

**TURIEN & CO. HOLDING B.V.
ALKMAAR**

JAARVERSLAG 2021

Postbus 216
1800 AE Alkmaar

INHOUDSOPGAVE	Pag.
Personalia	2
Kengetallen	3
Verslag van de Raad van Commissarissen	4
Bestuursverslag	8
Geconsolideerde jaarrekening	
Geconsolideerde balans per 31 december 2021	28
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2021	30
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2021	32
Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening	33
Enkelvoudige jaarrekening	
Enkelvoudige balans per 31 december 2021	60
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021	60
Toelichting op de enkelvoudige balans en winst- en verliesrekening	61
Overige gegevens	
Statutaire winstverdelingsregeling	63
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	64

PERSONALIA

Raad van Commissarissen

De heer drs. W.J.H. Gerritsen, voorzitter
De heer mr. P.J. Schneider
Mevrouw mr. I.A. Visscher
De heer dr. N.G. de Jager

Bestuur

De heer drs. P. van Geijtenbeek, algemeen directeur
Mevrouw F.J.E. Bakker RA, financieel directeur

Accountant

Deloitte Accountants B.V.

Actuaris

Triple A-Risk Finance Certification B.V.

Vermogensbeheerder

Lombard Odier Funds (Europe) SA, Luxemburg, Netherlands Branch

Kengetallen

X € 1.000

	2021	2020	2019	2018	2017
Bruto geboekte premie	162.364	135.950	119.374	105.032	95.322
Verdiende bruto premie	158.635	132.789	115.863	103.702	94.761
Bruto schadelast					
- Lopend jaar	78.310	68.361	63.350	52.380	50.706
- Oude jaren	840	7.721	6.040	3.048	-305
Totaal	79.150	76.082	69.390	55.428	50.401
Technische resultaat voor herverzekering	30.580	12.324	9.552	15.618	9.786
Saldo herverzekering	-10.197	1.262	-527	-6.570	-4.958
Technisch resultaat na Herverzekering	20.383	13.586	9.025	9.048	4.828
Schaderatio voor herverzekering	50%	57%	60%	53%	53%
Combined ratio na herverzekering en toegerekende opbrengst uit beleggingen	87%	90%	92%	91%	95%
Solvabiliteit onder Solvency II					
Eigen vermogen/Own funds	73.925	61.646	53.897	47.064	n.v.t.
SCR-kapitaalvereiste	39.658	32.122	28.423	25.354	n.v.t.
Surplus	34.267	29.524	25.474	21.710	n.v.t.
Solvabiliteitsratio	186%	192%	190%	186%	n.v.t.

Turien & Co. Holding B.V. is door De Nederlandsche Bank N.V. met ingang van 2018 aangemerkt als zuivere verzekeringsholding. Om die reden zijn er geen Solvency II cijfers over eerdere jaren beschikbaar.

VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Aan de Aandeelhouders van Turien & Co. Holding B.V.

Inleiding

De belangrijkste taak van de Raad van Commissarissen is het toezicht houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de Vennootschappen en de ontwikkelingen van de verzekeraar, zowel bedrijfsmatig als voor wat betreft het realiseren van haar missie. Daarnaast staat de Raad het bestuur met adviezen terzijde. In dit verslag legt de Raad van Commissarissen verantwoording af over het uitgeoefende toezicht.

Activiteiten van de Raad van Commissarissen

De toezichthoudende activiteiten van de Raad van Commissarissen zijn gebaseerd op de jaaragenda, welke jaarlijks voorafgaand aan het boekjaar wordt vastgesteld. In het verslagjaar hebben zes reguliere vergaderingen plaatsgevonden, waarvan vier keer (deels) in de aanwezigheid van de externe accountant. Er is daarnaast in september een dagdeel georganiseerd waarin het project Premiedifferentiatie auto (PDA) centraal stond. In november is er een middag georganiseerd waarbij de herverzekeringmakelaar AON een toelichting op het herverzekeringprogramma heeft gegeven en de uitgangspunten, risico's, dekkingen e.d. zijn besproken. Tevens hebben er drie ingelaste aanvullende overleggen plaatsgevonden (één teneinde de jaarrekening van Ansva vast te stellen, één om het duurzaamheidsbeleid te herijken en één om een strategische opportuniteit te bespreken). Tijdens alle vergaderingen waren telkens alle leden van de Raad van Commissarissen aanwezig. Met het bestuur is onder meer gesproken over de algemene gang van zaken en de resultaten, de ondernemingsstrategie, het meerjarenplan en de marktontwikkelingen.

Verder is in deze vergaderingen aandacht besteed aan o.a. het kapitaalbeleid, het beleggingsbeleid, het herverzekeringbeleid, de ORSA, het VCP (Vorbereidend Crisis Plan), de SCR-berekening, de onderbouwing van de LAC-DT in de SCR-berekening, de Solvabiliteitsratio, de waardering van de technische voorzieningen, de rapportages van de sleutelfuncties, het vermogensbeheer, het jaarverslag en QRT's, de toelichting op de Solvency II richtlijnen in de jaarrekening, het controleplan en het accountantsverslag van de externe accountant. Tevens is er aandacht besteed aan diverse governance gerelateerde onderwerpen zoals o.a. de evaluatie van het functioneren van de sleutelfuncties en de evaluatie van het PE-programma, de vaststelling van de charters, het bestuursreglement en het reglement van de Raad van Commissarissen.

In 2021 is daarnaast specifiek aandacht besteed aan het nieuwe thuiswerkbeleid, de borging van klachtenmanagement, het verdere verduurzamen van het MVO-beleid, de voortgang en ontwikkeling van het innovatieplatform en project PDA (premedifferentiatie auto).

Conform het beleggingsbeleid is in 2021 een tendertraject doorlopen ten behoeve van de selectie van de externe vermogensbeheerder. Een afvaardiging van de Raad van Commissarissen heeft deelgenomen in de selectiecommissie, waarbij Lombard Odier is herbenoemd als externe vermogensbeheerder. De uitstekende dienstverlening door LO afgelopen jaren en de overtuigende duurzaamheidsfilosofie van LO zijn hierbij doorslaggevend geweest.

De gehele Raad van Commissarissen maakt deel uit van de Audit en Riskcommissie, waardoor de relevante onderwerpen worden besproken in de reguliere commissarissenvergaderingen. Daarnaast is er een remuneratiecommissie. De remuneratiecommissie wordt gevormd door de voorzitter van de Raad van commissarissen, de heer W.J.H. Gerritsen, en mevrouw I.A. Visscher. Er is een reglement voor de Raad van Commissarissen van toepassing, waarin tevens is opgenomen een addendum reglement voor de Audit en Risk Commissie en een addendum reglement Remuneratiecommissie. De remuneratiecommissie heeft in 2021 één vergadering gehouden waarin als belangrijkste onderwerpen zijn besproken het jaargesprek met en de arbeidsvoorwaarden van de bestuursleden. Mede naar aanleiding van dit jaargesprek is de remuneratie van de bestuursleden door de remuneratiecommissie en de RvC vastgesteld.

Buiten de vergaderingen om is er regelmatig contact tussen het bestuur en leden van de Raad van Commissarissen en is er overleg tussen de commissarissen onderling. De Raad van Commissarissen heeft daarnaast ook met de Ondernemingsraad gesproken.

Naam	Aantal RvC vergaderingen bijgewoond	Aantal vergaderingen Remuneratie-commissie bijgewoond	RvC-dag bijgewoond
De heer drs. W.J.H. Gerritsen	(6/6)	(1/1)	(1/1)
Mevrouw mr. I.A. Visscher	(6/6)	(1/1)	(1/1)
De heer mr. P.J. Schneider	(6/6)	(-/1)	(1/1)
De heer dr. N.G. de Jager	(6/6)	(-/1)	(1/1)

Eind september 2021 heeft de RvC haar jaarlijkse zelfevaluatie uitgevoerd, dit jaar onder begeleiding van een externe adviseur. De uitkomsten van de zelfevaluatie zijn gedeeld met het bestuur.

Samenstelling van de Raad

Naam	Geboortedatum	Nationaliteit	rol	Eerste benoeming	Lopende termijn
De heer drs. W.J.H. Gerritsen	21-06-1961	Nederlands	Voorzitter	01-11-2015	01-11-2023
Mevrouw mr. I.A. Visscher	11-09-1962	Nederlands	Vicevoorzitter	01-05-2013	01-05-2025
De heer mr. P.J. Schneider	23-08-1951	Nederlands		03-09-2018	03-09-2022
De heer dr. N.G. de Jager	19-06-1954	Nederlands	*)	06-02-2019	06-02-2023

*) De heer de Jager is financieel expert in de zin van art. 39, lid 1, Richtlijn 2014/56/EU.

De samenstelling van de Raad van Commissarissen heeft in 2021 geen wijzigingen ondergaan. In de Raad van Commissarissen is op balansdatum 25% van de leden vrouw. Er is een personele unie van de Raden van Commissarissen van Turien & Co. Holding B.V. (de moedermaatschappij) en Ansva Verzekeringsmaatschappij N.V.

Volgens de statuten worden commissarissen benoemd voor een periode van vier jaar. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de Raad van Commissarissen vastgesteld rooster van aftreden. Aftredende commissarissen zijn terstond herbenoembaar. In het Reglement van de Raad van Commissarissen is vastgelegd dat een commissaris die na drie periodes van vier jaar aftreedt, niet wordt herbenoemd tenzij bijzondere omstandigheden daartoe aanleiding geven. In dat geval legt de Raad van Commissarissen hierover verantwoording af in het jaarverslag.

Opgave hoofd- en nevenfuncties

Er wordt voldaan aan de eisen zoals genoemd in art 2:142a lid 1 BW respectievelijk art 2:252a lid 1 BW; deze artikelen bepalen onder meer het maximaal toegestane aantal commissariaten per commissaris. Onderstaand zijn de eventuele hoofdfuncties en/of eventuele nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als commissaris toegelicht.

Naam	Hoofdfunctie	Nevenfunctie(s)
drs. W.J.H. Gerritsen	Directeur van Chipin Holding B.V. en Bestuurder van Circonica Circular Energy B.V.	Commissaris bij Zego Insurance N.V.
mr. I.A. Visscher	CEO van De Vereende N.V.	Bestuurslid van het Verbond van Verzekeraars
mr. P.J. Schneider	n.v.t.	n.v.t.
dr. N.G. de Jager	Voorzitter bestuur en beleggingscommissie (tot medio 2021) alsmede Lid pensioencommissie van Stichting Pensioenfonds Ernst & Young	Lid redactiecommissie Kluwer, compendium voor de jaarrekening. Lid redactiecommissie het Verzekeringsarchief. Peningmeester Fundashon Plataforma Kultural

Onafhankelijkheid

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan de eisen voor onafhankelijkheid (zoals bedoeld in bpb 2.1.7 t/m 2.1.9), waarbij dient te worden vermeld dat de heer P.J. Schneider, gezien zijn belang als aandeelhouder, in de Raad als niet-onafhankelijk beschouwd wordt. Jaarlijks wordt in de zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen specifiek aandacht besteed aan de samenloop van de rol van commissaris en aandeelhouder. In het reglement van de Raad van Commissarissen is beschreven op welke wijze eventuele tegenstrijdige belangen worden voorkomen c.q. hoe er dient te worden gehandeld in geval van belangenverstrengeling. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen, betreffende de Vennootschap en/of de commissarissen, behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden vermeld in het jaarverslag. Er is in 2021 geen sprake van dergelijke transacties.

