad van Commissarissen heeft ingestemd met de op 24 december 2013 getekende intentieverklaring om te komen tot een fusie met Univé De Onderlinge te Nieuwleusen.

De Raad van Commissarissen is vervolgens direct betrokken geweest bij de belangrijkste vraagstukken in het fusieproces, in het bijzonder op het gebied van de inrichting en bemensing (incl. geschiktheid) van de governance in de nieuwe organisatie. Met name om het anticiperend vermogen van de organisatie te vergroten is gekozen voor een relatief platte organisatie (medewerker, manager, directie), aangestuurd door een directie(team) van vier personen.

De Raad van Commissarissen heeft op 17 juni 2014 haar goedkeuring gegeven voor de fusie door het ondertekenen van het voorstel tot fusie. Bij het daadwerkelijke moment van besluitvorming tot fusie door de Ledenraad is de samenstelling van de Raad van Commissarissen gewijzigd.

Door de fusie en de daarmee gerealiseerde schaalvergroting is naar het oordeel van de Raad van Commissarissen een robuust fundament gerealiseerd om noodzakelijke toekomstige veranderingen te kunnen doorvoeren; het verlagen van het (operationele) kostenniveau door verdere digitalisering en uitbreiden van de mogelijkheden tot zelfredzaamheid van klanten, parallel daaraan het verder versterken van focus op klantbeleving en het blijven (kunnen) voldoen aan wet- en regelgeving. Bovendien is de organisatie in staat een stevige bijdrage te leveren aan het toekomstbestendig maken van de Univé Formule.

### ***Samenstelling Raad van Commissarissen***

Met de fusie is de samenstelling van de Raad van Commissarissen gewijzigd. Op basis van specifieke functieprofielen heeft een selectiecommissie meerdere kandidaten gesproken en uiteindelijk, na toetsing van de (collectieve) geschiktheid aan de hand van een geschiktheidsmatrix, de huidige leden van de Raad van Commissarissen voorgedragen aan de Ledenraad. Vervolgens is voor de beoogde leden van de Raad van Commissarissen van de toezichthouder DNB een benodigde positieve beschikking ontvangen. De nieuwe leden van de Raad van Commissarissen zijn op 11 september 2014 door de Ledenraad benoemd. De heer T.J.M. Roos is ad-interim benoemd als voorzitter van de Raad van Commissarissen.

### ***Informatievoorziening***

De Raad van Commissarissen ontvangt ieder kwartaal van de directie een integrale rapportage met daarin de belangrijkste ontwikkelingen en resultaten. De Raad van Commissarissen neemt periodiek deel aan themasessies waarin, samen met de Raad van Commissarissen van de coöperatie en de directie, relevante samenhangende strategische onderwerpen worden besproken.

### ***Governance Code Verzekeraars***

De Raad van Commissarissen onderschrijft de in 2011 vastgestelde Governance Code Verzekeraars. Ten aanzien van de belangrijkste onderwerpen heeft dit tot op heden geleid tot een bij de aard, omvang en complexiteit passende uitwerking van beleid en uitvoeringsmaatregelen. De aspecten welke van belang zijn voor het functioneren van de Raad van Commissarissen zijn verwerkt in een nieuw vastgesteld reglement.

### ***Risicomanagement***

De Raad van Commissarissen ziet er op toe dat de directie zorg draagt voor beleid dat is gericht op beheersing van gesignaleerde risico's. De directie draagt er zorg voor dat dit beleid zijn weerslag vindt in procedures en maatregelen, dat relevante bedrijfsonderdelen en personen in kennis worden gesteld van dit beleid en dat het beleid en de procedures en maatregelen systematisch en onafhankelijk worden getoetst.

De Raad van Commissarissen heeft in haar vergaderingen met de directie gesproken over de opzet en werking van het risicomanagementsysteem in het algemeen en risicohouding en -profiel en de resultaten van de uitgevoerde (lijn)audits in het bijzonder. Het doorlopen van het Eigen Risico Beoordeling (ERB) proces geeft een goed inzicht in de (mogelijke) impact op het aanwezige kapitaal van calamiteiten.

### ***Verslaggeving en wettelijke controle jaarrekening***

De Raad van Commissarissen heeft (via de Risk- en Auditcommissie) toezicht gehouden op het financiële verslaggevingsproces, de wettelijke controle van de jaarrekening, inclusief de onafhankelijkheid van de accountant, en de opzet en werking van het risicobeheersingssysteem van de vennootschap.

De Raad van Commissarissen heeft de door de directie opgemaakte jaarrekening 2014 en het door PWC opgestelde accountantsverslag, de nieuwe controleverklaring en de daarbij behorende key audit matters besproken met de directie en de accountant.

De jaarrekening is door PWC gecontroleerd en van een goedkeurende controleverklaring voorzien (opgenomen onder Overige gegevens).

### ***Overige onderwerpen***

De Raad van Commissarissen heeft verder kennis genomen van de ontwikkelingen rondom:

- de conjuncturele ontwikkelingen en de (mogelijke) gevolgen daarvan voor het resultaat van de verzekeraar in 2014 en de daaropvolgende jaren;
- de bewegingen in de financiële markten en de gevolgen daarvan voor het resultaat van onze beleggingsportefeuille;
- de marktontwikkelingen in de verzekeringsmarkt;
- veranderingen in relevante wet- en regelgeving (incl. richtlijnen Solvency II, alsmede de impact hiervan voor de verzekeraar en aanpak en borging door de verzekeraar;
- de rapportage met betrekking tot de uitbestede geautomatiseerde gegevensverwerking;
- de inrichting van het auditcharter en het uitbesteden van de Internal Audit functie;
- veranderingen binnen de samenwerking binnen de Univé Formule, het vastgestelde merkbeleid, de hoofdlijnen van het strategie-implementatieplan en de vernieuwing van het (geautomatiseerde) informatielandschap.

Pre advies Raad van Commissarissen

### ***Preadvies aan de Ledenraad***

De Raad van Commissarissen adviseert op basis van de (bovenstaande) door haar verrichte toezichtstaken de leden om:

- de jaarrekening 2014 vast te stellen;
- de winstverdeling en dividenduitkering vast te stellen conform het voorstel;
- de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor het gehouden toezicht (vanaf 12 september 2014);
- de directie decharge te verlenen voor het gevoerde beleid (vanaf 12 september 2014).

### ***Tot slot***

Vanaf deze plaats is veel dank verschuldigd aan de bij fusie teruggetreden commissarissen en bestuurders, de huidige directie, het management en de medewerkers van Univé Stad en Land. Wij zien de toekomst met vertrouwen tegemoet.

De Raad van Commissarissen,  
21 mei 2015

T.J.M. Roos (m), voorzitter a.i.

