

Solvency II Financial Condition Report

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

Inhoudsopgave

Inleiding	4
Samenvatting	6
A. Activiteiten en prestaties	9
A.1 Activiteiten	9
A.2 Prestaties op het gebied van verzekeren	11
A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen	13
A.4 Prestaties op overig gebied	13
A.5 Overige informatie	13
B. Governancesysteem	14
B.1 Algemene informatie over het governancesysteem	14
B.2 Informatie over deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten	16
B.3 Informatie over het riskmanagementsysteem	17
B.4 Informatie over het interne controlesysteem	21
B.5 Interne auditfunctie	23
B.6 Actuariële functie	24
B.7 Uitbesteding	25
B.8 Aanvullende informatie	27
C. Risicoprofiel	28
C.1 Verzekeringstechnisch risico	28
C.2 Marktrisico	28
C.3 Kredietrisico	29
C.4 Liquiditeitsrisico	29
C.5 Operationeel risico	29
C.6 Overig materieel risico	30
C.7 Overige informatie	30
D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	30
D.1 Informatie over waardering activa	31
D.2 Informatie over waardering technische voorzieningen	32
D.3 Informatie over de waardering van andere verplichtingen	36
D.4 Alternatieve waarderingmethode	38
D.5 Overige informatie	38
E. Kapitaalbeheer	39
E.1 Informatie over het eigen vermogen	41

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste	42
E.3 Gebruik ondermodule aandelenrisico o.b.v. looptijd bij berekening SCR	44
E.4 Verschillen tussen de standaardformule en ieder gebruik intern model	44
E.5 Niet-naleving van het MCR en niet-naleving van het SCR	44
E.6 Overige informatie	44

Bijlage 1: Structuur SII rapportage

Bijlage 2: Opbouw vereiste kapitaal (boomstructuur)

Bijlage 3: Openbaar te maken staten

Bijlage 4: Herverzekeringscontracten

Inleiding

Dit document bevat de inhoud voor de Solvency II Rapportage die opgesteld moet worden door Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. over het verslagjaar 2020, de Solvency and Financial Condition Report - SFCR. De inhoud van het document is gebaseerd op de Gedelegeerde Verordening ¹, richtsnoeren van toepassing op de rapportages² en de guidance van DNB over de kwalitatieve rapportages ³:

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

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

De inhoud van de SFCR is opgesteld met inachtneming van, en consistent met de informatie die aan de toezichthoudende autoriteit (De Nederlandsche Bank) is gerapporteerd. Rapportage aan DNB over 2020 vindt plaats in de vorm van kwantitatieve- en kwalitatieve rapportage(s)⁴.

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

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

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

¹ Hoofdstuk XII 'Bekendmaking van informatie'

² richtsnoeren voor rapportage en openbaarmaking (EIOPA-BoS-15-109)

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

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

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

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

Samenvatting

In € 1.000	2020	2019	2018
Aantallen verzekerden / polissen			
Aantal verzekerden ultimo	90.398	89.073	88.141
Aantal brandpolissen ultimo	125.319	124.874	126.315
- <i>Particulier</i>	104.655	105.691	109.466
- <i>Zakelijk</i>	7.216	6.635	6.235
- <i>Agrarisch</i>	13.448	12.548	10.614
Premie			
Premiestand ultimo	30.023	28.431	27.296
- <i>Particulier</i>	25.739	24.608	24.053
- <i>Zakelijk</i>	1.607	1.423	1.270
- <i>Agrarisch</i>	2.676	2.400	1.973
Verdiende premie	29.379	27.938	26.766
% herverzekeringspremie / verdiende premie	15%	15%	15%
Schade			
Aantal schademeldingen	12.700	12.944	16.578
Claimratio (schademeldingen/brandpolissen ultimo)	10%	10%	13%
Schadepcentage bruto tekenjaar	30%	37%	61%
Schadepcentage bruto boekjaar (incl. oude jaren)	29%	34%	60%
Schadepcentage netto boekjaar (incl. oude jaren)	33%	40%	60%
Financieel			
Kostenratio (kosten/bruto verdiende premie)	36%	36%	38%
Belegd vermogen	21.166	20.855	12.072
Resultaat uit verzekeren -premie -/- schade	16.790	14.223	9.095
Resultaat uit verzekeren -na bedrijfskosten	6.267	4.057	(984)
Resultaat uit beleggingen/rentebaten	344	895	(348)
Resultaat vóór belastingen	6.611	4.952	(1.332)
Solvency II (na voorzienbaar dividenduitkering)			
Aanwezig (herberekend) kapitaal	35.259	35.196	31.737
Kapitaalseis (SCR)	15.900	15.764	15.879
Solvabiliteitsratio	222%	223%	200%

Figuur 1; Kengetallen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. over 2020 (bron Jaarverslag 2020). Het aanwezige kapitaal en bijbehorende solvabiliteitsratio zijn gebaseerd op de situatie na verwerking van voorzienbaar dividend.

Profiel organisatie

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

Voor wat betreft dit soort risico's beoordelen we in eerste instantie het morele risico om te bepalen of we een verzekeringsrelatie willen aangaan (aanvraagprocedure, acceptatiematrix). Het acceptatiebeleid is erop gericht om onevenwichtige risico's niet op eigen tekening maar als intermediair bij andere verzekeraars onder te brengen.

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

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

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

Ook ten aanzien van de risico's met beleggingen is er een risicomijdend beleid. Het vermogen is belegd bij grote Nederlandse bankinstellingen en sinds januari 2017 is er, met een laag risicoprofiel, ook in obligaties en aandelen (fondsen) belegd.

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

Materiële wijzigingen

Gedurende de rapportage periode hebben zich binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. geen materiële wijzigingen in de lange termijn doelstellingen, de strategie, het governancestelsel en de waardering voor solvabiliteitsdoeleinden voorgedaan. Het risicoprofiel is gewijzigd door te kiezen voor een ander eigen behoud op het herverzekeringscontract (Storm), hetgeen zorgt voor een hogere mitigatie van risico's en daarmee een lagere SCR (ergo een hogere SCR ratio). Daarnaast

is de beleggingsmix binnen de brandverzekeraar gewijzigd (bij gelijkblijvende risicobereidheid).

De impact van Covid-19 op de samenleving, onze klanten, onze medewerkers en de organisatie is groot. Met het flexibel inzetten van de beschikbare kanalen (adviseur-winkel-telefoon-email-app-online) zijn we in staat om telkens goed in te spelen op de veranderende omstandigheden. In 2020 zien we opnieuw een verdere verbetering van de resultaten in een hogere klant- en medewerkerstevredenheid, meer afspraken met klanten, een groei van de portefeuille en een goed financieel resultaat. Het financieel resultaat van 2020 kenmerkt zich voornamelijk door een lage schadelast en een positieve ontwikkeling van premieopbrengsten.

Eigen risico beoordeling

In een Eigen Risico Beoordeling (Own Risk and Solvency Assessment: ORSA) wordt inzicht verkregen in de relaties tussen de doelstellingen, het basis risicoprofiel (incl. beheersing) en het aanwezige en benodigde kapitaal van de onderneming gedurende de komende vijf jaar. Bovendien wordt het effect van de verschillende (stress)scenario's op de aanwezige en noodzakelijke solvabiliteit doorgerekend en weergegeven. De ORSA verschaft de Raad van Bestuur een goede analyse van de samenhang in (verwacht) rendement, risico's en kapitaal. Het kapitaalbeleid beschrijft op welke wijze de brandverzekeraar in alle mogelijke scenario's de samenhang tussen het aanwezige en benodigde kapitaal beheerst.

In de ORSA 2020 zijn de volgende scenario's verwerkt;

- Klimaatscenario met oplopende schadelast en grote storm (1/250 jaar);
- Economische crisis door pandemie;
- Cybercrime
- Dalende premie- en provisieopbrengsten.

Alleen in scenario 1 (stormscenario) is er sprake van een terugval tot onder de interne norm van 155%. In dit geval kan door een gerichte managementactie (aanvullend kapitaal uit Coöperatie Univé Stad en Land U.A.) de solvabiliteit binnen een jaar weer worden hersteld tot boven de interne norm van 155%. In overige scenario's is er wel een teruggang van solvabiliteitsratio waarneembaar maar beschikt de brandverzekeraar over voldoende reserve(s) en zelf herstellend vermogen dat management-acties niet (direct) noodzakelijk zijn.

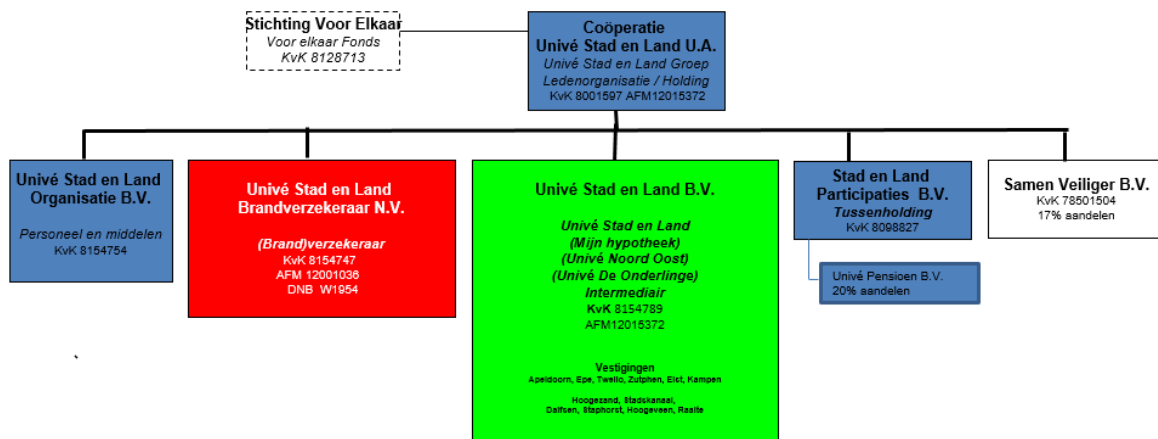
A. Activiteiten en prestaties

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

A.1 Activiteiten

Het verslag over de solvabiliteit en financiële toestand 2020 ziet toe op de entiteit Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een naamloze vennootschap onder het Nederlandse recht, welke onder toezicht staat van De Nederlandsche Bank (DNB)⁵. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een 100% dochteronderneming van Coöperatie Univé Stad en Land U.A.⁶. De externe auditor van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is PricewaterhouseCoopers (PwC)⁷.

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



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

Binnen de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. zijn naast de brandverzekeraar Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. een adviesbedrijf Univé Stad en Land B.V. en een organisatiebedrijf Univé Stad en Land Organisatie B.V. gepositioneerd. Het organisatiebedrijf is werkgever van het personeel van Univé Stad en Land welke door de brandverzekeraar en het adviesbedrijf gebruikt worden voor exploitatie. Univé Stad en Land B.V. bemiddelt als adviesbedrijf in de producten van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V., producten van N.V. Univé Schade als in producten van derden maatschappijen. Univé Stad en Land is actief in Nederland.

In het verslagjaar 2020 hebben zich geen belangrijke zakelijke of andere gebeurtenissen voorgedaan met een materieel effect op de onderneming, anders dan beschreven in de volgende paragrafen.

⁵ DNB is gevestigd aan Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam (telefoon) 020 524 9111

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

⁷ Pricewaterhouse Coopers Accountants N.V. (KvK 34180285) is gevestigd aan Burgemeester Roelenweg 13G, 8021 EV te Zwolle.

Strategie

Lokaal geworteld, altijd dichtbij

Univé Stad en Land (Brandverzekeraar N.V.) is ontstaan toen een aantal lokale boeren elkaar wilden helpen stalbranden te voorkomen en brandschade te verzekeren. Van oudsher zijn we dus geworteld in de regio. En daar zitten we nog steeds: met 12 winkels in ons werkgebied. We zijn letterlijk dichtbij onze klanten en kunnen daardoor slim gebruikmaken van lokale expertise. Maar met alleen winkels zijn we er niet. We willen zijn waar onze klanten zijn, dus ook online. Univé is één van de eerste verzekeraars waar klanten online verzekeringen kunnen afsluiten. We zijn altijd dichtbij met onze omnichannel-aanpak. En we sluiten daarbij aan bij de kanalen die onze leden gebruiken: Whatsapp, livechat, de Univé-App, Mijn Univé.