Permanente educatie

Ook in 2021 hebben alle commissarissen deelgenomen aan de modules van het PE-programma Deskundigheidsbevordering dat Nyenrode Business Universiteit in samenwerking met de Insurance Academy van het Verbond van Verzekeraars organiseert voor managing directors, bestuurders en toezichthouders van een verzekeringsinstelling. Hierbij dient te worden vermeld dat de heer de Jager heeft deelgenomen aan één van de twee modules in 2021. Aangezien de overige commissarissen wel hebben deelgenomen is de kennis voldoende geborgd bij het collectief. De volgende thema's zijn behandeld in de twee modules (een module beslaat twee dagdelen):

- Verzekeraars en hun rol in een veerkrachtige samenleving
- Leidinggeven in onduidelijke omstandigheden
- Crisismanagement in de praktijk
- IMVO-convenant en assetmanagement
- Toezicht op klimaat
- Biodiversiteit en de financiële sector

Corona crisis

In 2021 heeft de corona-crisis, die zich in 2020 openbaarde, zich voortgezet. Het bestuur heeft in het bestuursverslag alsmede in de jaarrekening aandacht besteed aan deze crisis en, voor zover op dit moment te overzien, de gevolgen van de crisis voor de Groep. Wij hebben dit met het bestuur besproken en onderschrijven de conclusies van het bestuur, zoals verwoord in het bestuursverslag.

Jaarrekening en dividendvoorstel

Overeenkomstig artikel 19 van de statuten is door het bestuur de jaarrekening 2021 bestaande uit de balans per 31 december 2021 en de winst-en-verliesrekening over het jaar 2021 met toelichting, opgemaakt. Wij hebben de jaarrekening ongewijzigd goedgekeurd. Deze stukken, door Deloitte Accountants N.V. van een goedkeurende controleverklaring voorzien, worden u hierbij ter vaststelling voorgelegd.

Wij stellen u voor de jaarrekening, zoals hierna opgenomen, vast te stellen, een dividend uit te keren van € 5.250.000 en de rest van de winst toe te voegen aan de overige reserves en het bestuur decharge te verlenen.

Wij spreken graag onze dank uit aan het bestuur en de medewerkers voor de grote inspanningen die zij in 2021 in het belang van Turien & Co. Holding B.V. hebben geleverd.

Amsterdam, 18 mei 2022

De heer drs. W.J.H. Gerritsen, voorzitter
De heer mr. P.J. Schneider
Mevrouw mr. I.A. Visscher
De heer dr. N.G. de Jager

BESTUURSVERSLAG

Inleiding

Het bestuur kijkt met tevredenheid terug op het bijzondere jaar 2021. De voortzetting van de coronacrisis maakt 2021 uiteraard een bijzonder jaar. COVID-19 is de lang aangekondigde pandemie gebleken die de wereld in 2020 en 2021 in zijn greep heeft gehouden, inmiddels wereldwijd tot bijna 15 miljoen doden heeft geleid, landen in lock-down brengt, hele sectoren heeft stil gelegd en miljoenen mensen hun baan en daarmee in sommige landen ook onderkomen en bescherming heeft doen verliezen. Ook de Nederlandse economie is (in specifiek sectoren) getroffen, de vooruitzichten zijn echter minder somber dan vorig jaar werd voorzien. De werkloosheid is nog nooit zo laag is geweest en het aantal vacatures ligt sterk boven het aantal werkzoekenden. Een groot risico ligt nog in de enorme belastingschuld die het bedrijfsleven gedurende COVID-19 heeft opgebouwd en de komende vijf jaar afbetaald zal moeten worden waarbij de invorderingsrente stapsgewijs wordt verhoogd naar 4%. De financiële sector is er ook in 2021 nog relatief ongeschonden doorheen gekomen. Dit geldt ook voor Ansvar. Het korte termijneffect is grotendeels positief. De afgenomen verkeersintensiteit leidt tot een relatief lage schadelast voor autoverzekeraars, zo ook voor Ansvar. Hiertegenover staat echter de ontwikkeling van de toenemende risk appetite van de grote verzekeraars (meerdere verzekeraars hebben hun acceptatielimiets voor auto casco verhoogd) en de daling van de gemiddelde premie in het luxe segment in 2021, als gevolg waarvan voor komende jaren een lagere gemiddelde premie moet worden verwacht. Om hier beter op in te kunnen spelen is in 2021 een belangrijke mijlpaal gerealiseerd. Dit betreft de introductie van een nieuwe lijn autoverzekeringen voor het exclusieve segment, gestoeld op een fijnmaziger premiestructuur waarin gebruik gemaakt wordt van marktdata en machine learning. Hiermee heeft de organisatie de instrumenten in handen om in te spelen op toekomstige ontwikkelingen. In dit bestuursverslag wordt specifiek aandacht besteed aan de ontwikkelingen en de effecten op de organisatie.

Profiel en missie

De Groep bestaat naast de vennootschap uit Turien & Co. Assuradeuren B.V. te Alkmaar, Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. te Amsterdam, Assurantiekantoor Bergermeer B.V. te Alkmaar, Shared Expertise B.V. te Alkmaar en Effe T BV te Heemskerk.

Turien & Co. Assuradeuren B.V. (en rechtsvoorgangers) is ruim 70 jaar als volmachtbedrijf werkzaam in de Nederlandse markt van Schade- en Inkomensverzekeringen.

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. is een in 1967 opgerichte in Nederland opererende zelfstandige schadeverzekeringsmaatschappij en is actief onder de handelsnamen AnsvarIdéa Verzekeringen en Wederkerige 1820.

Assurantiekantoor Bergermeer B.V. opereert als onafhankelijk intermediair. Shared Expertise B.V. is actief op het gebied van verzuimbegeleiding.

Effe T B.V. is de vennootschap waarin het onroerend goed wordt beheerd.

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. en Turien & Co. Assuradeuren B.V. hebben een intensieve samenwerking. Ansvar is de grootste volmachtgever van Turien & Co.

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. is aanbieder van de meest voorkomende schadeverzekeringsproducten (met uitzondering van o.a. arbeidsongeschiktheidsverzekeringen en ziektekostenverzekeringen) voor particulieren en ondernemers in het midden- en kleinbedrijf. Met de schadeportefeuille van Turien & Co heeft Ansvar de nichegerichte benadering van Turien & Co. omarmd. Een groot deel van de portefeuille bestaat als gevolg hiervan dan ook uit verzekeringen voor het hogere particuliere segment naast specifieke zakelijke producten zoals Wegas (werkgeversaansprakelijkheid).

Onder het label van AnsvarIdéa is Ansvar sinds de oprichting specialist in kwalitatief hoogstaande verzekeringen voor mensen met een bewuste levensstijl en een maatschappelijk bewustzijn en organisaties en bedrijven die een meerwaarde hebben op sociaal, milieu of cultureel gebied. 'Ansvar' is een Zweeds woord en betekent 'verantwoordelijkheid'. 'Idéa' is Zweeds voor 'ideale'. Ansvar

positioneert zich als een duurzame verzekeraar. Dit uit zich mede in de manier van zaken doen: vol overtuiging bouwen aan duurzame (oftewel lange termijn) relaties met de stakeholders. Ansvar heeft ervoor gekozen haar producten uitsluitend via het onafhankelijk intermediair te distribueren.

Deze focus op een goede advisering van de eindklant door de assurantieadviseur komt dan ook terug in de missie van de groep: “We zijn als maatschappelijk betrokken verzekeraar met onderscheidende verzekeringsproducten relevant. In de bediening van onze klanten en samenwerking met onze relaties zijn wij toegankelijk en empathisch.”

Naar al onze stakeholders probeert de groep daar oprecht invulling aan te geven. Voorop staan onze klanten en onze medewerkers; zowel de klanttevredenheid als het werkplezier zijn strategische doelstellingen waar al onze handelingen aan te relateren zijn. Om dit een solide basis te geven en ook voor de langere termijn invulling aan te kunnen geven is het behoud van een toereikend rendement eveneens een strategische doelstelling.

Deze producten worden ook door Turien & Co. Assuradeuren in volmacht gevoerd. Ook Turien & Co. distribueert haar producten uitsluitend via het onafhankelijke intermediair. Naast de producten van Ansvar voert Turien & Co. ook inkomensverzekeringen alsmede schadeproducten die niet door Ansvar worden gevoerd, in volmacht namens andere risicodragers.

Opgave nevenfuncties

Onderstaand zijn de eventuele nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als bestuurder toegelicht.

Naam	Hoofdfunctie	Nevenfunctie(s)
drs. P. van Geijtenbeek	Algemeen directeur	Bestuurslid van Stichting Schadegarant en Stichting Glasgarant sinds 2012 resp. 2013 Lid sectorbestuur Arbeidsvoorwaarden van het Verbond van Verzekeraars
F.J.E. Bakker RA	Financieel directeur	Financieel adviseur bij Bakker Travel B.V.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO)

Verzekeren is gestoeld op solidariteit. Meerdere mensen of organisaties verzekeren zich voor het geval dat een van hen iets overkomt. Het individu kan de schade daaruit niet dragen maar het collectief kan dit wel. De verzekeringssector heeft een belangrijke maatschappelijke rol; door risico's over te nemen van het individu wordt veel mogelijk gemaakt (wonen, werken, transport, mobiliteit, ondernemen) wat anders niet zou kunnen. Wij vinden het belangrijk om als verzekeraar onze maatschappelijke rol ook als individuele organisatie te vertalen naar onze betrokkenheid bij de wereld.

Onze medewerkers hebben met elkaar (geheel vrij van deze inzichten) in 2017 bepaald dat de kernwaarde “betrokken” het beste ons als organisatie reflecteerde en ons het meest met elkaar verbond. Als bestuur hebben wij dit omarmd: een kernwaarde moet door zoveel mogelijk medewerkers beleefd en gevoeld worden en niet van bovenaf opgelegd worden. Het uit zich in betrokkenheid bij elkaar, bij onze adviseurs, onze klanten en in bredere zin bij de maatschappij om ons heen.

De beweegredenen om invulling aan het duurzaamheidsbeleid te geven zijn:

1. Omdat het aansluit op onze kernwaarde: “betrokken”
2. Intrinsieke motivatie. Natuurlijk willen we als organisatie onze verantwoordelijkheid nemen. Omdat we hier gelukkiger mensen van worden, omdat het meer zingeving biedt aan ons werk. Omdat we trots willen kunnen zijn en blijven op ons bedrijf, onze collega's en onszelf.
3. Omdat het nodig is. Diverse mondiale problemen zoals de opwarming van de aarde, bevolkingsgroei, afnemende biodiversiteit en ecologische ontwrichting zijn niet oplosbaar zonder een actieve rol van het bedrijfsleven. Om die reden nemen wij hier onze verantwoordelijkheid.