H.J. Oude Alink (m)

A. Verhoeff (m)



## Jaarrekening

**Balans per 31 december 2014**

(voor winstbestemming)

		31-12-2014		31-12-2013	
ACTIVA		€	€	€	€
<b>Beleggingen</b>	(1)				
<i>Overige financiële beleggingen</i>					
Deposito's		33.260.625		32.680.249	
			33.260.625		32.680.249
<b>Vorderingen</b>					
Vorderingen op groepsmaatschappijen	(2)		1.387.949		1.353.825
<b>Overige activa</b>					
Liquide middelen	(3)		81.436		346.591
<b>Overlopende activa</b>					
Lopende rente			298.824		90.928
<b>Totaal activa</b>			<u>35.028.834</u>		<u>34.471.593</u>

PASSIVA	31-12-2014		31-12-2013	
	€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>	(4)	26.833.616		23.522.328
<b>Technische voorzieningen</b>	(5)			
Niet-verdiende premies		4.781.186		5.015.982
Te betalen schaden				
- Bruto		3.173.726		7.219.862
- Af: Herververkeringsdeel		(1.579.749)		(3.827.388)
Pakketkortingen		585.000		600.500
Overige technische voorzieningen		73.000		116.000
		7.033.164		9.124.956
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden uit directe verzekering		798.031		647.039
Schulden uit herverzekering		353.319		920.585
Belastingen en premies sociale verzekeringen		10.705		256.685
		1.162.055		1.824.310
<b>Totaal passiva</b>		<u>35.028.834</u>		<u>34.471.593</u>

**Winst- en verliesrekening over 2014**

		2014		2013	
		€	€	€	€
<b>TECHNISCHE REKENING</b>					
<b>Verdiende premies eigen rekening</b> (6)					
	Geboekte bruto-premies	27.361.620		27.648.945	
	Geboekte termijntoeslag	417.619		408.382	
	Wijziging technische voorziening				
	niet verdiende premies	234.796		134.209	
	Bruto opbrengst premies	28.014.034		28.191.536	
	Uitgaande herverzekeringspremies	(4.207.788)		(4.903.573)	
			23.806.247		23.287.963
<b>Kortingen</b>					
	Geboekte pakketkortingen	(1.182.161)		(1.174.702)	
	Wijziging voorziening pakketkortingen	15.500		(15.500)	
			(1.166.661)		(1.190.202)
<b>Opbrengsten uit beleggingen</b>					
	Opbrengsten uit overige beleggingen	444.111		348.118	
	Af: Beleggingslasten	-		(10.000)	
	Netto opbrengst beleggingen		444.111		338.118
<b>Schaden eigen rekening</b> (8)					
	Geboekte schaden	13.270.708		10.346.261	
	Aandeel herverzekeraar	(3.459.555)		(1.196.991)	
		9.811.153		9.149.270	
	Wijziging voorziening voor te betalen schaden:				
	Bruto	(4.046.135)		4.322.648	
	Aandeel herverzekeraar	2.247.639		(2.700.684)	
		(1.798.496)		1.621.963	
	Mutatie overige technische voorzieningen	(43.000)		(21.500)	
			(7.969.657)		(10.749.733)
			15.114.040		11.686.146
<b>Bedrijfskosten</b> (9)					
	Provisiekosten	9.525.000		9.139.419	
	Acquisitiekosten	293.062		352.482	
	Doorbelaste managementfee	360.000		360.000	
	Overige beheerskosten	433.620		526.384	
			(10.611.682)		(10.378.285)
<b>Transport naar volgende pagina</b>					
			4.502.359		1.307.861

		2014		2013	
		€	€	€	€
<b>Transport</b>	<i>van vorige pagina</i>		4.502.359		1.307.861
<b>Overige technische lasten</b>	(10)		<u>(190.397)</u>		<u>(154.713)</u>
<b>Resultaat technische rekening</b>			4.311.961		1.153.148
<b>Overige baten</b>					
Overige rentebaten			<u>103.090</u>		<u>158.049</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>			<b>4.415.051</b>		<b>1.311.197</b>
Vennootschapsbelasting	(11)		<u>(1.103.763)</u>		<u>(327.799)</u>
<b>Resultaat na belastingen</b>			<b><u>3.311.288</u></b>		<b><u>983.398</u></b>

## Toelichting op de jaarrekening

### Algemene gegevens

Naam:	Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.
Statutaire vestigingsplaats:	Apeldoorn
Adres:	Christiaan Geurtsweg 8 , 7335 JV Apeldoorn
KvK-nummer:	08154747
DNB register:	W1954
AFM-register:	12001036

### Fusie met terugwerkende kracht tot 1 januari 2014

Coöperatie Univé Stad en Land B.A. is op 12 september 2014 gefuseerd, met terugwerkende kracht tot 1 januari 2014, met Onderlinge Verzekering Maatschappij Univé De Onderlinge U.A. De fusie is verwerkt volgens de 'pooling of interest' methode (samenstelling van belangen). Volgens deze methode worden de activa en passiva van de gevoegde rechtspersonen, alsmede de baten en lasten over het boekjaar waarin de voeging wordt gerealiseerd en over ter vergelijking toegevoegde voorgaande boekjaren, in de jaarrekening van de gevoegde rechtspersonen opgenomen als ware de voeging vanaf het begin van die boekjaren reeds een feit is. Onderstaand overzicht is gebaseerd op de definitieve jaarrekeningen van 2013.

Voorafgaand aan de juridische fusie heeft een overdracht van verzekeringsactiviteiten door O.V.M. Univé de Onderlinge aan Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. plaatsgevonden. Na de overdracht van de verzekeringsactiviteiten (incl. betrokken personeel) en omzetting van de O.V.M. Univé de Onderlinge in een coöperatie heeft de fusie tussen Coöperatie Univé Stad en Land B.A. en Coöperatie Univé De Onderlinge plaatsgevonden. Na deze fusie zijn de bemiddelingsactiviteiten en het personeel overgebracht naar respectievelijk Univé Stad en Land B.V. en Univé Stad en Land Organisatie B.V.

### Continuïteit

De jaarrekening is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. genereert jaarlijks ruime positieve kasstromen die voldoende zijn voor handhaving van de benodigde solvabiliteit. De verwachting is dat de komende jaren blijvend sprake is van een positieve kasstroom, dermate dat de solvabiliteit minimaal op peil blijft. De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

### Ingebrachte activa en passiva per 1 januari 2014

	Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. 31-12-2013	Univé De Onderlinge ( inbreng 1-1-2014 )	Her-rubriceringen per 1-1-2014	Vergelijkende cijfers per 31-12-2013
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Beleggingen</b>				
Overige financiële beleggingen				
Deposito's	22.177.988	10.502.261		32.680.249
<b>Vorderingen</b>				
Vorderingen op groepsmaatschappijen	1.353.825			1.353.825
Vorderingen uit herverzekering		620.288	(620.288)	0
Overige vorderingen	155.615		(155.615)	0
	1.509.440	620.288	(775.903)	1.353.825
<b>Overige activa</b>				
Liquide middelen	81.494	265.097		346.591
<b>Overlopende activa</b>				
Lopende rente	90.928	-		90.928
	23.859.850	11.387.646	(775.903)	34.471.593

Een deel van de liquide middelen van Univé De Onderlinge is, conform de principes van Univé Stad en Land, verantwoord onder de deposito's.

	Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. 31-12-2013	Univé De Onderlinge U.A. ( inbreng 1-1-2014 )	Her-rubriceringen per 1-1-2014	Vergelijkende cijfers per 31-12-2013
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Eigen vermogen</b>				
	16.982.328	6.540.000		23.522.328
<b>Technische voorzieningen</b>				
Niet-verdiende premies	3.243.946	1.772.036		5.015.982
Te betalen schaden				
- Bruto	3.191.769	4.028.093		7.219.862
- Af: Herverzekeringsdeel	(1.498.983)	(2.328.405)		(3.827.388)
Pakketkortingen	410.000	190.500		600.500
Overige technische voorzieningen	63.000	53.000		116.000
	5.409.732	3.715.224	0	9.124.956
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden uit directe verzekering	509.321	137.718		647.039
Schulden uit herverzekering	762.669	933.819	(775.903)	920.585
Belastingen en premies sociale verzekeringen	195.800	60.885		256.685
	1.467.790	1.132.422	(775.903)	1.824.309
	23.859.850	11.387.646	(775.903)	34.471.593

## **Waarderings-en winstbepalingsgrondslagen**

### **Algemeen**

De jaarrekening is opgesteld op basis van BW Titel 9. Voor zover niet anders is vermeld, worden de activa en passiva gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs of tegen het bedrag dat noodzakelijk is om de verplichtingen af te wikkelen.