Voorkomen, beperken, verzekeren

De wereld om ons heen verandert snel en continu. We leven in een participatiemaatschappij waarin steeds meer een beroep wordt gedaan op eigen verantwoordelijkheid. Mensen worden hier onzeker van. Wij zien waar de echte behoeften van onze leden liggen en we passen onze diensten en producten hierop aan. Van alleen verzekeren naar zekerheid bieden. Op deze manier helpen we mensen dichtbij, in hun eigen omgeving. En zo kunnen zij elkaar helpen. Wij investeren daarom in kennisoverdracht door actief lokale en regionale organisaties en communities te helpen op het gebied van voorkomen van risico's en het beperken van eventuele vervelende gevolgen indien zich toch een risico voordoet. En, als er toch schade is, regelen we dat gewoon op basis van duidelijke verzekeringsvoorwaarden.

Een (nieuw) zekerheidsproduct is bijvoorbeeld Veilig Wonen. Met een Wonen zonder Zorgen-abonnement voorkomen onze leden problemen in en rond hun huis. Daarbij kiezen ze zelf van welke diensten zij gebruikmaken. Bijvoorbeeld cv-onderhoud, dakgootreiniging of schoorsteen vegen. Ook in 2020 hebben we met deze diensten leed voor onze leden kunnen voorkomen: acuut brandgevaar of gevaar op koolmonoxidevergiftiging is meerdere malen op tijd gesignaleerd. Verder verbeterden we in 2020 onze dienstverlening bij dit abonnement. Univé contracteert nu zelf en onderhoudt direct contact met schoorsteenvegers, installatiebedrijven en andere leveranciers. Dit betekent kortere lijnen. Zo houden we meer regie op de kwaliteit van onze dienstverlening. Ook signalen van leden ontvangen wij daardoor nu zelf, zodat we gelijk kunnen reageren als dat nodig is. Leden die gebruikmaken van het abonnement zijn over het algemeen zeer tevreden.

A.2 Prestaties op het gebied van verzekeren

Het resultaat uit verzekeren kan als volgt worden weergegeven:

In € 1.000	2020	2019	Vershil
Verdiende premie	29.379	27.938	1.441
Af: Herverzekeringspremie	(4.435)	(4.314)	(121)
<i>Netto premie</i>	<i>24.944</i>	<i>23.624</i>	<i>1.320</i>
Bruto schade	8.598	9.638	(1.040)
Af: Aandeel herverzekeraar	(442)	(195)	(247)
Mutatie voorz. schadebehandelingskosten	(2)	(42)	40
<i>Netto schade</i>	<i>8.154</i>	<i>9.401</i>	<i>(1.248)</i>
Bruto resultaat verzekeren	16.790	14.223	2.566
Provisielast ¹⁾	5.976	5.684	292
Overige bedrijfskosten ²⁾	4.547	4.482	65
Bedrijfskosten	10.523	10.166	357
Netto Resultaat verzekeren	6.267	4.057	2.209
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen	182	590	(409)
Resultaat technische rekening	6.449	4.647	1.802

Figuur 3; Technische rekening Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. (bron; Financieel jaarverslag Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. 2020).

Premie

De verdiende premie is ten opzichte van 2019 met 5,2% (2019: 4,4%) gestegen. De premiestand particulier ultimo 2020 (te prolongeren in toekomst) is 4,6% gestegen, de premiestand zakelijk met 12%. De tarieven zijn nagenoeg ongewijzigd. De stijging van de premie is het gevolg van periodieke actualisatie van onderliggende waarde van de verzekerde objecten (incl. onderhoudsbezoeken zakelijke markt) en een verdere groei van het aantal allrisk dekkingen in met name het particuliere segment.

Herverzekeringspremie

De betaalde herverzekeringspremies komen ten goede aan de externe herverzekeraar. In ruil hiervoor neemt zij risico's boven een bepaald bedrag voor haar rekening. Het herverzekerde deel van de risico's in de portefeuille is ten opzichte van 2019 nagenoeg gelijk gebleven.

Schade

Het bruto schadepercentage (bruto schade/verdiende premie) over boekjaar 2020 bedraagt 29% (boekjaar 2019 34%). Het schadejaar 2020 kenmerkt zich, evenals 2019, door relatief weinig schaden als gevolg van storm, bliksem of andere natuurverschijnselen. Alleen in februari 2020 was er sprake van een aanzienlijk aantal veelal kleinere schademeldingen als gevolg van windstoten en -hazen. De schadelast hiervan bedraagt ca. EUR 0,75 mln. (ruim 900 meldingen).

Ten opzichte van 2019 is er sprake van minder aantal schaden groter dan EUR 50.000. Een deel van deze brandschaden (het gedeelte boven de EUR 0,25 mln.) kan worden verhaald op de herverzekeraar.

	2020	2019	2018
Reguliere schaden	8.304	7.973	8.518
Storm, blikseminslag, neerslag en andere natuur	894	957	2.779
Niet gedekt, beneden eigen risico	3.502	4.014	5.281
Aantal ingediende claims	12.700	12.944	16.578
Claims van € 50.000 tot € 100.000	4	9	20
Claims van € 100.000 tot € 250.000	6	5	11
Claims van € 250.000 tot € 500.000	1	5	2
Claims boven € 500.000	1	1	2
	12	20	35

Figuur 4; Overzicht schade(statistiek) 2020 Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V..

Kosten

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

De overige bedrijfskosten hebben betrekking op de doorbelasting van Univé Stad en Land Organisatie B.V. welke specifieke verzekeringsactiviteiten uitvoert. Daarnaast vallen hieronder ook de technische lasten, onder meer externe inspectie- en preventiekosten, met betrekking op de kosten die rechtsstreek verband houden met de verzekeringsportefeuille.

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

Het kostenniveau van 2020 ligt EUR 0,3 mln. hoger dan in 2019. Enerzijds komt dit door de groeiende provisiekosten (percentage van groeiende premievolume), anderzijds door indexaties op bijvoorbeeld personeelskosten.

Verwachtingen

Het herverzekeringsprogramma voor 2021 voor Brand en Storm is, ten opzichte van 2020, niet gewijzigd.

Voor het boekjaar 2021 wordt bij een normaal schadeverloop (gemiddelde schade-premie verhouding van 42%) een positief resultaat vóór belastingen verwacht van EUR 3,6 mln. Naar verwachting zullen er in boekjaar 2021 geen materiële investeringen plaatsvinden.

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

Het beleggingsbeleid van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is gericht op groei van het vermogen en continuïteit op langere termijn. Uitgaande van een aantal langere termijn uitgangspunten (aanwezig/benodigd vermogen, risicotolerantie, verwachte resultaten en kasstromen, basis liquiditeit) is een optimale samenstelling van de beleggingsportefeuille vastgesteld. Univé Stad en Land kent een defensief beleggingsbeleid.

In 2020 heeft op basis van de bestaande risicobereidheid en strategische rendementsverwachting een herijking plaatsgevonden op de beleggingsmix. Dit heeft eind 2020 geleid tot een hoger % beleggingen in aandelen. De nieuwe beleggingsmix past binnen het beleggingsbeleid en het kapitaalbeleid van de brandverzekeraar.

Het rendement op beleggingen heeft zich, na een flinke dip in maart 2020, weer redelijk hersteld hetgeen tot een beperkt positief rendement heeft geleid.

Wij houden ons aan de Code Duurzaam Beleggen en het Convenant internationaal verantwoord beleggen. In deze overeenkomsten staan standaarden en afspraken voor de verzekeringssector. Samen met vermogensbeheerder Kempen Capital Management N.V. (Kempen) werken we aan de invulling van deze afspraken. Univé Stad en Land belegt alleen in fondsen met een actief en transparant ESG-beleid⁸.

A.4 Prestaties op overig gebied

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

A.5 Overige informatie

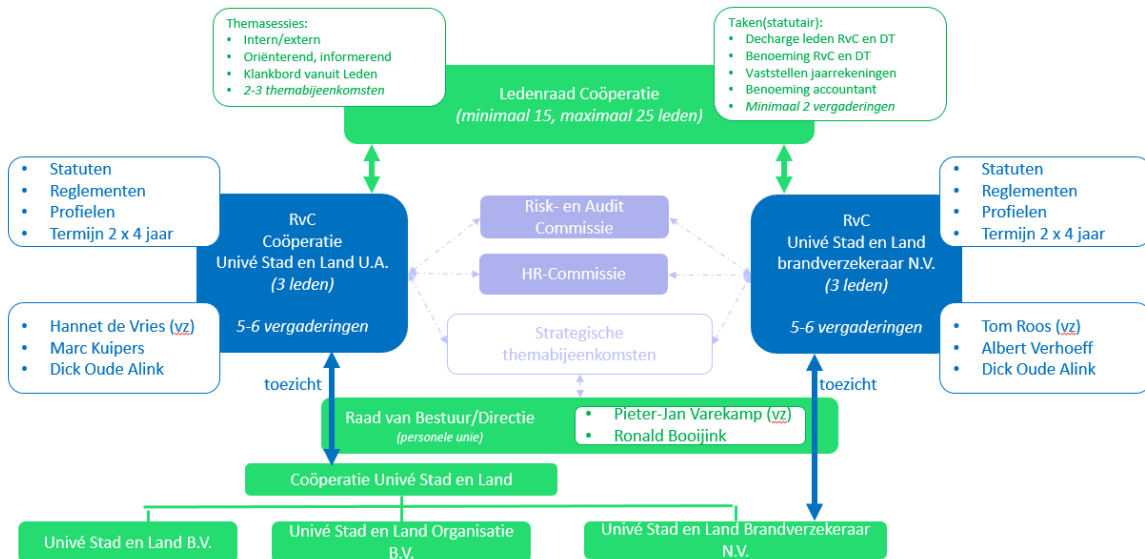
Per 31 december 2020 is er sprake van een kernvermogen onder Solvency II van EUR 40,9 mln. bij een SCR van EUR 15,9 mln. (uitgaande van de thans geldende Solvency II richtlijnen). Op basis van het geldende kapitaalbeleid stelt de Raad van Bestuur van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. voor om een bedrag van EUR 5,4 mln. beschikbaar te stellen in de vorm van dividend aan de aandeelhouder Coöperatie Univé Stad en Land U.A.. Na dividend komt de solvabiliteitsratio daarmee op 222% per 31 december 2020 (2019: 223%).

⁸ 'ESG' staat voor Environmental, Social en Governance

B. Governancesysteem

B.1 Algemene informatie over het governancesysteem

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



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

Ledenraad

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

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen houdt namens de leden toezicht op het bestuur en de algehele gang van zaken binnen de onderneming. De Coöperatie Univé Stad en Land U.A. kent 2 Raden van Commissarissen, elk bestaand uit 3 leden. Eén Raad van Commissarissen ziet toe op de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en de verbonden ondernemingen, met uitzondering van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. . Om specifiek toe te zien op de belangen van de polishouders binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. en ter uitvoering van wettelijke bepalingen is een afzonderlijke Raad van Commissarissen ingesteld die toezicht houdt op Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. en die eveneens rechtstreeks verantwoording aflegt aan de Ledenraad. Eén lid heeft zitting in beide Raden van Commissarissen , waarmee de eenheid in toezicht wordt bevorderd. Binnen de Raad van Commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. zijn volgende profielen en aandachtsgebieden te onderscheiden:

- Voorzitter met kennis van verzekeringsmarkt en een juridisch profiel;
- Financieel / audit profiel;
- Risk, Governance en verzekeringstechnisch profiel.

Beide Raden van Commissarissen kennen twee subcommissies, waarin leden uit beide Raden van Commissarissen deelnemen, te weten een HR-Commissie, gericht op het toezicht houden op

(strategisch) personeels- en beloningsbeleid en een uitvoerende taak voor wat betreft het aantrekken, beoordelen en belonen van leden van de Raad van Bestuur en een Risk- en Auditcommissie, die toeziet op het door de Raad van Bestuur gevoerde risicomangementbeleid, beheersingssysteem en de kwaliteit van het financiële verslaggevingsproces.

Raad van Bestuur

Vanwege de verwevenheid van de ondernemingen binnen de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. en ter bevordering van de eenheid van beleid wordt het dagelijks beleid binnen zowel de Coöperatie Univé Stad en Land U.A. als binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. bepaald door een statutair Raad van Bestuur van minimaal twee leden. De Raad van Bestuur zijn in beginsel hiërarchisch gelijkwaardig, echter bij het staken der stemmen is de stem van de voorzitter doorslaggevend. Bij de keuze van de inrichting van de governance is sterk rekening gehouden met de strategische uitdagingen waarvoor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. staat. De huidige samenstelling en omvang van de Raad van Bestuur is daarom tijdelijk⁹.