4. Omdat het van ons verwacht wordt. De maatschappij verwacht toenemend van bedrijven dat zij hun verantwoordelijkheid nemen en onze stakeholders doen dit evenzo, al dan niet uit risicobeperking.
5. Omdat het in het verlengde van onze herkomst ligt. Vanuit de herkomst en achtergrond van Ansvar zit duurzaamheid bij ons in de genen.
6. Omdat wij denken dat het commerciële kansen biedt. Uit de DNB Trust Survey 2021 blijkt dat het vertrouwen in financiële instellingen wordt beïnvloed door de mate waarin zij bijdragen aan een duurzame samenleving. Bijna 80% van de ruim 2500 ondervraagden vindt het in meer of mindere mate belangrijk dat hun pensioen- en spaargeld klimaatverandering of sociale ongelijkheid tegengaat. In tegenstelling tot de Nederlandse bancaire sector zijn er in de verzekeringssector nog maar weinig marktpartijen die zich op duurzaamheid richten en zich daar ook voldoende in onderscheiden. Dit biedt derhalve commerciële kansen voor Ansvar.
7. Omdat een duurzame bedrijfsvoering bijdraagt aan een beter werkklimaat met hierdoor minder verzuim en een hogere arbeidsproductiviteit. Qua interne bedrijfsvoering met een goed MVO-beleid zijn er nog stappen te zetten. Onderdeel van het MVO-beleid is het verlagen van de benodigde materialen en energie en het verkleinen van de hoeveelheid afval en daarmee de afvalverwerkingskosten.

Het MVO-beleid is gebouwd op de volgende vier pijlers:

1. Verzekeringsproducten en -diensten;
2. Interne bedrijfsvoering;
3. Beleggingen;
4. Maatschappelijke projecten.

En heeft een focus op het aanpakken van klimaatverandering, het stimuleren van duurzame energie, duurzame consumptie en productie, natuurbehoud, behoud biodiversiteit en dierenwelzijn

Ad 1. Verzekeringsproducten en -diensten Deze pijler richt zich met name op de SDG's inzake het stimuleren van duurzame energie, duurzame consumptie en productie, klimaatverandering aanpakken en herstel ecosystemen en behoud biodiversiteit. Voorbeelden hiervan zijn het stimuleren van elektrische voertuigen, duurzaam schadeherstel, schadepreventie (in 2021 is een pilot met Grohe gestart ter voorkoming van waterschade en -verspilling), het stimuleren van klanten tot papierloze communicatie met projecten in boomaanplant en CO₂-reductie door herstel van veenweidegebieden. Na de introductie van de Ansvar Rijbewust polis in 2018 zijn in 2020 ook brandproducten binnen de Ansvar Bewust lijn ontwikkeld en in de markt geïntroduceerd. Deze producten bieden de consument die daar waarde aan hecht meer dekking op duurzaamheidsgebied, dit tegen een beperkte meer premie. Een voorbeeld hiervan is het toekennen van een hogere vergoeding bij repareren in plaats van vervangen. Het is zeer goed denkbaar dat komende jaren zal blijken dat dit type consument vanuit een andere levensfilosofie een lager risicoprofiel heeft waarmee de extra dekkingen ook zonder extra premie gegeven kunnen worden.

Ad 2. Interne bedrijfsvoering

Deze pijler richt zich met name op de toepassing van de SDG's op de eigen (interne) bedrijfsvoering, waarbij met name gezondheid en welzijn, goed onderwijs, gender gelijkheid, fatsoenlijke banen en economische groei en duurzame consumptie en productie relevant zijn. In 2021 is het kantoorpand in Alkmaar overgenomen van de verhuurder. Hierdoor kan er meer regie worden gevoerd komende jaren op de verduurzaming van de kantoorlocatie. Ook in 2021 en komende jaren zal doorlopend gekeken blijven worden naar mogelijkheden om de bedrijfsvoering duurzamer in te richten.

Ad 3. Beleggingen

In het beleggingsbeleid zijn de 17 United Nations Sustainable Development Goals (SDG's) vertaald naar 10 duurzaamheidsprincipes, derhalve onderschrijft het beleggingsbeleid alle 17 doelstellingen. In de selectie van de aandelenfondsen zijn met name duurzame energie, duurzame consumptie en productie, klimaatverandering aanpakken en herstel ecosystemen en behoud biodiversiteit relevant.

Het duurzaamheidsbeleid is van toepassing op alle beleggingscategorieën doch de toepassingsmogelijkheden en de mogelijkheden van bewaking en handhaving verschillen per categorie.

In 2021 is een intensief tendertraject doorlopen aangaande het vermogensbeheer. Mede op grond van het criterium van duurzaamheid (en de uitstekende dienstverlening afgelopen jaren) is wederom voor Lombard Odier gekozen, ondanks de sterke concurrentie van andere gerenommeerde partijen.

In 2021 is Ansvar overgestapt naar een aandelenfonds met een SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) -classificatie 9, dat meer focus heeft op de energietransitie en het tegen gaan van de opwarming van de aarde. Daarnaast is in 2021 sterker ingezet op het investeren in groene semi-staats obligaties.

Onder het kopje “beleggingen” verderop in dit verslag wordt verder ingegaan op het beleggingsbeleid en met name het MVO beleid dat daarin is begrepen.

Ad 4. Maatschappelijke projecten

In 2021 is een vierde pijler aan het MVO-beleid toegevoegd, maatschappelijke projecten. De doelstelling van deze pijler is het verbeteren van de kwaliteit van de samenleving door maatschappelijke projecten middels financiële bijdragen, kennis en netwerken te ondersteunen. Door tevens samen te werken met maatschappelijke organisaties (via het afnemen van diensten, kennis en kunde die bruikbaar zijn voor het vormgeven van het MVO-beleid bij de andere drie pijlers) kan het MVO-beleid nog effectiever worden gemaakt. De focus ligt bij maatschappelijke projecten (hoofdzakelijk maar is zeker niet gelimiteerd tot) op lokale initiatieven, gericht op:

1. Het tegengaan van klimaatsverandering, het stimuleren van natuurbehoud en -ontwikkeling, biodiversiteit en dierenwelzijn. Deze doelstellingen zijn nauw met elkaar verbonden, complementair en zijn bovendien sterk gerelateerd aan het verminderen van de CO₂-voetafdruk in lijn met het doel van een maximale wereldwijde opwarming van 1,5°C, zoals in het Akkoord van Parijs is vastgelegd.
2. Preventie ter voorkoming of vermindering van schade en persoonlijk ongeluk (brandveiligheid, verkeersveiligheid, beperking waterverspilling) en duurzaam en partieel schadeherstel (herstel in natura).
3. Een sociaal verbonden samenleving, waarin iedereen mee kan doen.

Een focus op bovenstaande drie doelstellingen binnen de pijler maatschappelijke projecten geeft richting aan het MVO-beleid en aan de selectie van initiatieven. De drie doelstellingen zijn geselecteerd op basis van raakvlakken met de drie andere pijlers (verzekeringsproducten, bedrijfsvoering en beleggingen) met dien verstande dat de focus ligt op initiatieven die in de structuur bijdragen en bij voorkeur dicht bij huis liggen. Lokale, nationale projecten genieten de voorkeur, omdat binnen alle drie de pijlers de meeste mogelijkheden worden gezien om juist hierin op een impactvolle wijze het verschil te maken. In 2021 is o.a. de sponsoring van de Brandwondenstichting voortgezet, zijn projecten van het Wereld natuurfonds en World animal protection fund gesponsord en is het project Green Spirit Solar Race van het TDSR-team (Top Dutch Solar Racing) uit Nederland ondersteund in de World Solar Challenge.

In 2021 is Ansvar als eerste verzekeraar toegetreden tot de Fair Cobalt Alliance (FCA). Ansvar is als Nederlandse verzekeraar geen onderdeel van de kobaltketen maar is als vooruitstrevende duurzame verzekeraar wel één van de marktleiders als het gaat om het verzekeren van elektrische auto's. Daarom wordt voortdurend gezocht naar mogelijkheden waarmee het verschil kan worden gemaakt. Elektrificeren van het wagenpark is essentieel voor het inrichten van een duurzame samenleving en kobaltwinning is hiervoor voorlopig noodzakelijk. De fabricage van de auto's en met name de accu staat echter wel op gespannen voet met de duurzaamheidsambities van Ansvar en veelal de klant. Dit komt doordat de kobaltketen niet transparant is en niet bekend is of en zo ja, hoeveel kobalt in de accu afkomstig is vanuit de ambachtelijk kleinschalige mijnbouw. De aansluiting bij de FCA en het ondersteunen van hun doelstellingen wordt gezien als voor Ansvar de beste manier op dit moment om een bijdrage te leveren aan duurzamere winning van kobalt

Per 1 januari 2023 zal (naar verwachting) de nieuwe Richtlijn voor Corporate Sustainability Reporting (CSRD) gelden voor alle grote bedrijven in Europa. Hoog over houdt dit in dat in het bestuursverslag uitgebreid verslag gedaan dient te worden over maatschappelijk verantwoord ondernemen in kwantitatieve en kwalitatieve zin, retrospectief en prospectief (op de korte, middellange en lange

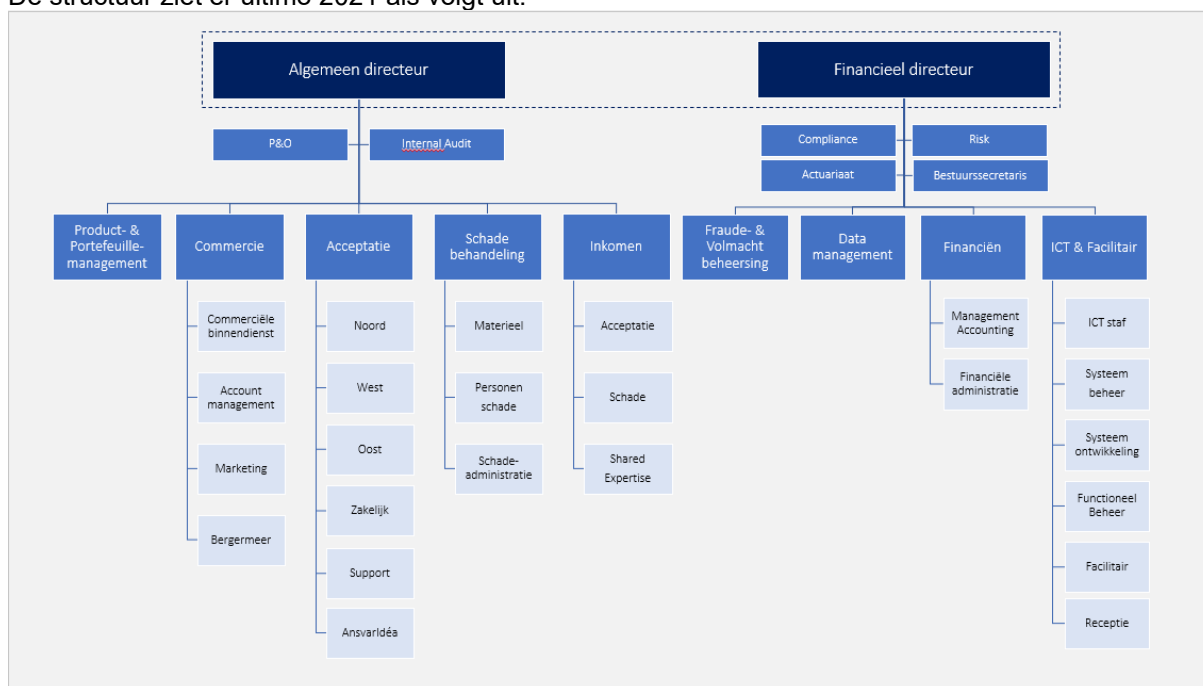
termijn). Aangezien het zal gaan om zowel de waarde van de onderneming als de waarde die door de onderneming wordt gecreëerd of vernietigd is een dynamische stakeholder analyse naar onze verwachting het juiste startpunt. In het Global Reporting Initiative (GRI) is een stakeholder matrix voorgeschreven waarin de materiële onderwerpen voor de onderneming worden gekruist met de materiële onderwerpen voor de stakeholders. In 2022 zal het actualiseren en valideren van de stakeholder analyse als startpunt voor de organisatie gelden op weg naar het einddoel: een jaarverslag over 2024 dat voldoet aan de vereisten, van toegevoegde waarde is voor de stakeholders en door de accountant kan worden voorzien van een assuranceverklaring.