Activa worden in de jaarrekening verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen aan Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. zullen toevloeien en de waarde van de activa op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden. Passiva worden in de jaarrekening verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de afwikkeling van een bestaande verplichting gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten. Financiële instrumenten worden niet langer in de balans opgenomen als een transactie ertoe heeft geleid dat alle rechten op economische voordelen of alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Baten worden in de winst en verliesrekening verwerkt wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, verband houdend met een vermeerdering van activa of vermindering van passiva, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, verband houdend met een vermindering van activa of vermeerdering van passiva, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Er hebben zich, ten opzichte van vorig boekjaar, geen wijzigingen in waarderingsgrondslagen voorgedaan. In het kader van de uniformering van de fusie zijn enkele presentatiecorrecties toegepast.

De jaarrekening is opgesteld met de Euro als functionele valuta. De jaarrekening is opgesteld in hele euro's tenzij anders aangegeven. De jaarrekening is opgemaakt per 21 mei 2015.

### **Kasstroomoverzicht**

Er wordt gebruik gemaakt van de vrijstelling voor het opstellen kasstroomoverzicht omdat kasstroomoverzicht is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de moedermaatschappij.

### **Gebruik van schattingen en veronderstellingen**

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen en van baten en lasten. De schattingen en hiermee verbonden veronderstellingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verschillende andere factoren die gegeven de omstandigheden als redelijk worden beschouwd. De uitkomsten hiervan vormen de basis voor het oordeel over de boekwaarde van activa en verplichtingen die niet op eenvoudige wijze uit andere bronnen blijkt. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld.

Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien, indien de herziening alleen voor die periode gevolgen heeft, of in de periode van herziening en toekomstige perioden, indien de herziening gevolgen heeft voor zowel de verslagperiode als toekomstige perioden.

## Grondslagen voor de balans

### Beleggingen

#### *Overige financiële beleggingen*

De aandelen en obligaties worden gewaardeerd tegen actuele waarde zijnde de (onderliggende) beurskoers ultimo boekjaar. De gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten worden direct in de resultatenrekening verwerkt. Aan- en verkoopkosten van beleggingen worden als onderdeel van de aan- en verkoopprijs verantwoord.

De beleggingen in deposito's en andere financiële beleggingen worden tegen de geamortiseerde kostprijs gewaardeerd. Opbrengsten uit beleggingen worden toegerekend aan de technische rekening.

### Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, waar nodig onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

### Overlopende activa

Gezien de relatief korte tijdsduur van afwikkeling zijn de overlopende activa tegen de geamortiseerde kostprijs opgenomen.

### Technische voorzieningen

#### *Algemeen*

Gezien de relatief korte tijdsduur van afwikkeling zijn de technische voorzieningen tegen de geamortiseerde kostprijs opgenomen.

#### *Voorziening voor niet-verdiende premies*

Het deel van de geboekte en reeds in rekening gebrachte premies dat aan volgende perioden is toe te rekenen, wordt verantwoord als een voorziening voor niet-verdiende premies. De mutatie in deze voorziening wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen teneinde de opbrengsten te verwerken gedurende de risicoperiode.

#### *Te betalen schaden*

Betreft de nog niet afgewikkelde schaden van het boekjaar en de voorafgaande boekjaren.

Deze voorziening wordt op basis van beschikbare informatie en waar nodig nadere inschattingen op dossierniveau vastgesteld.

Een eventueel aandeel van de herverzekeraar in de overlopende schaden is op de voorziening in mindering gebracht.

#### *Pakketkortingen*

De technische voorziening pakketkorting betreft de reservering voor de bijdrage van de brandverzekeraar aan de kortingsregeling ten aanzien van Univé producten. De periode waarover pakketkorting wordt berekend loopt van 1-7 t/m 30-6. De voorziening ultimo boekjaar betreft een onderbouwde schatting van de verplichtingen over de periode 1-7 t/m 31-12.

#### *Overige technische voorzieningen*

De overige technische voorziening betreft de afhandelingskosten van de nog niet afgewikkelde schaden. De voorziening wordt vastgesteld op basis van een vastbedrag per dossier en een percentage van de te betalen schade.

### Overlopende passiva

Gezien de relatief korte tijdsduur van afwikkeling zijn de overlopende passiva gewaardeerd tegen het bedrag dat noodzakelijk is om de verplichting af te wikkelen.



## Grondslagen voor de winst-en verliesrekening

### Algemeen

In de winst- en verliesrekening worden de baten en lasten verantwoord die gedurende het boekjaar voortvloeien uit bedrijfsactiviteiten ongeacht of deze tot uitgaven en ontvangsten in het boekjaar hebben geleid.

### Netto verdiende premies

De geboekte premies voor schadeverzekeringscontracten hebben betrekking op de gedurende het jaar afgesloten polissen en zijn exclusief assurantiebelastingen of -heffingen. Niet-verdiende premies betreffen dat deel van de in een jaar geboekte premies dat betrekking heeft op risicoperioden na balansdatum. Niet-verdiende premies worden pro rata berekend, hoofdzakelijk op dag-, maand- of kwartaalbasis. De netto verdiende premies bestaan uit geboekte premies eigen rekening (bruto geboekte premies onder aftrek van premie herverzekeringen) en de mutatie in de voorziening niet-verdiende premies.

### Pakketkortingen

De bijdrage aan de verzekeraar aan de kortingsregeling ten aanzien van Univé producten is in mindering gebracht op de verdiende premies.

### Opbrengsten uit beleggingen

Alle opbrengsten uit beleggingen worden toegerekend aan het technische resultaat. De vennootschap kent slechts één activiteit, namelijk het verzekeren van brandrisico's. Alle baten en lasten worden opgenomen in de technische rekening.

### Waardeveranderingen beleggingen

Ongerealiseerde en gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen worden ten gunste/ten laste van het resultaat gebracht.

### Schaden eigen rekening

Claims uit hoofde van schadecontracten betreffen alle schadegevallen die zich gedurende het jaar voordoen, ongeacht of deze zijn gemeld, alsmede hiermee verband houdende schadebehandelingskosten, verminderd met de eventuele residuwaarde en andere verhaalde bedragen, en eventuele aanpassingen van uitstaande claims uit voorgaande jaren. Schadebehandelingskosten omvatten gemaakte interne en externe kosten in verband met de onderhandeling over en afwikkeling van schadeclaims. Onder de interne kosten vallen alle directe kosten van de schadeafdeling en het deel van de algemene beheerskosten dat direct aan dit onderdeel kan worden toegerekend. De schaden eigen rekening omvatten de in het boekjaar betaalde bedragen verminderd met het aandeel van de herverzekeraars.

### Provisiekosten en betaalde vergoedingen

Provisiekosten en andere acquisitiekosten voor verzekeringscontracten betreffen de kosten die tijdens de verslagperiode voor deze contracten zijn gemaakt. De provisiekosten bedragen 36% van de bruto verdiende premie van de brandverzekeraar. De vennootschap zelf heeft geen personeel in dienst.

### Acquisitiekosten

Dit betreft de doorbelaste merkkosten Univé.

### Vennootschapsbelasting

De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid met de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat volgens de winst- en verliesrekening. Hierbij worden de fiscale faciliteiten in aanmerking genomen.

## Toelichting op de balans

### Algemeen

Hieronder worden de specifieke posten van de balans toegelicht.

#### 1. BELEGGINGEN

##### Overige financiële beleggingen

	Stand 01-01-2014	Aankopen/ verstrek- kingen	Verkopen/ aflossingen	Stand 31-12-2014
	€	€	€	€
Deposito's	32.680.249	4.428.446	(3.848.070)	33.260.625
	<u>32.680.249</u>	<u>4.428.446</u>	<u>(3.848.070)</u>	<u>33.260.625</u>

De deposito's zijn ondergebracht bij Nederlandse financiële instellingen met een goede kredietwaardigheid (ING S&P waardering A, ABN AMRO S&P waardering A, Rabobank S&P waardering A+).