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

Directielid	Aandachtsgebieden
Voorzitter Raad van Bestuur	Strategie
	Management van organisatietransitie
	Personeelsbeleid / organisatie
	Externe representatie
	Commercie en distributie (particulier / zakelijk / agrarisch)
	Marketing
	Provinciaal
	Facilitaire zaken
Directeur Finance & Business control	Internal Audit
	Financiële administratie en Debiteurenbeheer
	Business control en informatievoorziening
	Risk& Compliance en juridische zaken
	Actuarieel
	Beleggingen
	Acceptatiebeheer en Technisch advies Brand
Schadebeheer	

Figuur 6; Overzicht portefeuillevverdeling binnen Univé Stad en Land.

De Raad van Bestuur is integraal eindverantwoordelijk voor het beloningsbeleid en ziet erop toe dat het beloningsbeleid zorgvuldig, beheerst en duurzaam is. Dit beleid is in lijn met de strategie en risicobereidheid, doelstellingen en waarden van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. en houdt

⁹ Met ingang van 1 februari 2021 is de Raad van Bestuur uitgebreid met een derde bestuurder. Deze heeft "Commercie en distributie (Particulier / Zakelijk en Agrarisch) als aandachtsgebied.

rekening met de lange termijn belangen en het maatschappelijk draagvlak. Het beleid bevordert naar het oordeel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. een zorgvuldige klantbehandeling, bevat geen perverse financiële prikkels en moedigt niet aan tot het nemen van onaanvaardbare risico's die de soliditeit van de verzekeraar in gevaar kunnen brengen. Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft daarbij gekozen voor een systeem van vaste beloning voor medewerkers, en bestuurders. In het totale beloningsbeleid wordt geen variabele beloning toegekend, tenzij wordt voldaan aan zeer stringente uitzonderingsbepalingen.

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

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

De Raad van Commissarissen van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft een belangrijke verantwoordelijkheid voor het beloningsbeleid in de onderneming. Ter verhoging van de effectiviteit van het toezicht is een HR-Commissie ingesteld. De HR-Commissie, die in beginsel bestaat uit leden van de Raden van Commissarissen, bereidt de lange termijnvisie voor wat betreft het beloningsbeleid voor en beoordeelt de individuele Raad van Bestuur leden op hun functioneren. Het beloningsbeleid wordt jaarlijks geëvalueerd door in ieder geval HR, de Raad van Bestuur en de Risk- en Compliance Functie.

In het beloningsbeleid van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. hebben zich geen materiële wijzigingen voorgedaan in rapportageperiode 2020.

B.2 Informatie over deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

Lijst met personen

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

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

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

Informatie over beleid met betrekking tot betrouwbaarheid/ deskundigheid

Coöperatie Univé Stad en Land U.A. heeft een screeningsbeleid bij het aantrekken van nieuwe medewerkers. Er worden originele diploma's opgevraagd, gekopieerd en geverifieerd. Daarnaast wordt er een screening uitgevoerd door de afdeling Veiligheidszaken van de Centrale Univé Organisatie. Tevens heeft Univé Stad en Land functieprofielen opgesteld voor de betreffende sleutelfunctionarissen met daarin eisen ten aanzien van deskundigheid van de betreffende personen. Deze profielen dienen als uitgangspunt bij het aantrekken van sleutelfunctionarissen.

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

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

B.3 Informatie over het risicomanagementsysteem

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

De basis van het risicomanagementsysteem vormen de risk assessments die periodiek binnen diverse onderdelen en projectgroepen van de organisatie worden georganiseerd. De risicomanagement functie faciliteert de risk assessments, beheert de vastlegging binnen het risicomanagementsysteem en monitort, samen met de risico-eigenaren, de implementatie en toetst de werking van de benoemde beheersmaatregelen (key controls). Vervolgens rapporteert de risicomanagement functie op kwartaalbasis over de voortgang van de beheersing aan de Raad van Bestuur en de Risk- en Auditcommissie. De risicomanagement functie borgt de samenhang tussen risico's en zorgt voor communicatie en rapportage over de risico's tussen de verschillende afdelingen binnen de organisatie.

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

Strategisch	
Extern	Klanten
	Ondernemingsklimaat
	Reputatie
	Concurrentie
	Beleid & strategie
Intern	Leiderschap
	Medewerkers
	Middelen
	Processen

Financieel	
Markt	Rente
	Aandelen
	Vastgoed
	Credit spread
	Concentratie
	Valuta
Tegenpartij	Tegenpartij
Liquiditeit	Liquiditeit
Solvabiliteit	Solvabiliteit
Verzekeringstechnisch	Premie en reserve
	Catastrofe

Operationeel	
	IT
	Uitbesteding
	Compliance / Juridisch
	Fiscaal
	Project
	Business Continuity

Figuur 8; Schematische weergave aandachtsgebieden Risicomanagement.

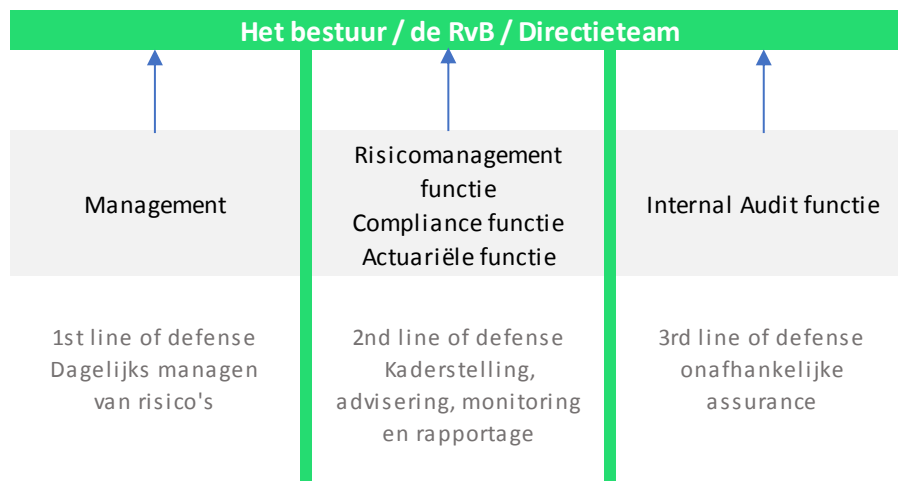
Naast de periodieke risk assessments spreekt de risicomanagement functie regelmatig met de bestuursleden over risico's binnen hun portefeuille en is zij aangehaakt bij belangrijke overleggen, projecten en beleidstrajecten. Zo wordt geborgd dat er op doorlopende wijze aandacht is binnen de organisatie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

Voor ieder kritisch proces binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. wordt periodiek een procesrisico analyse uitgevoerd waarin operationele risico's ten aanzien van de procesbeheersing worden geïdentificeerd en beheersmaatregelen worden benoemd. Doorlopend wordt de uitvoering

van de beheersmaatregelen bewaakt door betreffende managers. Periodiek wordt de procesbeheersing getoetst door de risicomanagement functie. Dit om te borgen dat Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in de uitvoering van de processen binnen de gestelde risicotolerantie blijft.

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

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



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

Raad van Bestuur

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

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

Raad van Commissarissen/Risk- en Auditcommissie

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

Lijnmanagement (1st line of defense)

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

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

Risicomanager (2nd line of defense)

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

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

Actuariële functie (2nd line of defense)

De Actuariële Functie is een onafhankelijke, objectieve functie die ertoe bijdraagt dat het risicomanagementsysteem binnen ULSB doeltreffend wordt toegepast, met name wat betreft de risicomodellering die ten grondslag ligt aan de berekening van de Solvency II kapitaalsvereisten en

de eigen risico- en solvabiliteitsbeoordeling. De Actuariële Functie vormt een oordeel over de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen, het prijs- en acceptatiebeleid van de brandverzekeraar, de adequaatheid van de herverzekeringsregeling, de berekening van SCR (vereiste kapitaal) en ORSA ('Own Risk and Solvency Assessment') berekeningen en de datakwaliteit van de hiervoor gebruikte data.

Internal Audit (3th line of defense)

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

B.4 Informatie over het interne controlesysteem

Op basis van risk assessments zijn binnen Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. beheersingsmaatregelen gedefinieerd. Periodiek worden controles binnen de lijn uitgevoerd om een goed en aantoonbaar beeld te krijgen van de effectiviteit van de genomen beheersingsmaatregelen. Hieruit kan vervolgens bijsturing plaatsvinden, waar dat noodzakelijk blijkt te zijn. De rapportage over deze controles vindt plaats aan de Raad van Bestuur van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. . De opzet, bestaan en werking van de 1^e lijnscontroles per procesdomein wordt periodiek getoetst door de risicomanagement functie van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in 2^e lijnsprocescontroles.

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

Risk assessment en interne beheersing (plan / do)

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

Monitoring interne beheersing (check)

Elk kwartaal draagt de verantwoordelijke manager er zorg voor dat beheersingsmaatregelen onder zijn of haar verantwoordelijkheid getoetst worden, om een goed en aantoonbaar beeld te krijgen van de effectiviteit ervan. Dit gebeurt via lijncontroles. Met de lijncontroles wordt vastgesteld of de

beheersingsmaatregelen de geïdentificeerde risico's toereikend mitigeren, volledig en juist worden nageleefd en nog actueel zijn.

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

Evaluatie en verbeteracties (act)

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

Rapportage

De lijnmanagers rapporteren de uitkomsten van de lijncontroles aan de Directeur Finance en Business Control. De voortgang van verbeteracties wordt gerapporteerd aan de Directeur Finance en Business Control via het actieregister. Daarnaast worden de resultaten van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. periodiek gemonitord en afgezet tegen de verwachtingswaarde (bijvoorbeeld uitloop schaderesultaat, S/P verhouding etc.).

Overige rapportages

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

Tweedelijns controles

Periodiek toetst de risicomanagement functie de juiste werking van het interne controlesysteem (plan/do/check/act) in de lijnorganisatie. De resultaten van deze controles worden, nadat ze zijn afgestemd met de betreffende manager en voorzien van verbeteracties, gerapporteerd aan de Raad van Bestuur.

Compliance functie

De Compliance Functie wordt functioneel aangestuurd door de manager Risk & Compliance en rapporteert zonder tussenkomst van derden elk kwartaal integraal over haar activiteiten en bevindingen aan het voltallige Raad van Bestuur én de Risk- en Auditcommissie van de Raden van Commissarissen.

De Compliance Functie is gericht op het monitoren van en bevorderen van de naleving van wet- en regelgeving, interne gedragscodes, waarden en procedures die verband houden met de integriteit

van de organisatie met als doel het voorkomen van aantasting van de integriteit, alsmede financiële, juridische en reputatie schade. De reikwijdte van het aandachtsgebied betreft alle activiteiten die gerelateerd zijn aan de DNB- of AFM- vergunninghoudende financiële ondernemingen binnen Univé Stad en Land. De Compliance Functie is onafhankelijk. De Compliance Officer heeft geen taken, bevoegdheden of verantwoordelijkheden binnen de eerste lijn.

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

B.5 Interne auditfunctie

De inrichting van de interne auditfunctie

De interne auditfunctie is door Univé Stad en Land uitbesteed aan Internal Audit. Internal Audit heeft de afspraken die zij heeft gemaakt met Univé Stad en Land vastgelegd in het zogenaamde auditcharter. Hierin staat wat het doel van Internal Audit is, hoe zij haar werkzaamheden uitvoert en wie zij daarbij betreft. De meeste contacten heeft Internal Audit met de Raad van Bestuur, de Risk- en Auditcommissie en de sleutelfunctionarissen Risk, Compliance en Actuarieel. Ook zijn er afspraken gemaakt over de kwaliteit van dienstverlening door Internal Audit. Jaarlijks beoordelen de Raad van Bestuur en de Risk- en Auditcommissie die kwaliteit en vindt evaluatie met Internal Audit plaats.

In 2020 hebben de interne auditors geen andere rollen verricht buiten de interne auditfunctie.