Organisatiestructuur

De operationele organisatiestructuur van Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. en Turien & Co. Assuradeuren B.V. is geïntegreerd.

Aangaande de operationele processen geldt op managementniveau voor alle entiteiten gezamenlijk een functionele aansturing.

De structuur ziet er ultimo 2021 als volgt uit:



Resultaat

Het resultaat voor belastingen bedraagt € 22,9 miljoen (v.j.: € 14,3 miljoen).

Het technische verzekeringsresultaat over 2021 bedroeg € 20,4 miljoen positief (v.j.: € 13,6 miljoen). De schaderatio na herverzekering bedraagt 50% (v.j.: 57%).

In 2021 is met name door de lagere verkeersintensiteit en daarmee de afgenomen schadefrequentie een uitzonderlijk goed verzekeringsresultaat over het lopende jaar behaald. In tegenstelling tot 2020 waar sprake was van een bijzonder slecht afwikkelingsresultaat door enkele forse noodzakelijke verhogingen op reserveringen voor grootschaden uit voorgaande jaren, is het afwikkelingsresultaat over 2021 met € 1,0 miljoen winst relatief goed geweest.

In 2021 is een netto IBNR-versterking van € 0,4 miljoen (v.j. € 3,6 miljoen) opgenomen in de schadelast. Deze versterking is het gevolg van de groei in de portefeuille en een aantal grote schades c.q. ophogingen op grote schades. Per saldo is het technisch resultaat ca € 6,1 miljoen hoger.

Het totaal van de bedrijfskosten bedraagt € 62,1 miljoen (v.j.: € 53,8 miljoen). Hiervan is € 5,4 miljoen (v.j.: € 4,6 miljoen) als schadebehandelingskosten toegerekend aan de schadelast. Voorts is € 3,8 miljoen (v.j.: 3,9 miljoen) toegerekend aan "andere lasten".

De acquisitiekosten zijn € 6,1 miljoen hoger vanwege de toegenomen portefeuille. Aan de andere kant is de verdiende herverzekeringsprovisie € 2,6 miljoen hoger. De overige beheerskosten zijn ca € 1,6 miljoen hoger. Per saldo zijn de bedrijfskosten in de technische rekening € 5,1 miljoen hoger.

Het beleggingsresultaat (voor toerekening aan technisch resultaat) bedraagt € 4,5 miljoen (v.j.: € 0,1 miljoen negatief). De enorme koersverliezen in Q1 2020 als gevolg van de Corona-crisis zijn in de loop van 2020 grotendeels gecompenseerd, waardoor er per saldo een marginaal negatief beleggingsresultaat resteerde. Door het herstel van de beurzen in 2021 is het beleggingsresultaat in 2021 € 4,6 miljoen hoger dan voorgaand jaar.

Het rendement op de beleggingsportefeuille ontwikkelde zich in 2021 als volgt (x € 1.000):

	2021	2020
Renteopbrengsten en dividenden	887	1.159
Gerealiseerde winst bij verkoop	37	664
Gerealiseerd verlies bij verkoop	-2.014	-1.230
Niet-gerealiseerde koerswinsten (negatief is teruggenomen)	5.751	-886
Niet-gerealiseerde koersverliezen (positief is teruggenomen)	719	476
Beheerskosten en rentelasten	-891	-298
Totaalrendement op beleggingen	4.489	-115

De beheerskosten zijn relatief sterk gestegen als gevolg van de kosten van het nieuwe beleggingspand (€ 572.000, v.j. € nihil).

Het saldo van de andere baten en andere lasten betreft het resultaat van de volmachtactiviteiten buiten de Groep, alsmede de resultaten van de andere groepsmaatschappijen. Het resultaat over 2021 bedraagt € 1,2 miljoen (v.j.: € 0,7 miljoen).

Het geconsolideerde totaalresultaat na belastingen over 2021 bedraagt € 17,2 miljoen (v.j. 10,7 miljoen).

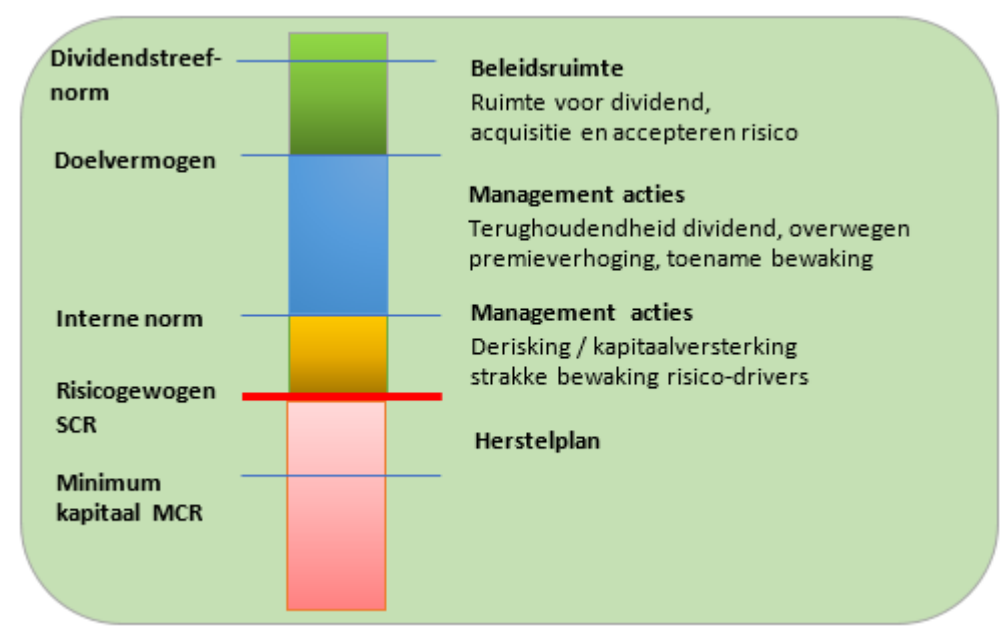
Solvabiliteit

Na verwerking van het resultaat over het boekjaar bedraagt het eigen vermogen ultimo 2021 € 69,9 miljoen (v.j.: € 58,0 miljoen).

Vanwege andere waarderingsregels wijkt het eigen vermogen op basis van Solvency II beginselen af van het getoonde eigen vermogen in de jaarrekening. Het Solvency II vermogen per 31 december 2021 bedraagt € 73,9 miljoen (v.j. € 61,8 miljoen). De vereiste solvabiliteit (SCR) bedraagt € 39,7 miljoen (v.j. 32,1 miljoen).

De solvabiliteitsratio per 31 december 2021 bedraagt 186% (v.j. 192%).

De Groep heeft haar interne normsolvabiliteit uitgewerkt in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid onderkent drie niveaus van gewenst kapitaal: (1) de interne normsolvabiliteit (115%), (2) de veiligheidsmarge ten behoeve van maatregelen om bij te sturen (145%) en (3) een dividendstreefnorm (160%). Schematisch is dit als volgt weergegeven:



Liquiditeit

De vennootschap heeft een gezonde liquiditeitspositie. De liquiditeitsmarge is op balansdatum met € 27,1 miljoen ca € 4,4 miljoen lager dan voorgaand jaar. Eind 2020 is er een hoger saldo liquide middelen aangehouden vanwege het een voorgenomen investering in onroerend goed. De liquiditeitsratio bedraagt op balansdatum 189% (v.j.: 228%). Op grond van de positieve kasstromen is er geen sprake van financieringsbehoefte.

Ontwikkeling verzekeringsportefeuille

De verzekeringsportefeuille is in 2021 gegroeid. De geboekte bruto premie is gestegen van € 136 miljoen naar € 162 miljoen. Ten opzichte van het plan is dit € 1,8 miljoen lager uitgekomen. Ultimo 2021 is sprake van een portefeuille van EUR 176 miljoen bestandspremie.

Alle branches hebben bijgedragen aan de groei maar de grootste groei kwam afgelopen jaar uit het aanstellen van gevolmachtigden. Drie jaar geleden is besloten elk jaar één à twee nieuwe gevolmachtigden aan te stellen en dat verloopt volgens plan. Ook voor komende jaren wordt verwacht in dit kanaal te groeien. De autonome provinciale groei is in 2021 beperkt gebleven tot 6%, mede als gevolg van het afstoten van de zakelijke brandportefeuille, een daling van de verkopen van nieuwe auto's en een geringe daling van de gemiddelde premie.

Met een bestandspremie van € 71 miljoen eind 2021 bedraagt het premium auto segment voor Ansva ca. 40% van de totale tekening. In 2021 heeft dit segment met de afronding van het PDA-project (Premiedifferentiatie Auto en de introductie van de nieuwe autoverzekeringslijn) een groot beslag op de capaciteit binnen het bedrijf gelegd. Gezien het belang ook niet onterecht, dit heeft de groei in het segment weer op gang gekregen. Medio 2021 is de nieuwe auto verzekeringsproductlijn gelanceerd. De nieuwe producten en fijnmazige premiestructuur zorgen ervoor dat de concurrentiepositie op de autoverzekeringsmarkt is versterkt.

Herverzekering

In 2021 zijn twee nieuwe schades gemeld aan de herverzekeraars op excess of loss (XoL) herverzekeringscontracten. Daarnaast zijn vijf schaden uit voorgaande jaren vanwege reserveverhogingen aan de herverzekeraars gemeld. In 2021 is er één catastrofemelding (storm of hagel) geweest.

Naast XoL dekkingen wordt er vanaf 2015 teneinde een zekere mate van 'capital relief' te realiseren ook een quota share herverzekeringsdekking voor de portefeuille ingekocht. Met name de sterke groei

van de volmachtportefeuille en meer specifiek de nieuwe gevolmachtigde Dealerloket (met het Carmeleon label) heeft tot een beleidswijziging geleid. Vanaf 2021 varieert het percentage Quota Share naar de aard van de portefeuille. De specifieke en eenzijdige portefeuille van Dealerloket is voor 75% herverzekerd, de overige volmachtportefeuille voor 50% en de provinciale portefeuille zoals deze in Amsterdam en Alkmaar beheerd wordt voor 25% (v.j. 30% QS op de gehele portefeuille).