De deposito's hebben betrekking op beleggingen in spaargelden en (deels vrij opneembare) deposito's waarvan € 27.002.000 vrij ter beschikking staat van de onderneming.

#### 2. Vorderingen op groepsmaatschappijen

Er zijn geen vorderingen met een looptijd langer dan een jaar.

Over de vordering wordt 2% rente verrekend.

De kredietwaardigheid van de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. (en de door haar bestuurde deelnemingen) is goed te noemen. Het bestuur van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft permanent inzicht in de vermogens- en liquiditeitspositie van de Coöperatie Univé Stad en Land U.A.

#### 3. Liquide middelen

De liquide middelen zijn direct opvraagbaar.

#### 4. EIGEN VERMOGEN

	Stand 01-01-2014	Resultaat boekjaar	Overige Mutaties	Stand 31-12-2014
	€	€	€	€
Aandelenkapitaal	50.000	-	-	50.000
Agioreserve	3.250.000	-	-	3.250.000
Overige reserve	18.643.761	-	1.578.567	20.222.328
Niet-verdeelde resultaten	1.578.567	3.311.288	(1.578.567)	3.311.288
	<u>23.522.328</u>	<u>3.311.288</u>	<u>-</u>	<u>26.833.616</u>

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tweehonderdduizend euro (€ 200.000) en is verdeeld in tweeduizend (2.000) aandelen van éénhonderd (€ 100). Van deze aandelen zijn de nummers 1 tot en met 500 volgestort.

##### Solvabiliteit

De solvabiliteit (Solvency I) van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. (€ 26,8 mln.; ultimo 2013 € 23,5 mln.) voldoet in ruime mate aan de wettelijke verplichting (€ 4,2 mln.; ultimo 2013 € 4,0 mln.) en de vastgestelde interne solvabiliteitsis (€ 6,1 mln., 150% van het wettelijk minimum).

De solvabiliteit (Solvency I) van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. na dividenduitkering bedraagt € 25,4 mln. (ultimo 2013: € 23,5 mln.).

## 5. TECHNISCHE VOORZIENINGEN

Mutatieoverzicht 2014	Niet -	Te betalen	Herverzeke-	Pakket-	Overige	Totaal
	verdiende					
	premies				voorziening	voorziening
	€	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari	5.015.982	7.219.862	(3.827.388)	600.500	116.000	9.124.956
Betaalde schaden oudere jaren	-	(6.361.184)	3.350.778	-	-	(3.010.406)
Vrijval oudere jaren	-	(239.262)	213.019	-	-	(26.243)
Dotatie in boekjaar	-	2.554.311	(1.316.158)	-	-	1.238.153
Overige mutaties	(234.796)	-	-	(15.500)	(43.000)	(293.296)
Stand per 31 december	4.781.186	3.173.727	(1.579.749)	585.000	73.000	7.033.164

Univé Stad en Land heeft een toereikendheidstoets uitgevoerd van haar technische voorzieningen conform de huidige wetgeving van SolvencyII. Hieruit blijkt dat de totale technische voorzieningen, conform de jaarrekening, voldoende toereikend is.

Op basis van de kwalitatieve benadering is een toereikendheidstoets uitgevoerd. Hieruit blijkt dat de in het verleden vastgestelde voorzieningen voldoende toereikend waren.

De overige technische voorzieningen hebben betrekking op de nog te verwachten interne schadebehandelingskosten op ultimo boekjaar openstaande schaden.

### Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

#### *Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden*

In verband met onverzekerbaarheid van terrorisme is Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. toegetreden tot de Nederlandse 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 de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in deze eerste layer bedraagt € 701.000. Dit is tevens het maximumbedrag dat Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in enig jaar als gevolg van terrorisme draagt ongeacht of de schade haar eigen polishouders of die van andere bij de NHT aan gesloten verzekeraars treft.

#### *Kapitaalgarantie door Coöperatie Univé Stad en Land U.A. aan Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.*

Indien de solvabiliteit van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. onder het interne minimum dreigt te komen zal de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. additioneel kapitaal inbrengen.

De Coöperatie Univé Stad en Land U.A. heeft hiertoe een garantie gegeven ter hoogte van € 3 mln., waarop Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. aanspraak kan maken indien de solvabiliteit onder de interne (onder) grens van 130% komt.

#### *Fiscale eenheid*

De onderneming maakt deel uit van de fiscale eenheid Coöperatie Univé Stad en Land U.A. voor de heffing van vennootschapsbelasting. Elk der vennootschappen is volgens de standaardvoorwaarden aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen.

Eventuele latente belastingvorderingen en –verplichtingen worden opgenomen in de vennootschappelijke jaarrekening van het hoofd van de fiscale eenheid. De belastingdruk in de jaarrekening van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is bepaald op 25% (2013: 25%) van de commerciële winst voor belastingen.

## Toelichting op de winst- en verliesrekening

### 6. Verdiende premies eigen rekening

De geboekte en verdiende premies worden uitsluitend uit Nederland gerealiseerd.

	2014		2013	
	€	€	€	€
<i>Premie</i>				
Geboekte bruto premie	27.404.824		27.836.602	
Geboekte termijntoeslag	417.658		414.788	
		27.822.481		28.251.391
<i>Mutatie technische voorziening niet-verdiende premies:</i>				
Bruto premies	234.551		140.614	
Termijntoeslag	(39)		(6.406)	
	234.512		134.209	
Termijndebiteuren	(42.959)		(194.063)	
		191.553		(59.854)
Bruto verdiende premie		28.014.034		28.191.536
<i>Herverzekeringspremie</i>				
Brand/UG/Elektronica	2.271.823		2.837.106	
Storm	1.927.109		2.054.169	
Vee	8.856		12.298	
		(4.207.788)		(4.903.573)
Premie eigen tekening		23.806.246		23.287.963

### Opbrengsten uit beleggingen

#### 7. Opbrengsten uit overige beleggingen

	2014		2013	
	€	€	€	€
Rente deposito's	444.111		348.118	
	444.111		348.118	

#### 8. Schaden eigen rekening

	2014			2013
	Bruto-schaden	Aandeel herverze- keraar	Schaden eigen rekening	Schaden eigen rekening
	€	€	€	€
Brand	4.096.027	1.184.261	2.911.766	4.518.078
Storm	143.812	-	143.812	1.496.729
Uitgebreide gevaren	4.512.095	-	4.512.095	4.204.049
Glas	384.090	-	384.090	467.251
Elektronica	52.026	-	52.026	75.006
Vee	36.523	27.655	8.868	10.119
	9.224.573	1.211.916	8.012.657	10.771.232

### Geleden schade

De in het boekjaar verwerkte bruto schadelast kan als volgt worden gespecificeerd per tekenjaar (jaar waarin schade heeft plaatsgevonden).

	Boekjaar 2014	Boekjaar 2013	Boekjaar 2012	Boekjaar 2011	Boekjaar 2010	Cumulatief tekenjaar
	€	€	€	€	€	€
<b>Tekenjaar</b>						
< 2009	29.336	(29.267)	35.701	(91.012)	(1.820.160)	
2010	(10.534)	(129.923)	(31.002)	(249.161)	9.119.000	8.698.380
2011	(11.533)	(201.371)	(655.610)	11.578.436	0	10.709.922
2012	(19.971)	(200.067)	9.136.577	0	0	8.916.539
2013	(226.932)	15.229.535	0	0	0	15.002.603
2014	9.464.207	0	0	0	0	9.464.207
Schadelast boekjaar	9.224.573	14.668.907	8.485.666	11.238.263	7.298.840	
Betaalde schaden	13.270.708	10.346.260	9.480.401	10.837.610	9.505.555	
Mutatie voorziening	(4.046.135)	4.322.648	(994.735)	400.653	(2.206.715)	
Geleden schade	9.224.573	14.668.907	8.485.666	11.238.263	7.298.840	

### 9. Bedrijfskosten

De vennootschap heeft geen personeelsleden in dienst. De doorbelaste managementfee heeft betrekking op bestuur en stafdiensten. Aan de vennootschap zijn geen kosten doorbelast inzake een specifieke bezoldiging van bestuurders.