De interne auditfunctie is in 2016 extern getoetst door het IIA (Institute of Internal Auditors) op het voldoen aan vaktechnische vereisten. Dit is een beoordeling die eens per 5 jaar plaatsvindt. Het oordeel dat hieruit kwam, is dat Internal Audit aan de vaktechnische eisen voldoet. Er zijn aanbevelingen gedaan die in 2017 nagenoeg volledig opgevolgd zijn. Elk jaar, zo ook in 2020 heeft Internal Audit een interne evaluatie uitgevoerd aan de hand van een self-assessment. Hieruit zijn enkele acties gekomen die zullen worden opgevolgd. De verwachting is dat Internal Audit in 2021 weer extern getoetst worden op de uitvoering van werkzaamheden in 2020 en 2021.

Activiteiten in 2020

In 2020 zijn de audits uit het (meerjaren) auditplan 2020 - 2022 uitgevoerd óf zijn deze in de herijking van audits voor 2021 meegenomen. In dit plan is risicogebaseerd gekeken welke audits toegevoegde waarde zouden hebben voor Univé Stad & Land. Risico's gesignaleerd vanuit de organisatie, Internal Audit en toezichthouders zijn hierbij meegenomen.

In 2020 zijn er voor Univé Stad & Land audits uitgevoerd op de thema's Werking compliance, Uitbesteding, CIS en Brand Zakelijk. De audit Nazorgproces wordt begin 2021 afgerond. In breder Univé-verband zijn audits uitgevoerd op: Verantwoording over beheersing IT-processen, Follow up programma- en projectbesturing, data-analyses in het kader van de jaarrekening en inkoop retrocessie Her.

In de rapporten worden bevindingen op een vierpuntschaal gescoord, waarin de hoge risico's door Internal Audit gemonitord worden. Hoge risico's houden in dat direct actie noodzakelijk is. Overige actiepunten worden door de 1e lijn gemonitord waarbij de 2e lijn rapporteert t.a.v. opvolging acties vanuit risicomanagementperspectief. Per kwartaal wordt hierover gerapporteerd aan de Raad van Bestuur en de Risk- en Auditcommissie.

Het auditplan 2020 – 2022 heeft niet alleen betrekking op 2020 maar geeft ook al voor een deel inzicht in wat in 2021 en 2022 als potentieel auditonderwerp is aangemerkt. Bij de keuze van de onderwerpen op de langere termijn kijkt Internal Audit ook weer naar de risico's, nieuwe wet- en regelgeving en projecten die binnen Univé worden uitgevoerd. Op basis daarvan wordt jaarlijks een keuze gemaakt en/of herijkt voor de komende jaren.

Internal Audit hanteert een rolling forecast werkwijze voor het opstellen van het auditplan. Dit betekent dat gedurende het jaar een moment ingepland wordt om de planning voor het tweede half jaar te evalueren en zo nodig te her-prioriteren. Concreet betekent dit, dat voor de zomervakantie aan de Risk-en Auditcommissie expliciet instemming zal worden gevraagd t.a.v. de geprioriteerde of her-prioritering van auditonderwerpen voor de laatste maanden van het lopende jaar.

Voor het jaar 2021 zijn een aantal Formulebrede thema's benoemd die gericht zijn op Sanctiewet en PARP. Daarnaast is het onderwerp risicomanagement als entiteit specifiek onderwerp benoemd.

B.6 Actuariële functie

Opzet en inrichting van de actuariële functie

De Actuariële Functie is een uitbestede dienst voor Univé Stad en Land. Hiervoor is een uitbestedingsovereenkomst opgesteld en zijn afspraken gemaakt met Arcturus B.V.. Voor de uitvoering van de Actuariële Functie is een charter opgesteld met hierin onder andere de doelen van de Actuariële Functie, inrichting van de functie, werkwijze en samenwerking met de organisatie. Dit charter wordt elk jaar herzien in de Raad van Bestuur en Risk- en Auditcommissie en is afgestemd met de andere sleutelfuncties Risk, Compliance en Internal Audit. In 2020 zijn geen materiele wijzigingen doorgevoerd in het charter. In 2020 heeft de Actuariële Functie voor Univé Stad en Land geen andere rollen verricht buiten deze functie. De Actuariële Functie rapporteert aan de Raad van Bestuur en maakt deel uit van de Risk- en Auditcommissie.

Uitvoering jaarplan

De Actuariële Functie stelt een jaarplan op en stemt de planning af met Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.. In het jaarplan zijn activiteiten opgenomen die gerelateerd zijn aan de terreinen waar de Actuariële Functie directe verantwoordelijkheid heeft: het oordeel over de technische voorzieningen, het premie- en acceptatiebeleid en de herverzekeringsregeling. Daarnaast had de Actuariële Functie in 2020 een rol in de implementatie van het risicomanagementsysteem door een bijdrage te leveren aan de ORSA, review van de SCR-berekeningen, passendheidsanalyse van het Standaard Model en deelname aan de Risk- en Auditcommissie en sleutelfunctieoverleg.

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

- Review berekeningen Technische Voorzieningen Q4 2020
- Review SCR-berekeningen Q4 2020
- Rapportage oordeel Technische Voorzieningen Q4 2020, inclusief beoordeling datakwaliteit
- Rapportage Oordeel Herverzekeringsregeling
- Rapportage Oordeel toereikendheid premie
- Monitoring en beoordeling aanbevelingen van de Actuariële Functie gedurende het jaar
- Review ORSA-berekeningen en oordeel over scenario's, conclusies ingezette managementacties
- Review berekeningen Technische voorzieningen en SCR 2020 Q1, Q2 en Q3
- Deelname aan de Risk- en Auditcommissie en sleutelfunctieoverleg
- Deelname aan het Kernteam actuarieel van de Univé Formule
- Gevraagd en ongevraagd advies geven over onderwerpen die relevante raakvlakken hebben met het terrein van de Actuariële Functie
- Verdere ontwikkeling van activiteiten rondom het werkprogramma Datakwaliteit
- Een review op de door de Univé Formule voorgenomen introductie van het nieuwe product en herverzekering ter dekking van Cyber-risico's
- Review werkzaamheden aanpassing tarieven (GLM)
- Review kapitaalbeleid
- Beoordelen impact beleggingsalternatieven

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

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

B.7 Uitbesteding

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

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

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

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

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

- Univé Groep
 - Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft haar IT en bepaalde andere ondersteunende activiteiten intern uitbesteed aan Univé Services B.V. De opzet en werking van de beheersing ten aanzien van de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking wordt jaarlijks getoetst aan de hand van een normenkader en gerapporteerd door middel van een Third Party Mededeling (TPM).
 - Daarnaast heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. haar Internal Audit functie aan Univé Services B.V. uitbesteed.
- Actuariële werkzaamheden
 - De Actuariële Functie is uitbesteed aan Arcturus B.V..
- Vermogensbeheer
 - Eind 2016 heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. een overeenkomst gesloten voor het beheer van haar beleggingen. Het daadwerkelijk beheer is begin 2017 van gestart gegaan. Ditzelfde geldt voor het administreren en bewaren van de beleggingen.

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

B.8 Aanvullende informatie

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

Voor 2021 staat er een integrale evaluatie, waarbij gesprekken met de Raad van bestuur en manager Risk & Compliance en documentatie (w.o. auditrapporten) als bron worden gebruikt, van het governancesysteem gepland. De bevindingen worden met de Raad van Bestuur en de Risk- en Auditcommissie besproken.

C. Risicoprofiel

C.1 Verzekeringstechnisch risico

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

De brandportefeuille van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. kent een relatief laag verzekeringstechnisch risicoprofiel. De aard van de producten (jaarcontracten, beperkte wijzigingen) kan worden aangemerkt als eenvoudig en de omvang van de portefeuille is beperkt. De portefeuille is geografisch gespreid 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 laag claimratio.

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

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

In verband met onverzekerbaarheid van terrorisme is Univé Her in 2003 toegetreden tot de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor terrorismeschaden tot maximaal EUR 1 miljard per kalenderjaar. De eerste layer hiervan - tot EUR 200 mln. - betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in deze layer bedraagt EUR 118K (2019: EUR 119K). Dit is tevens het maximumbedrag Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade haar eigen polishouders of die van andere bij de NHT aangesloten verzekeraars treft.

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

Het verzekeringstechnische risico bedroeg per 31-12-2020 in totaal EUR 12.447K bij een limiet van EUR 13.800K.

C.2 Marktrisico

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

Het marktrisico bedroeg per 31-12-2020 in totaal EUR 4.084K bij een limiet van EUR 4.500K.

C.3 Tegenpartijkredietrisico

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft een (latente) vorderingen op de herverzekeraar (A-rating, A.M. Best). Per 31-12-2020 bedroeg de vordering op de Herverzekeraar EUR 709K (EUR - 1.274K onder Solvency II marktwaarde).

De (eventuele) vordering op eigen Coöperatie en de verdisconteerde vordering op de Herverzekeraar, alsmede de vorderingen als gevolg van uitstaande liquide middelen, komen tot uitdrukking in het Tegenpartijrisico. De vorderingen op de Herverzekeraar en de (systeem)banken worden getypeerd als type 1 vorderingen onder het tegenpartijrisico en de vordering op de eigen Coöperatie als type 2 vordering. Eind 2020 was er beperkt sprake van type 2 tegenpartijrisico, aangezien er een vordering van EUR 14K op de eigen Coöperatie aanwezig was.

Het tegenpartij risico bedroeg per 31-12-2020 in totaal EUR 2.172K bij een limiet van EUR 2.100K. Deze overschrijding valt binnen de acceptabele bandbreedte van 10% overschrijding en wordt daarmee geaccepteerd.

C.4 Liquiditeitsrisico

De in de technische voorziening opgenomen toekomstige winst bedraagt EUR 1.368K (exclusief risicomarge). De activa zijn qua aard, looptijd en liquiditeit geschikt om aan de verplichtingen te voldoen wanneer deze opeisbaar zijn (of winsten komen te vervallen).

Er zijn EUR 27.196K aan liquide middelen en EUR 21.166K aan financiële beleggingen op de balans die courant zijn en goed verhandelbaar op de obligatie- en aandelenmarkt.

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

C.5 Operationeel risico

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

Het operationeel risico bedroeg per 31-12-2020 in totaal EUR 941K bij een limiet van EUR 1.000K.

C.6 Overig materieel risico

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

C.7 Overige informatie

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

Voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. geldt dat er per 31-12-2020 een kleine vordering (EUR 14K) op de Coöperatie rest. De vordering per ultimo 2020 is begin 2021 vereffend conform uitgangspunten Intra-groepsbeleid. De intra- groepsposities blijven zowel eind 2019 als eind 2020 binnen de drempelwaarden voor significant en zeer significant.

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

D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Informatie over waardering activa

In deze paragraaf is per (materiële) categorie activa informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2020) en de Solvency II grondslagen¹⁰.

Assets	Solvency II waarde	Jaarrekening waarde
Overige financiële beleggingen:	21.165.644	21.165.644
Aandelen	-	-
Obligaties	-	-
Beleggingsfondsen	21.165.644	21.165.644
Vordering uit herverzekering:	-1.274.289	709.074
Vordering op groepsmaatschappij	13.602	13.602
Liquide middelen:	27.196.042	27.196.042
Totale activa:	47.100.999	49.084.362

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

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

Overige financiële beleggingen:

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Beleggingsfondsen	21.165.644	21.165.644	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

De beleggingsfondsen¹¹ worden gewaardeerd tegen actuele waarde zijnde de (onderliggende) beurskoers ultimo boekjaar. De gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten worden direct in de resultatenrekening verwerkt.

Waarderingsgrondslagen Solvency II;

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

Vordering uit herverzekering:

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Vordering uit herverzekering	709.074	-1.274.289	1.983.363

¹⁰ Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b

¹¹ In de jaarrekening van USLB wordt onderscheidt gemaakt tussen aandelenfondsen en vastrentende waarden (obligatiefondsen), onder SII worden de fondsen (gesaldeerd) weergegevens als beleggingsfondsen (collective investment undertaking).

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II;

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

Vordering op groepsmaatschappij:

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Vordering op groepsmaatschappij	13.602	13.602	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II;

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

Liquide middelen:

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Liquide middelen	27.196.042	27.196.042	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II;

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

D.2 Informatie over waardering technische voorzieningen

In deze paragraaf is informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (jaarrekening 2020) en de SII grondslagen van de technische voorzieningen.