Beleggingen

Het vermogensbeheer is uitbesteed aan vermogensbeheerder Lombard Odier. Het consistente gematigd defensieve beleggingsbeleid is ook in 2021 gecontinueerd. Ansvar besteedt veel aandacht aan maatschappelijk verantwoord beleggen binnen de mogelijkheden die er zijn voor een relatief kleine speler in de markt. Op grond van de relatief kleine beleggingsportefeuille heeft Ansvar niet de mogelijkheden van eigen research. Mede daarom is gekozen voor het uitbesteden van het vermogensbeheer aan een externe vermogensbeheerder. Een externe vermogensbeheerder die bovendien over voldoende kwaliteiten beschikt om onze portefeuille maatschappelijk verantwoord te beheren, rekening houdend met de door Ansvar hiervoor gestelde criteria. Ansvar streeft ernaar om dit omschreven duurzaamheidsbeleid van toepassing te laten zijn op alle beleggingscategorieën. Dit is echter in de praktijk nog niet altijd realiseerbaar gezien de aard van de beleggingsvormen en de systematiek, en mogelijkheden van handhaving en bewaking.

De asset mix in de beleggingsportefeuille is van belang voor het risicoprofiel: voldoende gespreid maar niet zoveel gespreid dat het ineffectief wordt. Naast de duurzaamheid van de belegging dienen uiteraard ook aspecten als liquiditeit, tegenpartij risico, landenrisico, volatiliteit en duratie meegenomen te worden. De portefeuille bestaat voor ca. 58% uit obligaties, 16% aandelen, 9% hypothekenfonds, 9% geldmarktfondsen, 5% private equity fondsen en 3% vastgoed. De vastrentende portefeuille leent zich goed om met uitsluitingen te werken omdat daar specifieke titels in worden geselecteerd. De obligatieportefeuille bestaat ongeveer voor 70% uit staatsobligaties en voor 30% uit bedrijfsobligaties.

Ansvar onderschrijft als lid van het Verbond van Verzekeraars het IMVO-convenant Verzekeringssector. Dit houdt in dat Ansvar in het beleggingsbeleid uitgaat van de volgende internationale standaarden:

- Het UN Global Compact.
- De UN Principles for Responsible Investment (PRI).
- De UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's).
- De OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen (OESO-richtlijnen).

Daarnaast legt Ansvar zich toe op het verminderen van de CO₂-voetafdruk van de beleggingsportefeuille in lijn met het doel van een maximale wereldwijde opwarming van 1,5°C, zoals in het Akkoord van Parijs is vastgelegd.

Concreet vertaalt dit zich in een aantal duurzaamheidscriteria ten aanzien van de beleggingsportefeuille. Deze principes zijn ontleend aan de "Eerlijke verzekeringswijzer", die zich onder meer baseert op de 17 United Nations Sustainable Development Goals.

Vastrentende waarden portefeuille:

Bij de selectie van beleggingen wordt gestreefd naar een portefeuille met beleggingen die bovengemiddeld hoog scoren op het gebied van ESG (Environment, Social, Governance), CAR (Consciousness, Action, Result) en SDG (Sustainable Development Goals van de UN). Het kenmerk Result (Resultaten op het gebied van duurzaamheid) in de CAR-methodiek wordt zwaarder gewogen (50% in plaats van 33% bij gelijk gewogen), waardoor met name bedrijven die goede resultaten boeken, maar daar (of aan hun beleid terzake) weinig ruchtbaarheid aan geven, worden geselecteerd.

Periodiek worden de corporate obligaties door de externe vermogensbeheerder getoetst op het voorkomen van negatieve incidenten op het vlak van de duurzaamheidscriteria en de hieronder genoemde non-ethical sectoren én de meest serieuze overtredingen ('controversies') level 4 en 5 (op een schaal van 1-5). Deze worden uitgesloten in de portefeuille voor aankoop en gerapporteerd indien deze optreden in de portefeuille. In voorkomende gevallen zullen op basis van de beschikbare informatie intern de overtredingen besproken worden en indien gewenst stappen ondernomen zoals het verkopen van de beleggingen in deze entiteiten.

Posities in corporate obligaties waarbij de bedrijven actief zijn in of direct betrokken zijn bij de volgende “non-ethical sectoren” zijn uitgesloten van het ‘beleggingsuniversum’ op basis van onderstaande filters:

- Controversiële wapens, waaronder biologische, chemische, nucleaire wapens, anti-persoonsmijnen, clustermunities en munitie met verarmd uranium
- Militaire contracten
- Kinderarbeid
- Adult entertainment
- Alcohol
- Vuurwapens
- Bont- en specialty leer
- Gokken/kansspel
- Genetisch gemodificeerde organismen (GMO)
- Pesticiden
- Tabak
- Nucleaire energie
- Kinderarbeid in de supply chain
- Dierproeven voor cosmetica
- Uitsluiten van de meest serieuze overtredingen (‘controversies’): level 4 en 5

Wanneer bedrijven en overheden aan de beleggingsrestricties van Ansvar voldoen, wordt bij obligatie aankopen de voorkeur gegeven aan Green bonds van deze issuers.

Aandelenportefeuille:

In april 2021 heeft de beheerder het LOF Responsible European equity enhanced omgezet naar het LOF TargetNetZero Europe Equity. Het TargetNetZero Fund is een “core” aandelenstrategie die gebruikt maakt van het LOIM netto-nul-transitieproces gericht op bedrijven met CO2-trajecten die afnemen naar 2050 netto-nul doelstellingen in plaats van bedrijven die momenteel een hoge CO2 uitstoot hebben te straffen. De strategie is gericht op het benutten van kansen en het verminderen van risico's door het verhogen van de exposure naar bedrijven met trajecten die afnemen naar 2050 netto-nul doelstellingen, terwijl de exposure naar bedrijven die dit niet kunnen bereiken, wordt verlaagd.

De belangrijkste kenmerken zijn onder meer:

- Streven naar een scenario met een lagere temperatuur en kapitaalstromen mogelijk maken naar bedrijven die aansluiten bij de Overeenkomst van Parijs. De temperatuur van het fonds waar Ansvar is belegd is per 31 december 1.9C, 0.6C graad lager dan die van de benchmark
- Verminderde CO2-voetafdruk ten opzichte van benchmarks met ten minste 30%. Per 31 december is de carbon voetafdruk van het fonds 36% lager dan die van de index.
- Gecontroleerde factor/stijl, sector en land bias.
- Verbeterde passieve benadering met beoogde ex-ante tracking error van 0,5%-1%. Het fonds heeft een laag risico, per 31 december is de tracking error 0.86%.

De ESG-score van het fonds bedraagt per 31 december 2021 86.0 (v.j. 73.2). Dit fonds heeft een SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) classificatie 9.

Voor de aandelenportefeuille geldt derhalve het beleggingsbeleid van het fonds. De fondsbeheerder selecteert middels een systematische multi-factor benadering de meest verantwoordelijke bedrijven met de sterkste financiële fundamentals. De fondsbeheerder beoordeelt de posities op basis van de ESG/CAR-score en volgt het uitsluitingsbeleid van Lombard Odier, waardoor kinderarbeid, tabak en controversiële wapens worden uitgesloten alsmede de meest serieuze overtredingen: ‘controversies level 5’. De andere non-ethical sectoren, zoals hierboven omschreven, worden niet per definitie uitgesloten maar middels de CAR-methodologie onder- of overwogen. Hier zijn de volgende redenen voor:

1. Zodra er sprake is van uitsluiting is de fondsbeheerder niet meer in staat om te engagen als aandeelhouder of te stemmen op een aandeelhoudersvergadering. Dat betekent dat de fondsbeheerder geen enkele invloed kan uitoefenen.
2. Bij het op voorhand volledig uitsluiten van non-ethical sectoren zou de tracking error (afwijking ten opzichte van de benchmark) te ver kunnen oplopen. Uitsluiting leidt tot een te grote beperking van het beleggingsuniversum, wat leidt tot een ongewenst hoger risico ten opzichte

van de benchmark. Een grotere spreiding binnen het fonds door middel van posities in meer namen, leidt tot een lagere tracking error.

Bovendien worden de posities beoordeeld op hun CO₂-uitstoot en waterverbruik, in vergelijking tot andere entiteiten binnen dezelfde sector.

Periodiek worden de Europese obligatie- en aandelenbeleggingen getoetst op het voorkomen van negatieve incidenten op het vlak van deze duurzaamheidscriteria bij de onderliggende entiteiten. In voorkomende gevallen zullen er op basis van de beschikbare informatie stappen worden ondernomen.

Er wordt geen gebruik gemaakt van afgeleide financiële instrumenten c.q., derivaten. Het is conform het beleggingsbeleid niet toegestaan om te beleggen in futures als single line investment (wel zijn futures toegestaan als onderdeel van het valuta hedging programma of als onderdeel van een beleggingsfonds).

Ontwikkeling volmachtportefeuille

Zowel de schadeverzekeringsportefeuille als de inkomensverzekeringsportefeuille zijn in 2021 verder gegroeid. Ook in 2021 was er in de markt weer ruimte voor premieverhogingen en daarmee verdere groei van winstgevendheid. De portefeuille inkomensverzekeringen is in 2021 met 3,8% gegroeid (v.j. 6,9%) en de portefeuille schadeverzekeringen met 6,2% (v.j. 7,4%).

Corporate Governance

Het begrip governance bestrijkt het besturen en beheersen van ondernemingen en het houden van toezicht daarop. Ansvar heeft haar bedrijfsvoering zo ingericht dat een goede governance is gewaarborgd. In haar bedrijfsvoering weegt Ansvar de belangen van alle stakeholders, waaronder de belangen van de klanten, evenwichtig af.

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. is een 100% dochter van Turien & Co. Holding B.V. De andere groepsmaatschappijen zijn Turien & Co. Assuradeuren B.V., Assurantiekantoor Bergermeer B.V., Shared Expertise B.V. en Effe T B.V. Op grond van de Wet Financieel Toezicht (Wft) is Turien & Co. Holding B.V. aangemerkt als een “zuivere” verzekeringsholding.

Vanuit het principe van de geïntegreerde organisatie en het model van een “zuivere” verzekeringsholding wordt de Gedragscode Verzekeraars toegepast op de gehele organisatie en alle juridische entiteiten binnen Turien & Co. Holding B.V.