De totale bezoldiging aan de Raad van Commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. over 2014 bedraagt € 57.876 (2013 ; € 44.500). Voor een overzicht van bestuurders en commissarissen wordt verwezen naar de Overige gegevens.

### 10. Overige technische lasten

Betreft de direct aan de verzekeringsportefeuille gerelateerde technische kosten.

### 11. Vennootschapsbelasting

De belastingdruk in de jaarrekening van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is bepaald op 25% (2013: 25%) van de commerciële winst voor belastingen.

## Overige toelichtingen

### ***Transacties met verbonden partijen.***

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. betaalt een reguliere doorlopende distributievergoeding aan Univé Stad en Land B.V. (22% van de verdiende premie), alsmede een vergoeding (12% van de verdiende premie) aan Stad en Land Organisatie B.V. voor het uitvoeren van verzekeringstechnische activiteiten (interne uitbesteding van acceptatie, claim, beheer, etc.). Voor een overzicht van de groepsstructuur wordt verwezen naar de Overige gegevens.

### ***Risicomanagement***

#### *Risicobeheersing algemeen*

Het beheersen van bedrijfsprocessen ziet de directie als een kritische succesfactor voor het bieden van zekerheid gericht op continuïteit op lange termijn voor zowel verzekerden als medewerkers. De directie aanvaardt de volledige verantwoordelijkheid voor de opzet en werking van de risicobeheersings- en controlesystemen.

Het risicomanagement bij de brandverzekeraar is in 2014 in het kader van de voortschrijdende implementatie van Solvency II verder uitgewerkt. De belangrijkste elementen hieruit zijn het naar aanleiding van de fusie actualiseren van het risicoprofiel, risicohouding, de risicomanagementstrategie en het kapitaalbeleid.

Daarnaast is er sprake geweest van het periodiek uitvoeren van een integrale omgevingsanalyse, risicodiagnoses per risicogebied, het identificeren van bestaande beheersingsmaatregelen, de verankering hiervan in de organisatie en het beoordelen van de effectiviteit van de beheersingsmaatregelen door middel van lijncontroles en onafhankelijke audits.

De Raad van Commissarissen neemt (minimaal) halfjaarlijks kennis van de verrichtte inspanningen en de belangrijkste aspecten ten aanzien van (het inrichten van) het risicobeheersingssysteem.

De uitkomsten van de risicodiagnose, lijncontroles en audits geven aan dat op de belangrijkste risicogebieden voldoende beheersing van de belangrijkste risico's verondersteld mag worden. Op de bedrijfskritische processen acceptatie en schaderegeling wordt dit inmiddels ook aangetoond met de uitkomsten van lijncontroles en audits. Door middel van een externe beoordeling (TPM) kan worden geconcludeerd dat ook de IT uitbestedingsrisico's in voldoende mate zijn gemitigeerd.

In de risicomanagementstrategie van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is de risicobereidheid bepaald en per risicocategorie zijn eveneens risicotoleranties bepaald. Naast een kwantitatieve beschrijving en enkele specifieke limieten (zoals t.a.v. rating) zijn ook risicolimieten per risicocategorie gekwantificeerd in het Solvency II kapitaalbeslag.

### *Verzekeringstechnische risico's*

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

De brandportefeuille van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. kent een relatief laag verzekeringstechnisch risicoprofiel. De aard van de producten (incl. productvernieuwing) kan worden aangemerkt als eenvoudig (niet complex) en de omvang van de portefeuille is beperkt. De portefeuille is goed gespreid en de (groei) focus ligt op de particuliere markt. Daarnaast is er sprake van een groot (stabiel) aandeel in de agrarische markt, hierbij is sprake van een lage claimratio. Het aandeel van het zakelijke segment is in 2014 nog verder teruggebracht.

Het acceptatiebeleid per segment wordt vastgesteld vanuit verkregen marktinformatie dat beschikbaar is gesteld door andere schadeverzekeraars en eigen praktijkervaringen vanuit teams acceptatie en schade. Het acceptatiebeleid is per segment vastgelegd in acceptatiebevoegdheden en acceptatierichtlijnen (matrix, handboek). Er vindt in de volle breedte een zeer nauwe afstemming plaats tussen operationele teams. De resultaten hiervan dienen als basis voor de praktische invulling van het brandbeleid in alle takken van sport: acceptatie, schade en taxatie/inspectie en productontwikkeling.

### *Herverzekeringen*

Om te grote risico's in relatie tot de omvang van de portefeuille en het vermogen te beperken, herverzekeren wij een deel van het brand- en stormrisico in onze portefeuille. Het herverzekeren is een bijzonder effectieve beheersingsmaatregel met betrekking tot het mitigeren van de (bruto) verzekeringstechnische risico's in enig jaar.

Het eigen behoud voor brandrisico's van de brandverzekeraar in 2014 bedroeg voor Univé Stad en Land € 250.000 (2013; € 250.000) en voor Univé De Onderlinge € 280.000 (2013: € 280.000). De stabiele gunstige resultaten in de afgelopen jaren hebben geleid tot een surplus ten opzichte van de noodzakelijk geachte solvabiliteit (onder Solvency II). Mede op basis hiervan is de risicobereidheid ten aanzien van het stormrisico voor het jaar 2015 verhoogd van € 3,375 mln (gecombineerd op beide portefeuilles) naar € 3,75 mln.

In samenwerking met Univé Her is statistisch een worstcase scenario gereflecteerd op de totale verzekeringsportefeuille. Hieruit kan worden afgeleid dat het aanwezige vermogen ruim voldoende is om bij calamiteiten aan de verplichtingen te voldoen. De keuzes ten aanzien van de herverzekeringscontracten zijn hier ook op afgestemd.

In de jaarrekening is een overzicht opgenomen van de gesloten herverzekeringscontracten.

### *Beleggingen en andere financiële risico's*

Ten aanzien van de brandverzekeraar is sprake van een defensief beleggingsbeleid. De beleggingen zijn de afgelopen jaren voor een belangrijk deel omgezet naar deposito's en liquide middelen. De liquide middelen zijn verspreid over meerdere financiële instellingen. Alle valutarisico's zijn afgedekt. Er worden geen derivaten aangehouden.

Het tegenpartijrisico met betrekking tot vorderingen op de Coöperatie Univé Stad en Land U.A., Nederlandse financiële instellingen, alsmede de herverzekeraars is beperkt. Het saldo van de rekening-courantverhouding met de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. wordt stelselmatig afgeroomd.

### *Overige risico's*

De overige risico's worden geclusterd per categorie en periodiek met betrokkenen doorgesproken. In de meeste gevallen kan op effectieve wijze met omspannende beheersingsmaatregelen de belangrijkste risico's aantoonbaar worden gemitigeerd.

### *Afrondend*

Wij zijn van mening dat de opzet van het risicobeheersingssysteem, kijkend naar omvang en aard van de brandverzekeraar, van een voldoende niveau is. Aan de hand van een gericht verbeterprogramma wordt verder inhoud gegeven aan het risicomangement.