D.2.1 Waardering van de technische voorziening

Op de Solvency II balans ¹² bedraagt het totaalbedrag aan technische voorzieningen EUR 6.353K. Conform de Solvency II specificaties worden de technische voorzieningen berekend als de som van de beste schatting plus een risicomarge. Onderstaand de voorzieningen in de jaarrekening en die op Solvency II grondslagen (bedragen x EUR 1.000):

Technische voorziening	Jaarrekening grondslagen	"Solvency II" grondslagen
(Beste schatting) premie bruto (inclusief voorziening winstdeling)	4.975	1.142
(Beste schatting) schade bruto (inclusief overige technische voorzieningen)	3.221	2.954
<u>Risicomarge voorzieningen</u>	0	980
Totale bruto voorziening	8.196	5.076
Voorziening herverzekering premie	0	1.979
Voorziening herverzekering schade	-709	-704
Voorziening eigen rekening	7.488	6.351

De beste schatting is conform de Solvency II specificaties bepaald als het saldo van verwachte uitgaande kasstromen verminderd met de inkomende kasstromen. Beide zijn contant gemaakt tegen de rentecurve die EIOPA voorschrijft ¹³. Deze rentecurve bestaat uit een risicovrije rentecurve per 31-12-2020 zonder volatility adjustment en zonder matching adjustment.

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

D.2.2 Niveau van onzekerheid in de technische voorziening

Schadevoorzieningen:

Het niveau van onzekerheid op de *schadevoorzieningen* wordt als 'gemiddeld' ingeschat. De inschatting voor het niveau van onzekerheid is 'gemiddeld' op basis van enerzijds de korte afwikkeltermijn en anderzijds de uitkomst van de uitgevoerde gevoeligheidsanalyses en backtest.

Voor het meten van de betrouwbaarheid van de voorzieningen zijn meerdere methoden gebruikt. Allereerst zijn er prudente en minder prudente scenario's gedefinieerd, aan de hand waarvan er schokken zijn aangebracht in de ontwikkelfactoren van de Chain Ladder methode. Vervolgens kan men bepalen of de bepaalde BE-schatting van de voorziening zich relatief hoog of laag verhoudt tot de berekende prudente en minder prudente scenario's. Voor Univé Stad en Land lijkt de bepaalde

¹² Hierbij wordt verwezen naar de QRT BI-S.01.02.b

¹³ <http://www.toezicht.dnb.nl/7/50-232844.jsp>

voorziening zich vrij aardig tot de gedefinieerde scenario's te verhouden. Alle scenario's met redelijke assumpties zijn slechts lichtelijk hoger of lager dan de bepaalde BE-voorziening.

Premievoorzielingen:

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

D.2.3 Afstemming grondslagen jaarrekening en Solvency II

In de jaarrekening 2020 is een bruto technische voorziening opgenomen van EUR 7.488K, voor schade- en premievoorzieningen. Onderstaande tabellen geven inzicht in de opbouw van de technische voorziening op jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen, gesplitst naar schade- en premievoorziening.

De beste schatting van de netto schadevoorziening onder Solvency II bedraagt EUR 2.316K.

Beste schatting schadevoorziening				
	1	2	(1) - (2)	(1) / (2)
	Verschil met jaarrekening			
Onderdeel	Jaarrekening	SII Grondslag	SII Grondslag	SII Grondslag
Totaal schadevoorziening bruto	3.221.373	2.954.503	266.870	9%
waarvan IBNR	100.000		100.000	
waarvan schadebehandelingskosten	81.000	81.419	-419	-1%
Totaal schadevoorziening herverzekering	-709.074	-704.433	-4.641	1%
Totaal schadevoorziening eigen rekening	2.512.299	2.250.070	262.229	12%
Risicomarge schadevoorziening		66.092	-66.092	
Totaal netto inclusief risicomarge	2.512.299	2.316.162	196.137	8%

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

De beste schatting van de netto premievoorziening onder Solvency II bedraagt EUR 4.035K.

Beste schatting premievoorziening

	1	2	(1) - (2)	(1) / (2)
Verschil met jaarrekening				
Onderdeel	Jaarrekening	SII Grondslag	SII Grondslag	SII Grondslag
Premievoorziening bruto	4.975.494	1.142.593	3.832.901	335%
waarvan voorz. niet-toereikende premies	-		-	
waarvan voorz. winstdeling en korting	-145.972	-145.972	-	0%
waarvan overlopende acquisitiekosten	-	-	-	
Premievoorziening herverzekering	-	1.978.722	-1.978.722	-100%
Premievoorziening netto, incl. voorziening winstdeling en korting	4.975.494	3.121.315	1.854.179	59%
Risicomarge premievoorziening	-	913.932	-913.932	-100%
Totaal netto inclusief risicomarge	4.975.494	4.035.247	940.247	23%

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

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

- De *beste schatting van de premievoorziening* is het verschil tussen de nog binnenkomende premie tot einde contractgrens en de uitgaande kasstromen (de kosten en verwachte schadelast op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens).
- De *beste schatting van de schadevoorziening* is gebaseerd op de jaarrekening voorziening, rekening houdend met eventuele vrijval/uitloop.
- De *risicomarge* is bepaald met behulp van een vereenvoudigde cost of capital methode¹⁴, namelijk simplificatie methode 1¹⁵.
- De *voorziening herverzekeringspremie* is het verschil tussen de nog binnenkomende herverzekerde schade (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens) en de uitgaande herverzekering (op de premie in de onverdiende premievoorziening en premie binnen de contractgrens).
- De *voorziening herverzekering schade* is gebaseerd op de jaarrekening voorziening, rekening houdend met eventuele vrijval.

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

¹⁴ Zie artikel 58 lid 1 uit de gedelegeerde verordening van 10-10-2014

¹⁵ Zie TP_Final_document_NL, richtsnoer 62

D.2.4 Bedragen die op herverzekeringsovereenkomst kunnen worden verhaald

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

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

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

D.3 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

Onderstaand de verplichtingen en kernvermogen op de balans ultimo 2020, zowel op jaarrekening-waarde als SII-waarde (bedragen in 1 euro):

Passiva	Solvency II waarde	Jaarrekening waarde
Technische voorziening - Schade	5.077.120	8.196.867
Beste schatting	4.097.096	
Risicomarge	980.024	
Voorziening voor latente belasting	284.096	-
Schulden uit herverzekering	222.000	222.000
Overige schulden	858.694	858.694
Totale passiva	6.441.910	9.277.562
Excess of assets over liabilities	40.659.088	39.806.800

Figuur 11; De passiva op de balans ultimo 2020, zowel op jaarrekening-waarde als SII-waarde (bedragen in 1 euro):

In deze paragraaf is per materiele categorie andere verplichtingen informatie gegeven over de waardering op basis van de jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2020) en de SII grondslagen.

In deze paragraaf is per materiele categorie 'Andere verplichtingen' informatie gegeven over de waardering op basis van jaarrekening grondslagen (bron is jaarrekening 2020) en Solvency II grondslagen. 'Andere verplichtingen' bestaand uit de passiva categorieën behoudens de technische voorzieningen welke reeds in D.2 besproken zijn.

Voorziening voor latente belasting

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Voorziening voor latente belasting	-	284.096	284.096

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;
Niet van toepassing op jaarrekeningbasis.

Waarderingsgrondslagen Solvency II;

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

Schulden uit herverzekering

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Schulden uit herverzekering	222.000	222.000	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II;

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

Kortlopende schulden

Omschrijving	Waardering jaarrekening	Waardering Solvency II	Vershil (Solvency II – jaarrekening)
Kortlopende schulden	858.694	858.694	-

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II;

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

Niet uit balans blijvende verplichtingen

Lidmaatschap NHT

In verband met onverzekerbaarheid van terrorisme is Univé in 2003 toegetreden tot de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor terrorismeschaden tot maximaal EUR 1 miljard per kalenderjaar. De

eerste layer hiervan – tot EUR 200 miljoen – betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars.

Het aandeel van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in deze layer bedraagt EUR 117.500¹⁶ (deelnamepercentage; 0,1762%). Dit is tevens het maximumbedrag dat Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade haar eigen polishouders of die van andere bij de NHT aangesloten verzekeraars treft.

D.4 Alternatieve waarderingsmethode ¹⁷

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

D.5 Overige informatie

Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. heeft de risicomarge bepaald met behulp van een vereenvoudigde cost of capital methode¹, namelijk simplificatie methode 1 (zie toelichting in 1^{ste} lijns Technische voorzieningenrapportage). De berekening volgens deze methodiek leidt tot een risicomarge van EUR 980K. Deze is voor zowel de schadevoorziening als de premievoorziening.

De risicomarge is een onderdeel dat berekend wordt met behulp van de Solvency tool van Arcturus. Zowel de formules als de parameters in deze tool zijn conform de uitvoeringsverordening. Op de tool die gebruikt is voor de berekening van de risicomarge van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een externe audit uitgevoerd (december 2020). Uit deze uitgevoerde audit zijn geen bevindingen gekomen die invloed hebben op de berekening. Daarnaast doorloopt de interne ontwikkeling van de tool een uitgebreid review proces voordat de tool wordt opgeleverd.

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

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

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

¹⁶ Dit bedrag is gerapporteerd in QRT S.03.01, als zijnde niet uit de balans blijvende verplichting van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.

¹⁷ Deze informatie volgt uit de nieuwe bepaling in artikel 9, lid 4, van de uitvoeringsverordening (Delegated Acts).

E. Kapitaalbeheer

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

Het actuele kapitaalbeleid (versie 1.0 – “Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. Kapitaalbeleid”) is op 17 december 2020 goedgekeurd in de governance van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V.. Het kapitaalbeleid is begin 2021 via Bestuursondersteuning van de Univé Formule gedeeld met de toezichthouder DNB.

De Solvency II kapitaalspositie is gestegen ten opzichte van vorig jaar. De solvabiliteitsratio SCR van Univé Stad en Land ultimo 2020 bedraagt 222% (na voorzien dividend) en is ligt in lijn met vorige jaar (223%). De mutatie wordt veroorzaakt door wijzigingen in het in aanmerking komend vermogen/beschikbaar eigen vermogen en wijzigingen in de SCR .

Hieronder wordt de kapitaalspositie ultimo 2020 vergeleken met de kapitaalspositie ultimo 2019, beide op basis van Solvency II-principes:

	Solvency II 31-12-2020	Solvency II 31-12-2019
MinimumKapitaalVereiste (MCR)	3.975	3.941
SolvabiliteitsKapitaalVereiste (SCR)	15.900	15.764
Kern vermogen marktwaarde voor aanpassingen	40.659	35.196
In aanmerking komend vermogen ter dekking MCR	35.259	35.196
In aanmerking komend vermogen ter dekking SCR	35.259	35.196
Solvabiliteitsratio SCR	222%	223%
Solvabiliteitsratio MCR	887%	893%

Figuur 12; samenvatting kapitaalspositie (x EUR 1000)

Over de SCR:

- De **solvabiliteitsratio** SCR van Univé Stad en Land ultimo 2020 bedraagt 222% en voldoet hiermee ruimschoots aan de Solvency II-eisen conform de Solvency II-specificaties. De ratio is ten opzichte van vorig jaar (200%) fors toegenomen.

- De solvabiliteitsratio SCR ligt boven de interne norm van 155% en de streefsolvabiliteit van 200%. De solvabiliteitspositie voldoet daarmee aan de limieten en doelstellingen zoals gesteld in het kapitaalbeleid van Univé Stad en Land.
- De wijzigingen in vergelijking met vorig jaar zijn:
 - De kapitaalsvereiste (SCR) is gestegen met 1%
 - Het in aanmerking komend vermogen is licht toegenomen (0,2%)
 - Er is geen aanvullend vermogen (evenals vorig jaar).
 - Er is sprake van een voorzienbaar dividend waardoor het in aanmerking komend vermogen met EUR 5,4 mln. afneemt
- De stijging van de SCR (1%) kan verklaard worden door de volgende effecten:
 - Het kapitaalsvereiste voor het tegenpartijkredietrisico is in 2020 met EUR 236K toegenomen. Dit wordt met name veroorzaakt door een toename in de blootstelling t.o.v. banken door een stijging van de Solvency II waarde van de liquide middelen.
 - Het kapitaalvereiste voor het schadeverzekeringstechnisch risico is in 2020 met EUR 109K toegenomen. Hierbinnen zijn enkel de kapitaalvereisten voor het royementsrisico en het catastroferisico toegenomen met respectievelijk EUR 198K en EUR 149K. De toename binnen het catastroferisico is te herleiden tot een toename in zowel het natuurlijke- als Man Made catastroferisico. De toename van het royementsrisico is te wijten aan de stijging van de verwachte toekomstige winsten in de verdiende premies. Het premie- en reserverisico is afgenomen met EUR 51K.
- De ontwikkeling van het in aanmerking komend vermogen en het verschil met de jaarrekening kunnen worden afgelezen in onderstaande tabel.