Binnen de organisatie wordt met betrekking tot risicobeheersing en de vier sleutelfuncties het model van de ‘Three Lines of Defence’ gehanteerd om een goed evenwicht te realiseren tussen enerzijds ondernemerschap en anderzijds controle- en risicobeheersing. De kern van de drie verdedigingslijnen is dat er verschillende, elkaar versterkende beheersfuncties bestaan die onafhankelijk van elkaar functioneren, waarbij elke functie een bijdrage levert aan de kwaliteit van de interne beheerssystemen. Deze bestaan uit:

1. Eerste lijn: Lijnmanagement en de daaronder vallende afdelingen, die de eerste verantwoordelijkheid hebben voor de resultaten en de operationele processen, de naleving van regels en een effectieve controle van risico's die van toepassing zijn op de operationele afdelingen;
2. Tweede lijn: Toetsende, controlerende en adviserende functies, die de verantwoordelijkheid hebben om het lijnmanagement te ondersteunen ten aanzien van de naleving van regels en risicobeheersing. De second line adviseert over bepaalde categorieën van risico's en bewaakt de opvolging c.q. implementatie van deze adviezen. Het betreft de functies Risicomanagement, Compliance en Actuarieel. Daarnaast maakt de CISO (Chief Information Security Office) onderdeel uit van de tweede lijn. De CISO-rol is een verbijzonderde Risk Managementfunctie net zoals de Compliance officer en operational risk officer dit zijn. De ene rol gericht op Informatiebeveiliging (IT-risico) en de andere gericht op wet-en regelgeving (Compliance risico) of operationele risico's. Binnen de organisatie is de CISO verantwoordelijk voor het informatiebeveiligingsbeleid. Dit betreft zowel het implementeren van beleid als het toezicht houden op de uitvoering ervan. Ook het definiëren en ontwerpen

van de strategie op het gebied van informatiebeveiliging behoort tot het takenpakket. De CISO heeft een sleutelrol in hoe de organisatie omgaat met cyberrisico's.

3. Derde lijn: De Internal Auditfunctie heeft tot doel om de organisatie, zowel de 1e als de 2e lijn als ook het samenspel tussen beide, op basis van uitgevoerde audits te adviseren en te ondersteunen ter verbetering van de bedrijfsvoering gelet op effectiviteit en efficiency van het stelstel interne controlemaatregelen. De uitvoering van de audits geschiedt risk-based en volledig onafhankelijk van alle organisatieonderdelen. De Internal Audit functie rapporteert rechtstreeks aan de Raad van Commissarissen en heeft onbeperkt toegang tot de voorzitter van de RvC.

Het functioneren van de sleutelfuncties wordt jaarlijks geëvalueerd.

Risicomanagement

Risicomanagement is het totale raamwerk van maatregelen, processen en rapportages dat zich richt op het definiëren, kwantificeren, beheersen en monitoren van risico's zodat er balans is tussen het nemen van risico's en het behalen van winst, teneinde de organisatie gezond te houden en de continuïteit van de dienstverlening te waarborgen en daarmee de kans op het behalen van de bedrijfsdoelstellingen te vergroten.

De organisatie streeft naar Integraal risicomanagement, waarbij het risicomanagementproces continue doorlopen wordt. Op deze wijze ontstaat er op het gebied van risicomanagement een zelflerende en zelfsturende organisatie die zich bewust is van de impact van de verschillende risico's en hun onderlinge samenhang. De correlaties tussen risico's en het (gecumuleerde) effect daarvan wordt onder de aandacht gebracht. Onderlinge effecten kunnen de impact van risico's versterken en dienen dus in ogenschouw te worden genomen bij het beheersen van risico's.

De doelstellingen van het risicomanagement voor de organisatie zijn:

1. Opbouwen en onderhouden van een doeltreffend risicomanagementraamwerk bestaande uit strategieën, processen en rapportages om het bedrijf in staat te stellen risico's te identificeren, kwantificeren, beheersen en monitoren en zodoende de kans op het behalen van de bedrijfsdoelstellingen te vergroten. Het risicomanagementraamwerk integreren in de organisatiestructuur en de besluitvormingsprocessen en erop toezien dat het raamwerk op passende wijze in acht wordt genomen door het dagelijks bestuur, management en andere medewerkers, zodat het daarmee onderdeel wordt van de cultuur.
2. Toezien op het opstellen en periodiek bijstellen van de bedrijfsstrategie en hieraan gekoppeld het risicoprofiel evenals het vaststellen en periodiek bijstellen van (het weerstandvermogen en) de risicobereidheid van het bedrijf.
3. Toezien op en ondersteunen van de samenstelling van een samenhangend geheel van beheersingsmaatregelen om de geïdentificeerde risico's te mitigeren teneinde de organisatie gezond te houden en de continuïteit van de dienstverlening te waarborgen.

Risicomanagement vormt dan ook een onderdeel van de bestaande bedrijfsvoering, in het bijzonder als onderdeel van een beheerste en integere bedrijfsvoering. Risicomanagement is bovendien een taak voor de gehele organisatie, van medewerker tot en met directie. Eenieder heeft hierbij zijn of haar eigen rol. Het borgen van risicomanagement in de organisatie wordt bewerkstelligd door structurele eenduidige risicomanagementrapportages aan de Raad van Commissarissen, directie, management, toezichthouders en volmachtgevers en door frequente en open communicatie over risicomanagement naar de gehele organisatie. Daarnaast is het risicobewustzijn, onder meer als gevolg van de betrokkenheid van de Enterprise Risk Manager, in de onderneming hoog en worden belangrijke besluiten voorafgegaan door risicoanalyses en het treffen van aanvullende beheersmaatregelen.

Voor de organisatie zijn onderstaande risicogebieden bepaald. Deze indeling is bepaald op basis van de wet- en regelgeving, maar ook op ervaringen in de bestaande praktijk binnen het bedrijf. Op de verschillende niveaus en risicogebieden worden risicoanalyses en waar mogelijk en relevant stresstests uitgevoerd.

Strategisch niveau:

- Commerciële risico's: marketing, producten, assurantieadviseurs, concurrenten, risicodragers, disruptors, markt/branche, reputatie.
- Financiële risico's: solvabiliteits-, krediet-, tegenpartij-, liquiditeits-, beleggings-, renterisico's e.d.
- ICT-risico's: systeemlandschap.
- Compliance risico's: wet- en regelgeving, zelfregulering, juridisch, integriteit.
- Omgevingsrisico's: externe factoren als politiek, macro-economie, maar geen commerciële of compliance risico's.
- Personeelsrisico's: kenmerken en/of competenties van medewerkers, vb. (PE-)opleiding, functieprofiel, salaris, cultuur.
- Strategische risico's: organisatie en intern beleid.
- Volmachtrisico's: gevolmachtigde agenten van Ansvar.

Tactisch niveau:

- Verzekeringstechnische verplichtingen en reservevorming (polissen, premies, (groot)schades, (technisch) rendement).
- Herverzekering en andere risicolimiterende technieken.
- Asset en liability management.
- Liquiditeiten- en concentratierisico's.
- Andere marktrisico's (SRC): rente, aandelen, vastgoed, spread en valuta.

Operationeel niveau:

- Operationele risico's: dagelijkse bedrijf kritische (primaire) werkprocessen.
- Fraude: SIRA met onder meer interne en externe fraude.
- Datakwaliteitsrisico's: in operationele systemen (polis, schade, financieel) en (financiële) rapportages (onder meer door end-user-computing).
- Uitbesteding van primaire processen: experts, softwareonderhoud en andere uitbestede werkzaamheden.

De risicobereidheid is vastgesteld voor vier verschillende activiteiten die het bedrijf het meest van belang acht:

1. Nakomen van verplichtingen. De vennootschap is ten opzichte van consumenten en volmachtgevers verplichtingen aangegaan. Daarnaast zijn er verplichtingen die uit wet- en regelgeving voortvloeien. Het bedrijf geeft de hoogste prioriteit aan het kunnen nakomen van haar financiële en andere verplichtingen. Hierbij is het uitgangspunt een zeer lage risicobereidheid. Behoudens extreme omstandigheden, buiten de invloedsfeer van het bedrijf, wordt getracht te allen tijde deze verplichtingen na te komen. Andere doelstellingen zullen hier zo nodig voor moeten wijken.
2. Waarborgen van goede dienstverlening. De groep heeft als missie onder meer het voorzien in onderscheidende dienstverlening. Daarom moet de dienstverlening steeds op een acceptabel niveau zijn. Het bedrijf kiest voor kwalitatief hoogwaardige diensten. Voor deze doelstelling heeft de onderneming een lage risicobereidheid. De doelstelling heeft echter wel een minder absoluut karakter dan de activiteit "nakomen van verplichtingen".
3. Kostenefficiënt opereren. De kosten die de groep maakt om bepaalde diensten te kunnen aanbieden zal in de hand gehouden moeten worden en altijd in de juiste relatie moeten staan tot de opbrengsten die ermee kunnen worden behaald. Ten opzichte van de doelstelling "Kostenefficiënt opereren" heeft het bedrijf een gematigde risicobereidheid. Deze doelstelling speelt voortdurend een rol maar wordt door het bedrijf niet op de voorgrond geplaatst.
4. Realiseren van commerciële ambities. Om ook op langere termijn succesvol te kunnen zijn moet de Groep een voor klanten, tussenpersonen en volmachtgevers aantrekkelijke wederpartij zijn. De onderneming streeft hierbij naar onderscheidend vermogen ten opzichte van de markt en de klant een toegevoegde waarde te bieden. De organisatie heeft voor deze commerciële ambities een hogere risicobereidheid. Dit betekent dat er meer onzekerheid wordt geaccepteerd voor deze doelstelling. Een commerciële doelstelling kan in strijd zijn met de eerdergenoemde doelstellingen en dan zal de commerciële doelstelling moeten wijken.

Op basis van bovenstaande uitgangspunten wordt de algemene risicobereidheid van de organisatie als volgt gedefinieerd:

“In het streven te voorzien in onderscheidende verzekeringsproducten en dienstverlening en zodoende bij te dragen aan het succes van onze assurantieadviseurs, daarbij gericht op langer termijnrelaties met al onze stakeholders, neemt de organisatie alleen risico's die ze begrijpt. We zijn er voor de klant en vermijden risico's die de stabiliteit en soliditeit van het bedrijf bedreigen.”

Het bestuur onderkent de voor de organisatie relevante bedrijfsrisico's op strategisch, tactisch en operationeel niveau en heeft maatregelen genomen deze tot een aanvaardbaar minimum te beperken. In de toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening in de jaarrekening zijn deze risico's en de getroffen beheersmaatregelen toegelicht.

De afgelopen jaren is het risicoprofiel van de onderneming verbeterd. Dit als gevolg van de versterking (van de autonomie) van het schadeverzekeringsbedrijf, de toegenomen grip op de technische resultaten en de verdere verbetering van de administratieve organisatie en interne beheersing. Toch is het bedrijf daarmee nog niet “risicovrij”. Voor de onderneming in het geheel (Turien & Co. Holding Groep) kan samengevat gesteld worden dat de belangrijkste issues vanuit de risicoanalyse (na beheersmaatregelen) voor de komende jaren als volgt zijn:

- Marktcorrectie als gevolg van toegenomen spanningen op de financiële markten (mede als gevolg van COVID-19, Brexit, handelsoorlog etc.)
- Economische crisis als gevolg van de Russische invasie in Oekraïne.
- Substantiële toename van de schadelast als gevolg van klimaatverandering.
- Afnemend marktaandeel intermediair, mede als gevolg van actieve provisie transparantie.
- Impact van economische recessie op de autoverzekeringsmarkt; downsizing wagenpark, sterke daling autoverkopen, toenemende prijsconcurrentie.