## ***Uitvoering Eigen Risico Beoordeling***

### *Algemeen*

In het najaar van 2014 is het volledige Eigen Risico Beoordeling (ERB) proces doorlopen. Het hoofddoel van de ERB is dat de brandverzekeraar zich bezig houdt met het beoordelen van alle risico's die inherent zijn aan de ondernemingsactiviteiten en de impact daarvan op de kapitaalbehoefte bepaalt. Het gaat dus met andere woorden om 'het in samenhang beoordelen van de kapitaalpositie, het risicoprofiel en rendement binnen de strategische context van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. vooruitkijkend vanuit de huidige situatie'.

Op basis van het risicoprofiel van de organisatie zijn de belangrijkste risico's geïdentificeerd en is op basis hiervan een aantal stress scenario's gedefinieerd (zie tabellen volgende pagina). Voor deze stress scenario's is in de ERB bepaald wat de impact van deze scenario's is op het kapitaalbeslag op basis van Solvency II, het vermogen en de solvabiliteitskapitaalsvereiste (SKV). Waar de SKV daar aanleiding toe geeft, zijn in lijn met het kapitaalbeleid managementacties bepaald en doorerekend.

Op basis van de ERB is er geen aanleiding geweest om de strategie en het meerjarenplan aan te passen. Eveneens is er geen aanleiding geweest om het kapitaalbeleid of de premiestelling aan te passen.

De keuze voor en uitwerking van de scenario's zijn op 4 december 2014 besproken en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.



### *Risicotabel*

Om de risico's voor de ERB te kunnen selecteren zijn de risico's gesorteerd op respectievelijke hoogte van het bruto risico en hoogte van het netto risico:

De volgende risico's behoren tot de top 5 bruto en top 3 netto risico's:

Risico
Het risico van een stijgende schadelast als gevolg van Straight-through processing (STP), nieuw brandproduct en in frontoffice beleggen van verantwoordelijkheden.
Het risico van een stijgende schadelast door een toename van het aantal kleinere schades als gevolg van veranderend claimedrag en/of toename van criminaliteit.
Het risico dat (producten van de Univé organisatie niet concurrerend genoeg zijn of de strategie van de Centrale Univé organisatie om andere redenen niet effectief genoeg is, waardoor) het bemiddelingsbedrijf van de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. marktaandeel verliest, wat ook tot daling van marktaandeel en premieomzet van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. leidt.
Het risico dat de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. door de staat van de IT-systemen en toepassing daarvan in de business onvoldoende mee kunnen met innovaties in de markt met verlies van marktaandeel en daling van de premieomzet tot gevolg.
Het risico dat de premieomzet daalt en/of verliezen worden geleden als gevolg van reputatieschade voor het Univé merk binnen de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en/of bij andere Regionale Univé's en/of de Centrale Univé organisatie.
Het risico van een hogere schadelast dan waarmee in de premievaststelling rekening is gehouden als gevolg van acceptatie van te grote risico's.
Het risico van een hoge schadelast doordat een pyromaan actief is het werkgebied.
Het risico van een hoge schadelast als het gevolg van zware stormen.
Het risico dat door een stijgende rente (in de toekomst, nadat beoogde aankoop van beleggingen heeft plaatsgevonden) verlies wordt geleden op de beleggingsportefeuille.

### Herverzekeringscontracten

#### Herverzekeringscontract 2014

		Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.		O.V.M. Univé De Onderlinge U.A.	
		Eigen		Eigen	
		behoud	Limiet	behoud	Limiet
		€	€	€	€
• Brand	Excess of Loss per Risico	250.000	3.300.000	280.000	3.300.000
• Brand	Excess of Loss per Gebeurtenis	3.300.000	50.000.000	3.300.000	50.000.000
• Storm	Excess of Loss per Gebeurtenis	2.000.000	ongelimiteerd	1.375.000	ongelimiteerd
• Rundvee	Excess of Loss per Gebeurtenis	N.v.t.	N.v.t.	50.000	500.000

#### Herverzekeringscontract 2015

		Eigen	
		behoud	Limiet
		€	€
• Brand	Excess of Loss per Risico	250.000	4.000.000
• Brand	Excess of Loss per Gebeurtenis	4.000.000	50.000.000
• Brand	Quote share	30%	70%
• Storm	Excess of Loss per Gebeurtenis	3.750.000	ongelimiteerd
• Rundvee	Excess of Loss per Gebeurtenis	50.000	500.000

Risico's boven de excess of loss limiet worden individueel herverzekerd.

Het Quote share herverzekeringscontract heeft betrekking op een beperkt aantal risico's.

#### Gevoeligheidsanalyse van het resultaat in duizenden euro's, ná belastingen

##### Renterisico

Rente + 1%	nihil
Rente -/ - 1%	nihil

##### Verzekeringstechnisch risico

Schadelast in % + 10%	2.100
Schadelast in % -/ - 10%	(2.100)

##### Calamiteit

Storm van €3,75 miljoen	(2.813)
Storm van €10 miljoen	(2.904)
Storm van €30 miljoen	(3.165)

**Honoraria accountant**

	2014		
	PWC	EY	Totaal
	€	€	€
Controle jaarrekening	31.460	(635)	30.825
Overig	-	-	-
	<b>31.460</b>	<b>(635)</b>	<b>30.825</b>

	2013		
	KPMG	EY	Totaal
	€	€	€
Controle jaarrekening	32.900	19.868	52.768
Overig	-	532	532
	<b>32.900</b>	<b>20.400</b>	<b>53.300</b>

Het onderzoek naar de jaarrekening betreft de wettelijke controle van de jaarrekening van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Het bovenstaande overzicht is een specificatie ten laste van het boekjaar gebrachte bedragen (incl. BTW) en bevat, ten aanzien van de kosten van onderzoek jaarrekening, ook nagekomen lasten uit voorgaande jaren. De declaratie met betrekking tot het onderzoek van de jaarrekening 2014 zal naar verwachting €31.460 (incl. BTW) bedragen.

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

21 mei 2015

De directie;

- Wiebo Nauta (voorzitter)
- Ronald Booijsink
- Akke Vrijmoeth
- Chris Waterlander

Apeldoorn, 21 mei 2015

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

W.R.D.W. Nauta (voorzitter Raad van Bestuur)

R.J.M. Boojink (bestuurder)

A.G. Vrijmoeth (bestuurder)

K. Waterlander (bestuurder)

T.J.M. Roos (voorzitter Raad van Commissarissen a.i.)

A. Verhoeff (commissaris)

H.J. Oude Alink (commissaris)

## OVERIGE GEGEVENS

## Statutaire regeling winstbestemming

### Winst (art. 30)

1. Indien en voor zover nodig wordt uit de winst die uit de vastgestelde jaarrekening blijkt allereerst krachtens een besluit van het bestuur – welk besluit de goedkeuring van de raad van commissarissen behoeft – een bedrag toegevoegd aan de tot het eigen vermogen behorende algemene reserve die als weerstandsvermogen wordt aangehouden teneinde de gewenste solvabiliteit te bereiken of te behouden, een en ander overeenkomstig het in artikel 31 bepaalde.
2. Het bestuur bepaalt jaarlijks welk gedeelte van de winst die overblijft na toepassing van artikel 30.1 wordt gereserveerd. Het besluit van het bestuur daartoe behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
3. De winst die overblijft na toepassing van de artikelen 30.1 en 30.2 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst die overblijft na toepassing van het in de artikelen 30.1 en 30.2 bepaalde, zal die winst worden gereserveerd.
4. Uitkering van winst, dan wel toevoeging van winst aan een reserve, geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
5. De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen en/of tot het doen van uitkeringen op aandelen ten laste van een reserve van de vennootschap. Ook het bestuur kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op aandelen. Een besluit tot het doen van een tussentijdse uitkering door hetzij de algemene vergadering hetzij het bestuur, behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.
6. Uitkeringen op aandelen zijn betaalbaar onmiddellijk na het besluit tot uitkering, tenzij in het besluit een ander tijdstip is vastgesteld.
7. Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en, indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.
8. Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen, tellen de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap houdt, niet mee.