	31-12-2020	31-12-2019	Vershil
Jaarrekening kernvermogen	39.807	34.849	4.958
Beleggingen	0	0	0
Voorziening herverzekering	-1.983	-2.113	129
Verzekeringsverplichtingen	3.120	2.575	544
Latente belastingen	-284	-116	-168
Overig	0	0	0
Solvency II kernvermogen voor aanpassingen	40.659	35.196	5.463
Vershil	852	347	505

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

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

- De solvabiliteitsratio MCR van Univé Stad en Land ultimo 2020 bedraagt 887% en voldoet hiermee ook ruimschoots aan de Solvency II-eisen conform de Solvency II-specificaties. Dit is lijn met vorig jaar (893%).
- De wijzigingen in vergelijking met vorig jaar zijn:
 - De MCR is evenals vorig jaar gelijk aan de ondergrens van 25% van de SCR. Daarnaast is het in aanmerking komend vermogen ter dekking van de MCR en SCR gelijk aan elkaar. De MCR is licht gestegen (van 3.941K naar 3.975K) en het in aanmerking komend vermogen is eveneens licht gestegen (0,2%).

E.1 Informatie over het eigen vermogen

Waarderingsgrondslagen jaarrekening;

In de jaarrekening 2020 wordt het eigen vermogen als volgt verantwoord (ter vergelijking 2019 bijgevoegd).

Omschrijving	Waardering jaarrekening 2020	Waardering jaarrekening 2019
Aandelenkapitaal	50.000	50.000
Agioreserve	3.250.000	3.250.000
Algemene reserve	31.548.769	27.834.748
Niet verdeelde resultaten	4.958.031	3.714.021
Totaal	39.806.800	34.848.769

Hierbij wordt de volgende toelichting op de waarderingsgrondslagen gegeven:

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

Waarderingsgrondslagen Solvency II;

In onderstaande tabel wordt de wijziging van het vermogen op jaarrekening grondslagen naar het vermogen op Solvency II grondslagen weergegeven¹⁸ (inclusief een vergelijking met vorig jaar).

	31-12-2020	31-12-2019	Vershil
Jaarrekening kernvermogen	39.807	34.849	4.958
Beleggingen	0	0	0
Voorziening herverzekering	-1.983	-2.113	129
Verzekeringsverplichtingen	3.120	2.575	544
Latente belastingen	-284	-116	-168
Overig	0	0	0
Solvency II kernvermogen voor aanpassingen	40.659	35.196	5.463
Vershil	852	347	505
Voorzienbare dividenden en uitkeringen	5.400	0	5.400
Solvency II kernvermogen na aanpassingen	35.259	35.196	63

Het eigen vermogen onder Solvency II van Univé Stad en Land ter grootte van EUR 40.659K bestaat uit gestort en gevraagd kapitaal (EUR 50K), agio (EUR 3.250K), overige reserves (EUR 31.549K) en onverdeelde winst (EUR 4.958K) (samen EUR 39.807K), waarbij wordt opgeteld de toename van het eigen vermogen door het omzetten van de balans op marktwaarde (bij Univé Stad en Land EUR

¹⁸ Hierbij wordt verwezen naar de QRT OF-B1A-S.23.01.b

852K, ofwel een toename). Dit is het verschil tussen marktwaarde en jaarrekening-waarde. Van het kernvermogen onder Solvency II (EUR 40.659K) wordt het voorzienbare dividend (EUR 5.400K) afgetrokken om tot het in aanmerking komend vermogen onder Solvency te komen.

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

Technische Voorzieningen:

	Jaarrekening	"Solvency II"
Technische voorzieningen	Grondslagen	Grondslagen
(Best estimate) premie bruto (inclusief voorziening winstdeling)	4.975	1.143
(Best estimate) schade bruto (inclusief overige technische voorzieningen)	3.221	2.955
<u>Risicomarge voorzieningen</u>	-	<u>980</u>
Totale bruto voorziening	8.197	5.077
Voorziening herverzekering premie	-	1.979
Voorziening herverzekering schade	-709	-704
Voorziening eigen rekening	7.488	6.351

Figuur 14; Waarderingsverschillen technische voorzieningen (x 1000)

Het verschil tussen jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen bedraagt dit jaar EUR 1.163K (voorziening herverzekering + verzekeringsverplichtingen). Vorig jaar bedroeg dit verschil EUR 463K .

Latente belasting

De toename in eigen vermogen zorgt voor een negatief belasting effect: 25% van EUR 1.163K (verschil tussen jaarrekening grondslagen en Solvency II grondslagen exclusief latente belasting) = EUR 284K. Vorig jaar bedroeg het negatieve belasting effect: 25% van EUR 463K = EUR 116K.

E.2 Solvabiliteitskapitaalvereiste en minimumkapitaalvereiste

Conform de opgestelde marktwaardebalans en conform de Solvency II-specificaties, bedraagt het vereiste solvabiliteitskapitaal EUR 15,9 mln. In dit hoofdstuk worden de bedragen van de solo SCR's per risico toegelicht. Hierbij is gebruik gemaakt van de specificaties van het Standaard Model. De berekening van de SCR vindt plaats met behulp van de Solvency tool van Arcturus B.V.. Zowel de formules als de parameters in deze tool zijn conform de uitvoeringsverordening. Op de tool die gebruikt is voor de berekening van de SCR van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. is een externe audit uitgevoerd (december 2020). Uit deze uitgevoerde audit zijn geen bevindingen gekomen die invloed hebben op de berekening. Daarnaast doorloopt de interne ontwikkeling van de tool een uitgebreid review proces voordat de tool wordt opgeleverd.

Univé Stad en Land heeft ultimo 2020 geen verzekeringsovereenkomsten in de branches Ziektekostenverzekeringen, Inkomensbescherming verzekeringen en Verzekeringen tegen

arbeidsongevallen gesloten. Er hoeft ultimo 2020 dan ook geen kapitaalvereiste voor het Ziekteverzekeringstechnisch risico aangehouden te worden. Dit was ultimo 2019 ook het geval.

In onderstaande tabel is de opbouw van de SCR van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. vergeleken met ultimo 2019.

Benodigde solvabiliteit "Solvency II"				
	31-12-2020	31-12-2019	Mutatie	In pct*
Rente	752	705	47	7%
Aandelen	2.304	2.355	-51	-2%
Vastgoed	0	0	0	0%
Credit spread	1.545	1.473	72	5%
Concentratie	0	0	0	0%
Valuta risico	947	957	-10	-1%
Marktrisico diversificatie-effecten	-1.464	-1.428	-36	-3%
SCR Marktrisico	4.084	4.062	22	1%
Schade Premie en reserve	5.541	5.591	-51	-1%
Schade Royement	547	349	198	57%
Schade Catastrofe	9.833	9.684	149	2%
Schade diversificatie-effecten	-3.474	-3.286	-188	-6%
SCR Schade	12.447	12.338	109	1%
SCR tegenpartijrisico	2.127	1.891	236	12%
SCR immateriële activa	0	0	0	0%
Totaalniveau diversificatie-effecten	-3.414	-3.306	-108	-3%
BSCR (som subtotalen (vet) minus - diversificatie effect)	15.243	14.984	259	2%
SCR Operationeel risico	941	895	46	5%
Correctie belasting	-284	-116	-165	-146%
SCR (= solvabiliteits kapitaalvereiste)	15.900	15.764	136	1%
Verhoging om minstens op niveau MCR te komen	0	0	0	0%
Maximum van SCR en MCR	15.900	15.764	136	1%
* mutatie in pct: plus geeft een verhoging van de SCR aan, - een verlaging				

Figuur 15; Vergelijking van de solvabiliteitskapitaalvereisten per 31-12-2019 en per 31-12-2018. Bedragen x EUR 1000.

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

De solvabiliteitseis is in 2020 toegenomen met ca. 1%. De solvabiliteitseis is risico gebaseerd en daarmee een weerspiegeling van de financiële risico's die door middel van een standaardformule worden vertaald. In de ORSA heeft Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. de toepasbaarheid van deze standaardformule nader geanalyseerd. Uitkomst van de analyse is dat de standaardformule voldoende geschikt geacht wordt.

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

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

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

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

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

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

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

E.6 Overige informatie

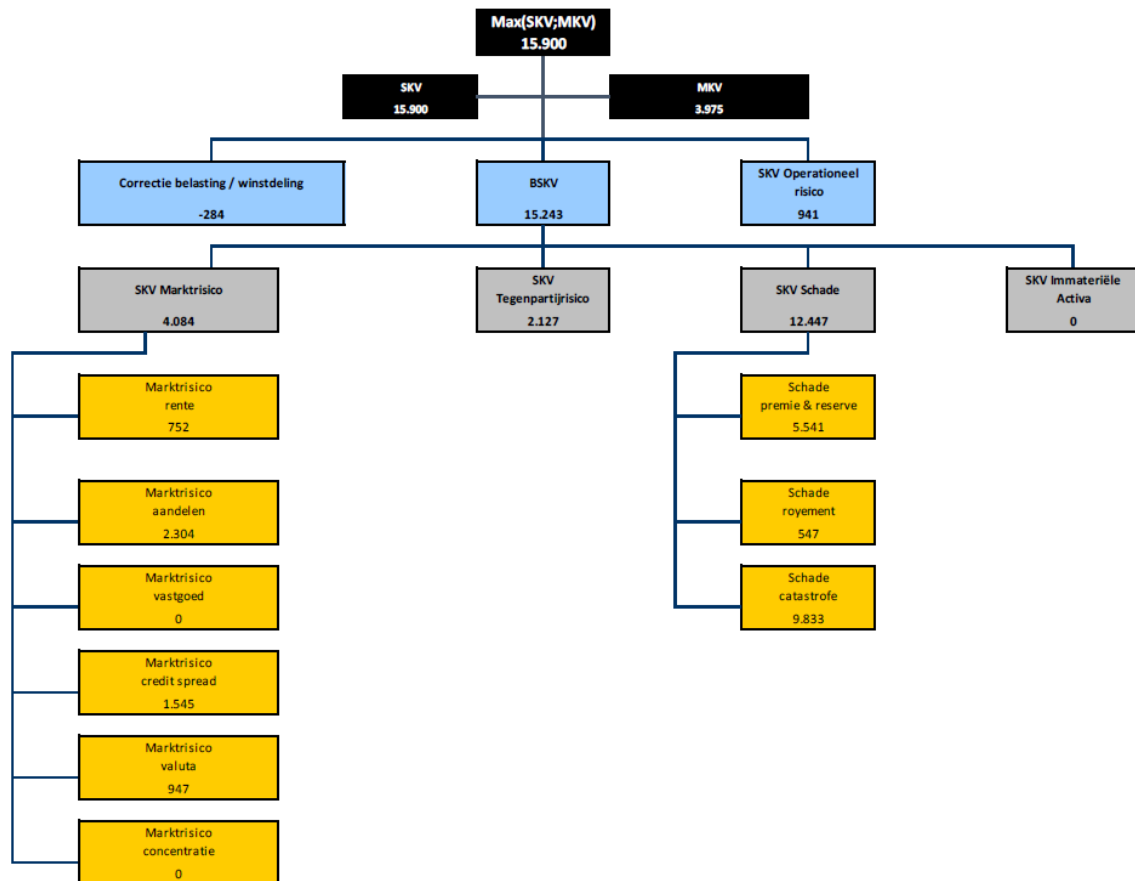
Dit is voor Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. niet van toepassing. Alle materiële informatie over het kapitaalbeheer is toegelicht in paragrafen E.1 tot en met E.6.