Ten opzichte van voorgaand jaar zijn twee risico's minder zwaar beoordeeld, namelijk de impact en afhankelijkheid van informatietechnologie en de afhankelijkheid van andere partijen. Dit is een logisch gevolg van enerzijds de inhaalslag die het afgelopen jaar gemaakt is op het gebied van digitalisering, anderzijds van de groei van de onderneming en de spreiding die zowel over segmenten als kanalen is toegenomen

ORSA en kapitaalbeleid

Een belangrijk onderdeel van het risicomanagement betreft de jaarlijkse ORSA (Own Risk Solvency Assessment), ERB (Eigen Risicobeoordeling). Er is sprake van een Single ORSA, tezamen met Turien & Co Holding B.V. De ORSA is een toekomstgerichte beoordeling van de solvabiliteit waarbij de bedrijfsstrategie (inclusief het financieel plan), risicobereidheid en het risicoprofiel worden beschouwd en worden gebruikt om de toereikendheid van het beschikbare kapitaal te beoordelen voor alle jaren binnen de planperiode van de onderneming. Jaarlijks wordt als onderdeel van de planningscyclus de strategische risicoanalyse uitgevoerd c.q. herijkt. Hierbij zijn directie en management betrokken. Op basis van de inschatting van kans en impact zijn de grootste risico's bepaald. De impact van de belangrijkste risico's is onderzocht door het toepassen van stress scenario's. Vanuit deze integrale benadering zijn de risico's die buiten de acceptatiegrens liggen, uitgewerkt in een scenario. De scenario's vormen de input voor de stresstesten.

Rekening houdend met de eerdergenoemde verwachte ontwikkelingen wordt voor de organisatie rekening gehouden met een zeer beperkte autonome groei en een stijgend schaderatio. Desondanks wordt een netto positief resultaat verwacht. Echter, doordat de resultaten relatief minder stijgen dan de vereiste Solvency Capital Requirement (SCR) wordt verwacht dat de SCR-ratio iets zal dalen, al blijft deze nog steeds ruim boven de wettelijke en interne normen.

Risico's kunnen worden geduid in termen van kapitaalbeslag (zoals de SCR) of in termen van kwalitatieve beoordeling, zoals dat intern plaatsvindt. De belangrijkste drivers van de SCR betreffen het schaderisico en het marktrisico.

De organisatie heeft in 2021 een adequaat voorbereidend crisisplan (VCP) opgesteld. DNB heeft op 23 november 2021 aangegeven dat hiermee is voldaan aan de wettelijke bepaling voor de inzending van het VCP zoals opgenomen in de Wet herstel en afwikkeling van verzekeraars.

Samenstelling Raad van Commissarissen en bestuur.

De Raad van Commissarissen is zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Complementariteit, collegiaal bestuur en diversiteit zijn een voorwaarde voor een goede taakvervulling door de Raad van Commissarissen. Dit uitgangspunt geldt eveneens voor het Bestuur.

Er is geen reden waarom het aandeel vrouwen in elke functie niet gelijk kan zijn aan het aandeel mannen, anders dan dat mogelijk de beschikbaarheid in bepaalde functies kan verschillen. Het streven is dan ook in alle functies een gelijke verdeling van vrouwen en mannen te hebben. Bijzondere aandacht daarbij geldt voor de functies vanaf managementniveau, waarbij het criterium van de helft veelal bemoeilijkt wordt door het beperkte aantal functieplaatsen:

- Op het niveau van middenmanagement wordt het criterium behaald: ruim 60% van het middenmanagement bestaat uit vrouwen.
- Op het niveau van management wordt een aandeel vrouwen van 27% behaald, derhalve (nog) niet de helft.
- Op het niveau van directie is het aandeel 50%.
- Binnen de Raad van Commissarissen is het aandeel 25%.

Bij toekomstige wijzigingen van de samenstelling zal het criterium van gendergelijkheid meegenomen worden in de werving.

Innovatie

De veranderende omgeving en de toenemende impact van techniek brengt een landschap met zich mee waarin innovatie essentieel is. Veranderend klantgedrag en maatschappelijke ontwikkelingen als gevolg hiervan geven impulsen aan nieuwe verzekeringsvormen (cybercrime, hoog-autonome auto's), nieuwe markten (share economy) en nieuwe distributievormen (ecosystemen, social media, platvormen).

Met de oprichting van het Innovatieplatform in 2020 kan er ingespeeld worden op mogelijke ecosystemen en de ontwikkeling van aanvullende diensten die de positie van de onderneming versterken. Het ondersteunen van het deelplatform initiatief van een Duits automerk in samenwerking met een herverzekeraar is een mooi voorbeeld van een stap(je) richting transitie. Het innovatieplatform is samengesteld uit een vertegenwoordiging van medewerkers van vrijwel alle afdelingen en houdt zich met innovatie in de breedste zin. Hierbij valt te denken aan nieuwe producten of nieuwe diensten maar bijvoorbeeld ook andere manieren om diensten te leveren of processen uit te voeren.

Ansvar is daarnaast voortdurend bezig met het verbeteren en vernieuwen van haar verzekeringsproducten. Bij de ontwikkeling van nieuwe producten wordt het Product Approval en Review Proces (PARP-proces) doorlopen. Dat gebeurt eveneens periodiek voor bestaande verzekeringsproducten. Het PARP-proces is een gestructureerd onderzoek per verzekeringsproduct waarbij met name wordt gekeken naar doelgroep, klantbelang (duidelijke communicatie, verantwoorde premiestelling, duidelijke polisvoorwaarden), rendement alsmede een compliance- en fraudecheck.

Personeel

Niet alleen is werkplezier een strategische doelstelling, de praktijk van de laatste jaren heeft uitgewezen hoe belangrijk het is om een gezonde bedrijfscultuur te hebben; minder verloop, lager ziekteverzuim, grotere weerbaarheid, flexibiliteit en inzet van medewerkers, etc. Nog afgezien van de lagere druk op het (midden-)management om issues te managen als gevolg van het hoge(re) verantwoordelijkheidsgevoel, zelfstandigheid, betrokkenheid en eigenaarschap van de medewerkers.

De Coronacrisis heeft aanvankelijk tot saamhorigheid en eensgezindheid geleid, op de langere termijn heeft het op afstand werken van elkaar ook risico's van onthechting, miscommunicatie en afnemend vertrouwen in elkaar in zich. Nieuwe medewerkers worden minder goed opgenomen in het bedrijf en hebben ook meer moeite om de bedrijfscultuur tot zich te nemen en vertrekkende medewerkers krijgen onvoldoende het afscheid dat recht doet aan de veelal jarenlange bijdrage die zij aan het bedrijf hebben gehad. Om het grote belang van een gezonde bedrijfscultuur te onderstrepen is het een bedrijfsdoelstelling om tot een programma te komen dat de risico's van de nieuwe wijze van (samen) werken mitigeert en de onderlinge samenwerking en verbinding versterkt. Ultimo 2021 waren

er 258 (v.j. 235) medewerkers op fulltime basis in dienst. Gemiddeld waren er in het verslagjaar 248 (v.j. 228) medewerkers op fulltime basis in dienst. Daarnaast wordt de onderneming ondersteund vanuit het bestuur, management en staffuncties die bij Turien & Co. Assuradeuren op de loonlijst staan.

Beloningsbeleid

De Groep heeft een geïntegreerd beloningsbeleid. De Groep voert een beheerst beloningsbeleid conform de Wet op het financieel toezicht (Wft), dat strookt met de bedrijfsstrategie, doelstellingen en langetermijnbelangen van de organisatie. Het doel van het beloningsbeleid is werknemers een eerlijke en marktconforme beloning te bieden die hen stimuleert tot betere prestaties en de ontwikkeling van hun vaardigheden, met het uiteindelijke doel gekwalificeerde werknemers te hebben, aan te nemen en te behouden. De Groep is aangesloten bij de cao voor het Verzekeringsbedrijf.

Het beloningsbeleid van Turien & Co. is erop gericht om de integriteit en soliditeit van de onderneming te bevorderen, met een focus op de langetermijnbelangen van de onderneming. Voorts is het beloningsbeleid zo opgesteld, dat er geen prikkels van uitgaan die afbreuk doen aan de belangen van de klanten en andere stakeholders van de Groep.

De beloning van de bestuursleden wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Hierbij wordt gezorgd dat de beloning in lijn is met wet- en regelgeving.

Alle werknemers nemen vanaf 18 jaar deel aan de collectieve pensioenregeling. Dit betreft een beschikbare premieregeling.

De Groep kent geen (gegarandeerde) variabele beloning (bonussen e.d.) en er zijn geen medewerkers of bestuursleden met een totale jaarlijkse beloning van €1 miljoen bruto of meer.

Huisvesting

Qua huisvesting heeft de organisatie in 2020 het voornemen geformuleerd om het kantoorpand aan de James Wattstraat 11 in Alkmaar (waar Turien & Co Assuradeuren gevestigd is) over te nemen van de huidige verhuurder. Er zijn twee taxaties (onafhankelijk van elkaar) uitgevoerd, daarnaast is een waardebepaling van de grond gedaan en is er een meerjarig onderhoudsplan (MJOP) opgesteld. Ook is een adviseur gevraagd dit alles te duiden en te plaatsen in de lokale ontwikkelingen en specifiek de vastgoedmarkt. Uiteindelijk was de belangrijkste conclusie dat het gescheiden eigendom en gebruik een complicerende factor geeft in de vele onzekerheden rond het pand en dat de enige zekerheid, een huurcontract voor nog vier jaar, onze handen (maar ook die van de eigenaar) bindt in het omgaan met de onzekerheden. Begin 2021 zijn de onderhandelingen hierover afgerond en zijn de aandelen van de vennootschap die het pand in eigendom heeft op 5 januari 2021 verkregen.

Toekomst

De organisatie heeft zich de afgelopen jaren ontwikkeld langs de lijnen van de geformuleerde strategie, waarin klanttevredenheid, rendement en werkplezier centraal staan, dit ondersteund door een beheerste bedrijfsvoering. Voor de komende jaren verwachten wij daar geen verandering in. Het sturen op werkplezier wordt beantwoord met loyaal en deskundig personeel, waarvan het werkplezier ervaren wordt door onze klanten en als gevolg waarvan onze collega's bereid zijn een stapje extra te doen voor een excellente dienstverlening. Dit leidt tot een klanttevredenheid die niet alleen het behoud en daarmee de portefeuillegroei stimuleert maar Ansvar ook in staat stelt te concurreren op kwaliteit in plaats van prijs. Omgekeerd draagt de klanttevredenheid bij aan het werkplezier, met behoud van kennis en kunde tot gevolg.