### Voorstel bestemming resultaat

Het bestuur stelt voor het resultaat na belastingen over 2014 ad € 3.311.288 als volgt te verwerken:

	2014	2013
	€	€
Toevoegen aan overige reserve	1.911.288	983.398
Dividenduitkering aan Coöperatie Univé Stad en Land U.A.	1.400.000	-
	<u>3.311.288</u>	<u>983.398</u>

Dit voorstel is, conform geldende voorschriften, nog niet toegevoegd aan de overige reserve.

## ***Controleverklaring van de onafhankelijke accountant***

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

---

### ***Verklaring over de jaarrekening 2014***

---

#### ***Ons oordeel***

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. op 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

#### ***Wat we hebben gecontroleerd***

Wij hebben de jaarrekening 2014 van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. te Apeldoorn ('de vennootschap') gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2014;
- de winst-en-verliesrekening over 2014 ; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

---

#### ***De basis voor ons oordeel***

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

Wij zijn onafhankelijk van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

---

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Zuiderzeelaan 53, 8017 JV Zwolle, Postbus 513, 8000 AM Zwolle  
T: 088 792 00 38, F: 088 792 94 61, [www.pwc.nl](http://www.pwc.nl)*

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

### **Onze controle-aanpak**

Wij ontwerpen onze controle-aanpak door het bepalen van materialiteit en het identificeren en inschatten van het risico van materiële afwijkingen in de jaarrekening. Wij besteden bijzondere aandacht aan die gebieden waar het management subjectieve schattingen heeft gemaakt, bijvoorbeeld bij significante schattingen waarbij veronderstellingen over toekomstige gebeurtenissen worden gemaakt die inherent onzeker zijn. Bij al onze controles besteden wij aandacht aan het risico van het doorbreken van de interne beheersingsmaatregelen door het management waaronder het evalueren van risico's op materiële afwijkingen als gevolg van fraude op basis van een analyse van mogelijke belangen van management.

### **Materialiteit**

De reikwijdte van onze controle wordt beïnvloed door het toepassen van materialiteit. Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

Wij bepalen kwantitatieve grenzen voor materialiteit. Deze grenzen, als ook de kwalitatieve overwegingen daarbij, helpen ons om de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden te bepalen en om het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel te evalueren.

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel als volgt bepaald:

<b>Materialiteit</b>	€ 270.000
<b>Hoe is de materialiteit bepaald</b>	1% van de bruto premieopbrengsten.
<b>De overwegingen voor de gekozen benchmark</b>	We hebben deze, algemeen geaccepteerde, benchmark toegepast op basis van onze analyse van de gemeenschappelijke informatiebehoeften van gebruikers en de belangrijkste stakeholders van de jaarrekening. Op basis daarvan zijn wij van mening dat de bruto premieopbrengsten een belangrijk kengetal is voor de financiële prestaties van de vennootschap. Wij hebben bij de vaststelling van materialiteit tevens getoetst of deze passend is in relatie tot de solvabiliteitspositie van de verzekeraar.

Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan de raad tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de € 13.500 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

### **Reikwijdte van de controle**

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft haar ICT uitbesteed aan service provider Coöperatie Univé U.A. Wij hebben in onze controle hier bijzondere aandacht gegeven. Wij hebben hiervoor onder meer gebruik gemaakt van het Assurance-rapport TPM ICT dat is afgegeven door de accountant van Coöperatie Univé U.A. Wij hebben het Assurance-rapport van de accountant beoordeeld en geanalyseerd en hebben een review uitgevoerd van de uitgevoerde werkzaamheden bij de betreffende accountant.



Wij hebben in onze controle aandacht besteed aan de (toereikende) onderbouwing en aannames van de interne doorbelastingen van kosten en provisie aan Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. die afkomstig zijn van de verschillende entiteiten binnen de groep van Coöperatie Univé Stad en Land U.A.

### *De kernpunten van onze controle*

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens de controle van de jaarrekening. De kernpunten hebben wij met de raad van commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alle risico's en punten die wij tijdens onze controle hebben geïdentificeerd en hebben besproken. Wij hebben de kernpunten beschreven met daarbij een samenvatting van de op deze punten door ons uitgevoerde werkzaamheden.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten.

---

#### ***Kernpunten***

#### ***Onze controlewerkzaamheden op de kernpunten***

---

##### ***Onzekerheden in de waardering van de technische voorzieningen voor schadeverzekeringen***

*Wij verwijzen naar note 5 van de jaarrekening voor de gerelateerde toelichtingen.*

De inschatting van het aandeel van de herverzekeraar (€ 1.580K) in en de technische voorziening te betalen schade (€ 3.174K) gerelateerd aan verzekeringscontracten is complex en bevat significante schattingen, gebaseerd op aannames over de verwachte netto uitgaande kasstroom van de openstaande nog af te wikkelen schades. De technische voorziening te betalen schaden wordt per individueel schadegeval geraamd rekening houdend met zich voorgedane maar nog niet gemelde schades ultimo 2014. De gebruikte aannames hebben betrekking op ervaringscijfers over schades uit het verleden, herstelkosten, schadebehandelingskosten, verhaal en restwaarden.

De aannames berusten voor een groot deel op de oordeelsvorming van de directie. De vennootschap heeft uitvoerige procedures en beheersingsmaatregelen om de waardering van de activa en passiva uit verzekeringscontracten te bepalen, alsmede om de toereikendheid te toetsen. De aannames en onzekerheden hebben ook betrekking op de herverzekerde technische voorziening.

We hebben de werking van de interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot de waardering van technische voorzieningen en de betrouwbaarheid van de daartoe gebruikte gegevens getest. Hierbij hebben we een deelwaarneming uitgevoerd op lopende schadedossiers waarbij individuele schadevoorzieningen door ons zijn getoetst op basis van aanwezige documentatie en onderbouwingen in het schadedossier.

We hebben de technische resultaten van de onderneming beoordeeld gedurende het jaar ten opzichte van de verwachte uitkomst op basis van eerder gebruikte aannames. Hierbij hebben wij onder meer de uitloop van de in de jaarrekening verantwoorde technische voorziening in 2015 en in voorgaande jaren beoordeeld. Verder hebben wij vastgesteld of schades die zijn gemeld in 2015 en betrekking hebben op 2014 ook in de waardering van de voorziening ultimo 2014 zijn opgenomen.

We hebben de procedures van de organisatie getest met betrekking tot de te verwachten totale schade uitkeringen. Deze procedures bevatten projecties gebaseerd op schadestatistieken, waarvoor we de hiervoor gebruikte gegevens hebben gecontroleerd.

---

### ***Kernpunten***

---

### ***Onze controlewerkzaamheden op de kernpunten***

---

Daarnaast hebben we de toereikendheid van de toelichtingen over de aannames en de door de directie verantwoorde gevoeligheidsanalyses en uitloopresultaten gecontroleerd.

### ***Verwerking en toelichting van de fusie in de jaarrekening***

*Wij verwijzen naar het directieverslag en bladzijde 36 in toelichting van de jaarrekening voor de gerelateerde toelichtingen.*

Op 12 september 2014 heeft de juridische fusie plaatsgevonden tussen Coöperatie Stad en Land U.A. en O.V.M. Univé de Onderlinge U.A. Voorafgaand aan de juridische fusie zijn de verzekeringsactiviteiten van O.V.M. Univé de Onderlinge U.A. overgedragen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. De fusie betreft een significante transactie met een belangrijke impact op de jaarrekening 2014.