Bijlage 1: Structuur SII rapportage

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

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

Bijlage 2: Opbouw vereiste kapitaal (boomstructuur)



Bijlage 3: Openbaar te maken staten

In deze bijlage zijn onderstaande templates opgenomen zoals gerapporteerd aan de DNB over rapportagejaar 2019 onder het Solvency II regime;

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

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

S.02.01 Balans (Statutair en Solvency II);

Balance Sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030		
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060		
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	21.165.643,81	21.165.643,81
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		
<i>Equities</i>	<i>R0100</i>		
<i>Bonds</i>	<i>R0130</i>		
Collective Investments Undertakings	R0180	21.165.643,81	21.165.643,81
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200		
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230		
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260		
Reinsurance recoverables from:	R0270	-1.274.289,32	709.073,87
Non-life and health similar to non-life	R0280	-1.274.289,32	709.073,87
Non-life excluding health	R0290	-1.274.289,32	709.073,87
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360		
Reinsurance receivables	R0370		
Receivables (trade, not insurance)	R0380	13.602,04	13.602,04
Own shares (held directly)	R0390		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	27.196.042,42	27.196.042,42
Any other assets, not elsewhere shown	R0420		
Total assets	R0500	47.100.998,95	49.084.362,14
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	5.077.119,98	8.196.867,36
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	5.077.119,98	8.196.867,36
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best estimate	R0540	4.097.095,82	
Risk margin	R0550	980.024,16	
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560		
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provisions – health (similar to life)	R0610		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750		
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770		
Deferred tax liabilities	R0780	284.096,05	
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820		
Reinsurance payables	R0830	222.000,00	222.000,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	858.694,49	858.694,49
Subordinated liabilities	R0850		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880		0,00
Total liabilities	R0900	6.441.910,52	9.277.561,85
Excess of assets over liabilities	R1000	40.659.088,43	39.806.800,29

S.05.01 Premies, schaden en kosten per branche

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

Premiums, claims and expenses by line of business

		Fire and other damage to property insurance	Total
		C0070	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	31.535.528,38	31.535.528,38
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		0,00
Reinsurers' share	R0140	4.435.130,53	4.435.130,53
Net	R0200	27.100.397,79	27.100.397,79
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	31.367.427,00	31.367.427,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		0,00
Reinsurers' share	R0240	4.435.130,53	4.435.130,53
Net	R0300	26.932.296,41	26.932.296,41
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	8.596.224,95	8.596.224,95
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		0,00
Reinsurers' share	R0340	442.323,00	442.323,00
Net	R0400	8.153.901,95	8.153.901,95
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410		0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430		0,00
Reinsurers' share	R0440		0,00
Net	R0500		0,00
Expenses incurred			
	R0550	12.611.713,45	12.611.713,45
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	3.216.002,36	3.216.002,36
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		0,00
Reinsurers' share	R0640		0,00
Net	R0700	3.216.002,36	3.216.002,36
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	109.148,71	109.148,71
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		0,00
Reinsurers' share	R0740		0,00
Net	R0800	109.148,71	109.148,71
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	R0810	931.766,51	931.766,51
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		0,00
Reinsurers' share	R0840		0,00
Net	R0900	931.766,51	931.766,51
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	R0910	5.025.201,33	5.025.201,33
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		0,00
Reinsurers' share	R0940		0,00
Net	R1000	5.025.201,33	5.025.201,33
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	R1010	3.329.594,54	3.329.594,54
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		0,00
Reinsurers' share	R1040		0,00
Net	R1100	3.329.594,54	3.329.594,54
Other expenses			
	R1200		
Total expenses	R1300		12.611.713,45

S.17.01 Technische voorziening schadeverzekeringsbedrijf Non - life Technical Provisions

		Fire and other damage to property insurance	Total Non-Life obligations
		C0080	C0180
Technical provisions calculated as a whole		R0010	0,00
Direct business	R0020	0,00	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	0,00
Accepted non-proportional reinsurance	R0040		0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050		0,00
Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross	R0060	1.142.592,58	1.142.592,58
Gross - direct business	R0070	1.142.592,58	1.142.592,58
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0,00	0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090		0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	-1.978.722,44	-1.978.722,44
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-1.978.722,44	-1.978.722,44
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-1.978.722,44	-1.978.722,44
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	3.121.315,02	3.121.315,02
Claims provisions			
Gross	R0160	2.954.503,24	2.954.503,24
Gross - direct business	R0170	2.954.503,24	2.954.503,24
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0,00	0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	704.433,12	704.433,12
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	704.433,12	704.433,12
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	704.433,12	704.433,12
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	2.250.070,12	2.250.070,12
Total Best estimate - gross	R0260	4.097.095,82	4.097.095,82
Total Best estimate - net	R0270	5.371.385,14	5.371.385,14
Risk margin		R0280	980.024,16
Amount of the transitional on Technical Provisions			
Technical Provisions calculated as a whole	R0290		0,00
Best estimate	R0300		0,00
Risk margin	R0310		0,00
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	5.077.119,98	5.077.119,98
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-1.274.289,32	-1.274.289,32
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	6.351.409,30	6.351.409,30
Line of Business (LoB): further segmentation			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	0	0
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out - flows			
Future benefits and claims	R0370	7.557.338,96	7.557.338,96
Future expenses and other cash-out flows	R0380	7.606.973,39	7.606.973,39
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	14.021.719,77	14.021.719,77
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out - flows			
Future benefits and claims	R0410	2.873.084,30	2.873.084,30
Future expenses and other cash-out flows	R0420	81.418,94	81.418,94
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations		R0450	0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate		R0460	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	5.077.119,98	5.077.119,98
Best estimate subject to volatility adjustment		R0480	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	5.077.119,98	5.077.119,98

S.19.01 Schadedriehoeken

Non-life Insurance Claims Information

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

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

Gross Claims Paid (non-cumulative)

Prior	R0000	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
2006	R0110					4.629,00	1.050,00		185,00		37,00						
2007	R0120				277.423,00	69.950,00	21.000,00	13.321,00	21.745,00	10.669,00	12.022,06	11.338,50	6.639,11	5.874,03	13.668,95		
2008	R0130			32.682,00	146.887,00	7.887,00		257,00									
2009	R0140		2.724.214,00	149.697,00	15.555,00	-29.712,00	6.571,00	7.739,00	-3.892,99								
2010	R0150	8.475.310,00	1970.436,00		-23.307,00	7.203,00	-359,00		12.462,75	10.122,03	4.130,62	205.665,88					
2011	R0160	8.136.395,00	2.822.206,00	25.707,00	2.300,00	-7.546,00	63,58				7.923,50						
2012	R0170	6.752.025,00	1.286.780,00	691.391,00	8.405,00	40.210,70	288.710,82	732,05	50.876,74								
2013	R0180	9.184.820,00	5.606.636,00	74.353,00	-41.999,40		58.742,01										
2014	R0190	6.909.896,00	1.974.061,00	541.080,92	6.004,20	360,00	2.588,83										
2015	R0200	6.927.915,00	1.744.415,11	632.800,70	333.463,45	24.112,07	16.141,95										
2016	R0210	5.010.174,30	2.291.255,38	424.216,18	1.277.894,98	120.257,70											
2017	R0220	5.328.641,01	4.093.690,92	1436.240,12													
2018	R0230	10.082.198,64	3.727.079,96	1.785.749,72													
2019	R0240	6.842.345,52	2.760.951,01														
2020	R0250	6.536.511,75															

	C0170	C0180
R0100		6.095,00
R0110		463.650,25
R0120	13.668,95	187.713,00
R0130		2.869.171,01
R0140		8.919.268,29
R0150		10.688.334,92
R0160	7.923,50	3.031.031,41
R0170		14.896.794,83
R0180	13.232,92	3.433.990,95
R0190		9.678.848,28
R0200	16.141,95	3.123.601,54
R0210	120.257,70	11.014.607,38
R0220		15.626.028,32
R0230	1.785.749,72	9.582.896,83
R0240	2.760.951,01	6.536.511,75
R0250	6.536.511,75	
Total	11.301.054,24	117.824.593,05

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative)

Prior	R0300	C0690	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
2006	R0310																
2007	R0320				605.314,00	20.692,00	20.962,00	19.854,00	16.423,00	10.669,00							
2008	R0330			2.121.000,00													
2009	R0340																
2010	R0350	382.000,00	697.948,00	58.308,00		1.681,00		12.307,00	10.122,00	4.094,00	205.665,88						
2011	R0360	833.000,00	494.649,00	179.625,00	696,00												
2012	R0370	169.348,00	30.000,00	531.128,00	28.585,00	11.242,29	184.352,26	732,00									
2013	R0380	827.965,00	2.688.797,00	84.019,00													
2014	R0390	106.777,00	875.315,00	963.338,00													
2015	R0400	6.393,00		345.541,82	189.295,00												
2016	R0410			124.059,00	742.608,00	96.590,00											
2017	R0420		927.180,00	1.120.526,64	138.146,00												
2018	R0430	85.595,27	526.545,00	1.198.557,00													
2019	R0440		394.379,00														
2020	R0450	70.521,00															

	C0760	C0770
R0300		
R0310		693.314,00
R0320		2.121.000,00
R0330		2.121.000,00
R0340		1.382.025,98
R0350		1.506.578,00
R0360		955.387,55
R0370		3.600.781,00
R0380		1.951.020,00
R0390		540.229,82
R0400		96.590,00
R0410	138.146,00	2.185.852,64
R0420	1.198.557,00	1.810.697,27
R0430	394.379,00	394.379,00
R0440	70.521,00	
R0450		
Total	1.636.165,88	17.776.643,26

Net Claims Paid (non-cumulative)

Prior	R0500	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
2006	R0510					4.629,00	1.050,00	185,00		37,00							
2007	R0520				-327.891,00	49.258,00	38,00	-6.533,00	5.322,00		12.022,06	11.338,50	6.639,11	5.874,03	13.668,95		
2008	R0530			32.682,00	146.897,00	7.887,00		257,00									
2009	R0540		603.214,00	149.697,00	15.555,00	-29.712,00	6.571,00	7.739,00	-3.892,99								
2010	R0550	6.093.310,00	1.272.590,00	89.303,00	-23.307,00	5.522,00	-359,00	145,75	0,03	36,62		0,10					
2011	R0560	7.302.305,00	2.027.593,00	-193.398,00	3.497,00	-7.546,00	63,58				7.923,50						
2012	R0570	6.752.025,00	1.286.780,00	70.251,00	-20.960,00	28.968,41	194.359,86	0,05	50.876,74								
2013	R0580	9.184.820,00	2.917.639,00	3.686,00	-41.999,40		58.742,01										
2014	R0590	6.901.119,00	1.098.748,00	-25.857,08	6.004,20	360,00	2.588,83										
2015	R0600	6.922.522,00	1.744.415,11	287.258,88	144.168,45	24.112,07	16.141,95										
2016	R0610	5.010.174,30	2.291.255,38	300.160,18	535.086,98	23.677,70											
2017	R0620	5.328.641,01	3.166.518,32	314.715,49	28.881,14												
2018	R0630	9.986.803,37	3.200.534,96														
2019	R0640	6.842.345,52	2.316.172,01														
2020	R0650	6.465.990,75															

	C1360	C1370
R0500		6.095,00
R0510		-230.262,75
R0520	13.668,95	187.713,00
R0530		748.171,01
R0540		7.437.242,30
R0550		9.179.756,32
R0560	7.923,50	3.075.743,86
R0570		11.295.003,53
R0580	13.232,92	7.882.960,95
R0590		9.138.618,46
R0600	16.141,95	8.160.354,54
R0610	23.677,70	13.714.331,05
R0620	28.881,14	6.465.990,75
R0630	517.192,72	
R0640	2.316.172,01	
R0650	6.465.990,75	
Total	9.402.981,29	100.048.949,79

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

Year end
(discounted
data)

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

Prior	R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
2006	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2007	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15,000,00	10,000,00	15,000,00	12,500,00	30,000,00		
2008	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
2009	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
2010	R0150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109,546,00	97,091,25	86,969,05	182,838,43	0,00	0,00					
2011	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	350,00	1429,93	2,664,80	2,182,00	0,00	0,00						
2012	R0170	0,00	0,00	0,00	181,881,99	178,304,66	5,577,09	453,08	0,00	682,00							
2013	R0180	0,00	0,00	14,896,00	37,652,05	45,606,30	-74,43	0,00	0,00								
2014	R0190	0,00	644,717,02	7,794,43	1,234,41	5,896,91	-884,74	0,00									
2015	R0200	2,499,555,57	880,553,72	373,433,43	30,654,81	27,107,31	0,01										
2016	R0210	4,222,788,71	1,984,086,89	1,470,029,62	160,484,18	85,119,95											
2017	R0220	5,976,396,67	1,833,963,23	207,437,84	4,012,12												
2018	R0230	5,397,071,96	1,960,676,84	269,642,21													
2019	R0240	3,223,929,75	393,945,57														
2020	R0250	2,074,898,30															

	C0360
R0100	0,00
R0110	0,00
R0120	30,093,89
R0130	0,00
R0140	0,00
R0150	0,00
R0160	0,00
R0170	684,13
R0180	0,00
R0190	0,00
R0200	0,01
R0210	86,182,68
R0220	4,049,94
R0230	270,982,96
R0240	-396,172,42
R0250	2,084,906,37
Total	2,873,684,28

Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable

Prior	R0300	C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
2006	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2007	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2008	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2009	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2010	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109,542,00	97,089,00	86,967,00	182,873,00	34,00	34,00					
2011	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00						
2012	R0370	0,00	0,00	0,00	70,000,00	75,000,63	4,999,06	-0,99	-1,00								
2013	R0380	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								
2014	R0390	0,00	545,452,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00								
2015	R0400	400,000,00	551,224,22	192,999,81	0,18	0,00	0,18										
2016	R0410	1,188,671,88	1,079,257,05	946,382,08	166,389,00	84,230,00											
2017	R0420	2,131,499,45	1,223,525,45	138,919,00	772,66												
2018	R0430	2,177,794,37	1,275,382,00	64,176,01													
2019	R0440	564,210,00	136,352,65														
2020	R0450	446,176,16															

	C0960
R0300	0,00
R0310	0,00
R0320	0,00
R0330	0,00
R0340	0,00
R0350	34,13
R0360	0,00
R0370	0,00
R0380	0,00
R0390	0,00
R0400	0,18
R0410	85,282,73
R0420	775,08
R0430	64,443,56
R0440	137,165,94
R0450	416,781,51
Total	704,433,12

Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions

Prior	R0500	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
2006	R0510																
2007	R0520											15,000,00	10,000,00	15,000,00	12,500,00	30,000,00	
2008	R0530																
2009	R0540						4,00	2,05	2,05	-34,57	-34,00	-34,00					
2010	R0550						350,00	1429,93	2,664,80	2,182,00	0,00						
2011	R0560						111,881,99	103,303,96	578,03	452,09	1,00	682,00					
2012	R0570						14,896,00	37,652,05	45,606,30	-74,43	0,00						
2013	R0580						88,285,02	7,794,43	1,234,41	5,896,91	-884,74						
2014	R0590						2,059,555,57	329,329,50	180,433,62	30,654,63	27,107,31	-0,17					
2015	R0600						3,034,16,83	314,829,84	523,047,54	-5,904,82	889,95						
2016	R0610						3,844,887,22	410,437,79	68,518,84	3,239,46							
2017	R0620						3,819,277,58	685,294,84	205,466,20								
2018	R0630						2,639,717,75	257,592,32									
2019	R0640						1,860,722,14										
2020	R0650																

	C1560
R0500	
R0510	
R0520	30,093,89
R0530	
R0540	
R0550	-34,13
R0560	
R0570	684,13
R0580	
R0590	
R0600	-0,17
R0610	899,95
R0620	3,274,86
R0630	206,949,30
R0640	259,096,48
R0650	1,868,126,96
Total	2,168,651,18

Development gear

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

Year end (discounted data)

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS)

(absolute amount)		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																
2006	R0110																
2007	R0120				55,465.00	2,500.00					15,000.00	10,000.00	15,000.00	12,500.00	30,000.00		
2008	R0130			236,322.00													
2009	R0140		165,601.00	24,640.00	12,997.00												
2010	R0150	2,693,941.00	423,778.00	235,365.00	129,350.00	111,081.00	109,546.00	97,091.25	86,969.05	182,838.43							
2011	R0160	3,441,031.00	261,581.00	34,113.00	20,629.00	350.00	1432.00	2,665.00	2,182.00								
2012	R0170	2,256,672.00	897,723.00	276,346.00	201,463.00	178,773.71	5,000.00			682.00							
2013	R0180	5,345,231.00	213,393.00	14,896.00	44,852.35	44,852.35											
2014	R0190	2,494,311.00	763,066.00	7,793.71	1,233.00	3,000.00											
2015	R0200	2,656,649.00	963,810.34	373,054.11	31,100.01	27,600.01	0.01										
2016	R0210	4,412,831.96	2,058,077.02	1,486,107.37	161,161.52	86,119.95											
2017	R0220	6,067,484.55	1,737,190.02	219,235.75	4,012.12												
2018	R0230	6,184,243.10	2,018,463.67	279,760.01													
2019	R0240	3,304,351.74	437,113.25														
2020	R0250	2,203,686.06															

	C0560
R0100	
R0110	
R0120	30,093.89
R0130	
R0140	
R0150	
R0160	
R0170	684.13
R0180	
R0190	
R0200	0.01
R0210	86,182.68
R0220	4,049.94
R0230	281,161.34
R0240	439,584.11
R0250	2,214,316.81
Total	3,056,072.91

Reinsurance RBNS Claims

(absolute amount)		C1000	C1100	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
Prior	R0300																
2006	R0310					1023.00											
2007	R0320																
2008	R0330																
2009	R0340																
2010	R0350	862,100.00	106,096.00	111,823.00	111,162.00	109,580.00	109,544.00	97,088.00	86,967.00	182,873.00	34.02	34.02					
2011	R0360	1,457,000.00	143,889.00														
2012	R0370	618,000.00	593,561.00	78,079.00	70,000.00	75,000.00	4,999.00	-1.00	-1.00	-1.00							
2013	R0380	3,009,220.00	75,332.00														
2014	R0390	1,316,150.00	545,452.00	0.00													
2015	R0400	4,000,000.00	542,989.00	182,989.00	0.18	0.18	0.18										
2016	R0410	1,143,000.00	1,071,600.00	947,541.00	166,389.00	84,230.00											
2017	R0420	2,140,262.00	1,216,244.30	68,104.66	772.66												
2018	R0430	2,218,568.01	1,275,382.01	64,176.01													
2019	R0440	654,025.00	132,233.00														
2020	R0450	427,629.00															

	C1160
R0300	
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	34.13
R0360	
R0370	
R0380	
R0390	
R0400	0.18
R0410	85,282.73
R0420	775.08
R0430	64,443.56
R0440	132,973.23
R0450	430,318.98
Total	713,827.88

Net RBNS Claims

(absolute amount)		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
Prior	R0500																
2006	R0510																
2007	R0520																
2008	R0530			236,322.00	55,465.00	2,500.00					15,000.00	10,000.00	15,000.00	12,500.00	30,000.00		
2009	R0540		165,601.00	24,640.00	12,997.00												
2010	R0550	1,831,841.00	317,682.00	124,142.00	18,188.00	1,501.00	2.00	2.25	2.05	-34.57	-34.02	-34.02					
2011	R0560	1,984,031.00	117,692.00	34,113.00	20,629.00	350.00	1432.00	2,665.00	2,182.00								
2012	R0570	1,638,672.00	304,162.00	198,267.00	131,463.00	103,773.71	1.00	1.00	1.00	683.00							
2013	R0580	2,336,011.00	135,427.00	14,896.00	44,852.35	44,852.35											
2014	R0590	1,178,153.00	207,614.00	7,793.71	1,233.00	3,000.00											
2015	R0600	2,256,649.00	410,811.34	180,054.93	31,129.83	27,499.83	-0.17										
2016	R0610	3,269,831.96	986,477.02	538,566.37	5,227.48	889.95											
2017	R0620	3,327,232.55	520,945.72	160,131.09	3,239.46												
2018	R0630	3,365,675.05	743,081.65	215,584.00													
2019	R0640	2,850,326.74	304,880.25														
2020	R0650	1,776,057.06															

	C1760
R0500	
R0510	
R0520	30,093.89
R0530	
R0540	
R0550	-34.13
R0560	684.13
R0570	
R0580	
R0590	
R0600	-0.17
R0610	899.95
R0620	3,274.96
R0630	216,717.79
R0640	306,630.89
R0650	1,783,997.83
Total	2,342,245.83

S.23.01 Eigen vermogen

Own funds - Solo

		Total	Tier 1 - unrestricted
		C0010	C0020
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35			
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	50.000,00	50.000,00
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	3.250.000,00	3.250.000,00
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040		
Subordinated mutual member accounts	R0050		
Surplus funds	R0070		
Preference shares	R0090		
Share premium account related to preference shares	R0110		
Reconciliation reserve	R0130	31.959.088,43	31.959.088,43
Subordinated liabilities	R0140		
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160		
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180		
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds			
reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220		
Deductions			
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230		
Total basic own funds after deductions	R0290	35.259.088,43	35.259.088,43
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	35.259.088,43	35.259.088,43
Total available own funds to meet the MCR	R0510	35.259.088,43	35.259.088,43
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	35.259.088,43	35.259.088,43
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	35.259.088,43	35.259.088,43
SCR	R0580	15.900.233,29	
MCR	R0600	3.975.058,32	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	221,75%	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	887,01%	
Reconciliation reserve		C0060	
Excess of assets over liabilities	R0700	40.659.088,43	
Own shares (held directly and indirectly)	R0710		
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	5.400.000,00	
Other basic own fund items	R0730	3.300.000,00	
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740		
Reconciliation reserve	R0760	31.959.088,43	
Expected profits			
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life Business	R0770		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1.368.381,60	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	1.368.381,60	

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

S.25.01 Solvabiliteitskapitaalvereiste

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Article 112	20010	2 - Regular reporting			
			Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
			C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010		4.083.511,61	4.083.511,61	
Counterparty default risk	R0020		2.126.968,74	2.126.968,74	
Life underwriting risk	R0030				
Health underwriting risk	R0040				
Non-life underwriting risk	R0050		12.447.022,60	12.447.022,60	
Diversification	R0060		-3.414.136,42	-3.414.136,42	
Intangible asset risk	R0070				
Basic Solvency Capital Requirement	R0100		15.243.306,53	15.243.306,53	
Calculation of Solvency Capital Requirement					
			C0100		
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120		0,00		
Total capital requirement for operational risk	R0130		941.022,81		
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140				
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150		-284.036,05		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160		0,00		
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200		15.900.233,29		
Capital add-on already set	R0210		0,00		
Solvency capital requirement	R0220		15.900.233,29		
Other information on SCR					
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400		0,00		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410		15.900.233,27		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420		0,00		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430		0,00		
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440		0,00		
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450		4 - No adjustment		
Net future discretionary benefits	R0460		0,00		

S.28.01 Minimumkapitaalvereiste

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

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Non Life		Non-life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	5.371.385,14	27.106.167,00

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

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

MCR components			
		Non-life activities	Life activities
		C0010	C0040
MCRNL Result	R0010	2.537.872,73	
MCRL Result	R0200		
Overall MCR calculation			
Linear MCR	R0300		C0070
SCR	R0310		2.537.872,73
MCR cap	R0320		15.900.233,29
MCR floor	R0330		7.155.104,98
Combined MCR	R0340		3.975.058,32
Absolute floor of the MCR	R0350		2.500.000,00
Minimum Capital Requirement	R0400		C0070
			3.975.058,32

Bijlage 4: Herverzekeringscontracten

Onderstaand overzicht van de herverzekeringscontracten van Univé Stad en Land Brandverzekeraar N.V. voor 2020 en 2021;

2020		Eigen behoud	Limiet
Brand	Excess of Loss per Risico	250.000	5.000.000
Brand	Excess of Loss per Gebeurtenis	5.000.000	75.000.000
Storm	Excess of Loss per Gebeurtenis	3.500.000	Ongelimiteerd
	<i>Second Event Layer</i>	<i>1.750.000</i>	<i>3.500.000</i>
Rundvee	Excess of Loss per Gebeurtenis	50.000	500.000

2021		Eigen behoud	Limiet
Brand	Excess of Loss per Risico	250.000	5.000.000
Brand	Excess of Loss per Gebeurtenis	5.000.000	75.000.000
Storm	Excess of Loss per Gebeurtenis	3.500.000	Ongelimiteerd
	<i>Second Event Layer</i>	<i>1.750.000</i>	<i>3.500.000</i>
Rundvee	Excess of Loss per Gebeurtenis	50.000	500.000