Wij hebben aandacht gegeven aan de verwerking en toelichting van deze overdracht in de jaarrekening 2014. Wij hebben kennis genomen van het fusieproces en de verwerking en toelichtingen getoetst aan de besluitvorming inzake de fusie, de relevante documentatie en de notariële aktes. Wij kunnen ons vinden in de wijze waarop het management de fusie in de jaarrekening heeft verwerkt en toegelicht.

---

### ***Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen***

De directie is verantwoordelijk voor:

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

---

### ***Onze verantwoordelijkheid voor de controle van de jaarrekening***

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



Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle fouten en fraude ontdekken.

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

---

### ***Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten***

---

#### ***Verklaring betreffende jaarverslag en de overige gegevens***

Wij vermelden op basis van de wettelijke verplichtingen onder Titel 9 Boek 2 BW (betreffende onze verantwoordelijkheid om te rapporteren over het jaarverslag en de overige gegevens):

- dat wij geen tekortkomingen hebben geconstateerd naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de door Titel 9 Boek 2 BW vereiste overige gegevens zijn toegevoegd.
- dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

---

#### ***Onze benoeming***

Wij zijn op 22 oktober 2014 benoemd als externe accountant van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. op voordracht door de raad van commissarissen gevolgd door een goedkeuring van dit besluit van de algemene ledenvergadering van Coöperatie Univé Stad en Land U.A. op 22 oktober 2014. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van 1 boekjaar accountant van de vennootschap.

Zwolle, 21 mei 2015  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. R. Hoogendoorn RA

---

## ***Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2014 van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N. V.***

---

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

### ***De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening***

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de entiteit zijn bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.



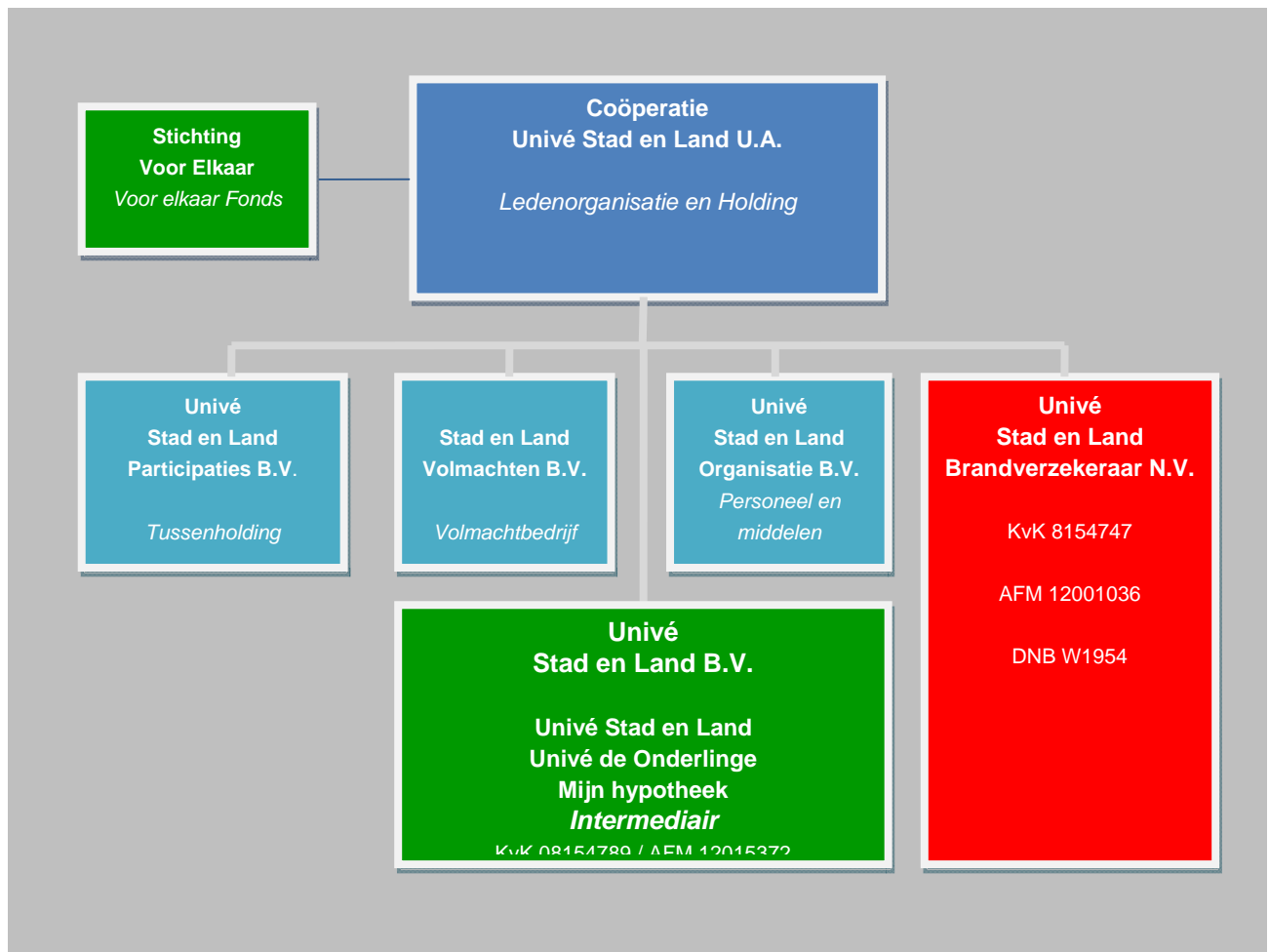
Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening vanuit alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze zaken in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang is van het maatschappelijk verkeer.

## Overzicht personalia ultimo 2014 (ongewijzigd ten opzichte van fusiedatum 12 september 2014)

Naam	m/v	Woonplaats	Functie
<b>Directie Coöperatie &amp; Verzekeraar</b>			
W.R.D.W. Nauta	m	Houten	Voorzitter
R.J.M. Booijink	m	Dalfsen	Finance & Business Control
A.G. Vrijmoeth	m	Buinen	Commercie
K. Waterlander	m	Hemelum	Verzekeringsbedrijf
<b>Raad van Commissarissen Coöperatie</b>			
J. de Vries-in 't Veld	v	Apeldoorn	Voorzitter
M. Kuipers	m	Aldeboarn	Lid
H.J. Oude Alink	m	Apeldoorn	Lid
<b>Raad van Commissarissen Verzekeraar</b>			
T.J.M. Roos	m	Apeldoorn	Voorzitter (a.i.)
A. Verhoeff	m	Dalfsen	Lid
H.J. Oude Alink	m	Apeldoorn	Lid
<b>Ledenraad (per 1-1-2015)</b>			
J. van Keulen	m	Dalfsen	Voorzitter
M. Agterhuis	m	Wezep	
T. Beuling-Timmer	v	1e Exloërmond	
R. de Bondt	m	Hoogezand	
H. Bremmer-Getkate	v	Hellendoorn	
R.B. van Dijk	m	Vlagtwedde	
R.W.M. van Essen	m	Twello	
R. van der Haar	m	Staphorst	
B.J. Hofenk	m	Warnsveld	
H.J. Hollak	m	Arriën	
J.A.F. Kloosterziel	m	IJsselmuiden	
A. Lenten	m	Hoogeveen	
B.A. Meems	m	Onstwedde	
C.A.M. Oostrom	v	Apeldoorn	
A.J.M. Resink-Weeber	v	Hoogeveen	
H.J. Scheper	m	Den Ham	
P. Schrijver	m	Epse	
W.A. Schrijver	v	Marle	
F.H. de Veen	v	Oene	
A. Wesselink	m	Vinkenbuurt	
<b>Erelid</b>			
H.G. Brinkman	m	Epse	

## Overzicht groepsstructuur per 1-1-2015



## Overzicht werkgebied en vestigingen 1-1-2015