Deze drie-eenheid van strategische doelstellingen zal ook komende jaren noodzakelijk zijn om de uitdagingen van de markt aan te kunnen. De concentratietendens aan de aanbodkant in de verzekeringsmarkt van de afgelopen decennia is de afgelopen jaren verschoven naar de distributie, waarbij steeds grotere partijen ontstaan. De noodgedwongen standaardisatie die dit bij deze partijen met zich meebrengt geeft onze onderneming toenemend mogelijkheden om zich te onderscheiden in niches. De inzet van technologie en datamanagement concentreert zich als gevolg hiervan op het acceptatie- en tarifieringsbeleid, een ontwikkeling die afgelopen jaren reeds in het bedrijf is ingezet. Ook komende jaren zullen de investeringen in datakwaliteit, datamanagement, verzekeringstechniek

en product- en portefeuillemanagement voortgezet worden. Ofschoon dit enigszins ten koste gaat van kostenefficiëntie, draagt het bij aan een betere risicoselectie en een hoger technisch resultaat dan in de commodity markt haalbaar is.

De focus op niches is niet nieuw, integendeel, de oudste niche (binnen de onderneming) van exclusieve auto's dateert reeds uit de jaren '60 van de vorige eeuw. Het is het laatste decennium wel verder versterkt. Niet alleen in de niche van het hogere autosegment, ook het exclusievere segment in de breedte, financial lines, werkgeversaansprakelijkheid en inkomensverzekeringen bepalen steeds meer de profilering van de onderneming in de markt. Voor komende jaren zal het commercieel beleid erop gericht blijven deze niches verder te versterken in combinatie met een profilering op het gebied van stabiliteit en kwaliteit.

Deze strategie behelst tegelijkertijd een focus op risicomanagement, beheerste bedrijfsvoering en compliance. Wij zijn ervan overtuigd dat hiermee niet alleen daadwerkelijk bedrijfsrisico's gemitigeerd worden doch ook de concurrentie beter aan te gaan is. Enerzijds als verzekeraar om het vertrouwen van herverzekeraars te behouden, anderzijds als assuradeur om het vertrouwen van volmachtgevers te behouden. Dit heeft zich reeds in 2015 bewezen in de overname van de Zurich portefeuille, ook recent in 2021 is dit bewezen met het binnenhalen van een portefeuille in volmacht van Bovemij. Ook voor komende jaren is het streven om eventuele kansen in de markt te kunnen benutten en daar de bedrijfsvoering naar de hoogste normen voor op orde te hebben.

Bovenstaande komt terug in de beleidsthema's voor 2022 en 2023: het verhogen van de digitaliseringsgraad, productrationalisatie en verbetering van de datakwaliteit, het verder verbeteren van de dienstverlening van 'good' naar 'great', verdere tariefdifferentiatie, het borgen van de cultuur, versterken van de marktpositie en vergroten van de beheersbaarheid van de organisatie. Het is een vol programma van activiteiten en aandachtsgebieden, doch alles gericht op het hogere doel, de visie om de verwachtingen van de klant te overtreffen.

Afgelopen jaren is het volmachtbedrijf vanuit Ansvar opgezet, hetgeen de groei een sterke impuls heeft gegeven. Ook voor komende jaren is het streven, zij het in minder grote stappen, het volmachtbedrijf te blijven uitbouwen. Dit dient vele doelen: het bevorderen van diversificatie, het mitigeren van afhankelijkheidsrisico's in distributie, het vergroten van het kostendraagvlak en het leren als organisatie van collega's in de markt. Het uitgangspunt van een volmacht is dat het waarde toevoegt aan het bedrijf, anders dan alleen omzet en technisch resultaat. Een goed voorbeeld hiervan is hoe de volmacht aan Dealerloket de provinciale organisatie heeft geholpen in de ontwikkeling van een nieuwe (XL-) lijn van autoverzekeringen, maar ook hoe de volmacht aan Vrieling heeft bijgedragen aan innovatie en preventie op het gebied van waterschade. Ook komende jaren zijn dit soort samenwerkingen zo mogelijk nog belangrijker dan de omzet zelf.

Een belangrijke ontwikkeling die zowel internationaal als vanuit toezichthouders en de maatschappij in de breedte wordt afgedwongen, is het maatschappelijk verantwoord ondernemen. De financiële sector wordt een belangrijke rol toegedicht in de verduurzaming, op gebieden als energietransitie, circulariteit van de economie en biodiversiteit. Ook zonder deze druk heeft Ansvar dit reeds vanuit een intrinsieke motivatie omarmd, doch met de genoemde druk zal dit komende jaren alleen maar een sterkere rol krijgen in de bedrijfsvoering. De in het MVO-beleid geformuleerde vier pijlers (van producten, beleggingen, bedrijfsvoering en maatschappelijke projecten) zullen in 2022 en volgende jaren nader uitgewerkt worden en geconcretiseerd worden. Het is voor het bedrijf een inspirerende reis zonder bestemming, ook al is de ultieme, mondiale bestemming die van het realiseren van een betere wereld. Zo klein als de impact van ons bedrijf daar ook op is, zo mooi is de impact van elk stapje, hoe klein ook. Voor komende jaren zal de uitdaging meer liggen op het verantwoord communiceren en het verantwoorden over het beleid dan op de uitvoering zelf.

Wij hopen en verwachten onze medewerkers in deze verduurzaming mee te kunnen nemen en op enig moment ook te kunnen appelleren aan hetgeen de nieuwe generatie medewerkers op dit gebied van hun werkgever verwachten. De doelstellingen van klanttevredenheid, rendement en werkplezier maar ook de groei die als organisatie te verwachten is kunnen alleen gerealiseerd worden met deskundige, enthousiaste en betrokken collega's. Wij zijn ervan overtuigd dat een sterk MVO-beleid in al zijn vormen en uitingen ook in de strijd om talent een randvoorwaarde wordt om in de strategie te slagen.

Een van de uitdagingen voor de komende jaren zal de transformatie van de Amsterdamse vestiging van Ansvar zijn. Vorig decennium heeft dit zich deels voltrokken door van loondienstbedrijf naar intermediair bedrijf te transformeren, afgelopen jaren van algemeen schadeverzekeraar naar vrijwel uitsluitend particuliere verzekeringen. Toch heeft Ansvar als verzekeraar nog onvoldoende “gezicht” in de markt gekregen. De ingezette koers richting het recreatieve segment zal voortgezet worden. De aanhoudende vergrijzing, toegenomen welvaart maar ook levensfilosofie om er meer van te genieten en tot een betere balans te komen zal naar onze mening een opwaarts effect hebben op de recreatiemarkt en als gevolg van de gefragmenteerde verzekeringsoplossingen zijn er relatief weinig aanbieders die zich hierop richten. Het nog broze imago als duurzame verzekeraar zal komende jaren nader lading gegeven worden.

Deze belangrijkste uitdagingen zitten in het deel van de Ansvar portefeuille dat niet op een niche gericht is en als commodity gezien kan worden. Niet alleen past de digitaliseringsgraad en het kostenniveau van de organisatie niet bij de commoditymarkt, ook de focus op prijs in deze markt staat haaks op het beleid van de onderneming. De uitfasering van de huidige, onderhoud intensieve infrastructuur naar die van Turien & Co. zal aanzienlijke aandacht vergen en daarmee niet alleen investeringen vergen maar ook opportunity costs kennen. Hier is de bestemming bekend maar moet de reis voor de komende drie jaar nader geconcretiseerd worden.

Waar COVID-19 de afgelopen twee jaar op vele sectoren een belastende en soms vernietigende invloed heeft gehad, mogen wij ons gelukkig prijzen dat het de schadeverzekeringssector niet of nauwelijks geraakt heeft. Sterker, Ansvar heeft 2021 als beste jaar ooit afgesloten. Nu de pandemie in 2022 achter de rug lijkt te zijn, wordt het spannend wat de impact hiervan op de Nederlandse economie, de arbeidsmarkt, de verzekeringsmarkt en specifiek de autoverzekeringsmarkt zal zijn. Verwacht wordt dat de verkeersintensiteit dermate zal toenemen dat ook de schadefrequentie en schadelast aanzienlijk zullen stijgen. De goede financiële resultaten over de volle breedte van de particuliere schadeverzekeringsmarkt hebben reeds bij diverse verzekeraars een ruimer acceptatiebeleid en lagere premies tot gevolg gehad, waarmee de concurrentie feller is geworden. De verwachting is dat de combinatie van beide ontwikkelingen tot nagenoeg een halvering van het technisch resultaat van Ansvar zal leiden, dit ondanks een groei van 18% van de verdiende premie in 2022.

COVID-19 heeft een enorme impact gehad op de wijze van werken en samenwerken. Onze medewerkers hebben bewezen de flexibiliteit en professionaliteit te hebben om hiermee om te gaan. De terugkeer naar de maatschappij van voorheen zal ook voor de collega's een keerpunt zijn en wij zullen gezamenlijk het nieuwe evenwicht, de nieuwe manier van samenwerken, vinden. Het hybride werken en de functie van het kantoorpand als ontmoetingsplek zijn hier belangrijke aspecten in. Met wat onze medewerkers de laatste jaren bewezen hebben is er alle vertrouwen in dit nieuwe evenwicht met succes te vinden en de doelstellingen voor de komende jaren te realiseren.

Zoals toegelicht is begin 2021 het kantoorpand aan de James Wattstraat 11 in Alkmaar aangekocht. De verwachting is dat dit niet alleen een verstandige investering is maar de organisatie ook in de bedrijfsvoering ondersteunt dat eigendom en gebruik in een en dezelfde hand komen. Daarbij dient te worden vermeld dat het natuurlijk nog onzeker is hoe het werken er na COVID-19 uit gaat zien, hoe snel de organisatie groeit, hoe de waarde zich zal ontwikkelen (grotendeels afhankelijk van de mate waarin hoogbouw gaat worden toegestaan), wanneer de organisatie het pand naar A-label wil transformeren, hoe dit zich naar 2030 toe ontwikkelt etc. Dat is nu echter net de essentie van wat deze investering drijft: dat deze antwoorden en beslissingen zelfstandig en naar eigen inzicht kunnen worden genomen.

De huidige onderhouds- en energetische staat wordt beoordeeld als ‘redelijk’. Dit dankzij de keuze die 25 jaar geleden bij de bouw is gemaakt voor kwaliteit en duurzaamheid. Maar belangrijke gebouwelementen en installaties zijn of komen aan het einde van hun technische levensduur. Volgens het MJOP (meerjaren onderhoudsplan) zijn voor de periode 2022-2030 ca. € 1,8 mln aan investering te verwachten.

Het aantal medewerkers zal licht toenemen en de financiële investeringen (buiten de investeringen op basis van het Meerjarenonderhoudsplan)) zullen naar verwachting ook in 2022 bescheiden zijn. De verwachting is dat het investeringsniveau verder overeenkomstig voorgaande jaren zal zijn. Er wordt geen financieringsbehoefte voorzien.

Een belangrijk aspect van de strategische doelstelling het werkplezier te vergroten is het bieden van een aantrekkelijke en veilige werkomgeving. Een randvoorwaarde hiervoor is het respectvol behandelen van elkaar, het hanteren van goede omgangsvormen en het voorkomen van grensoverschrijdend gedrag. Naast het voortdurend uitnodigen van medewerkers om gebruik te maken van de diverse “loketten” ter bewaking hiervan zal in 2022 ook worden overgegaan tot het benoemen (en vanzelfsprekend trainen) van interne vertrouwenspersonen op de werkvloer; dit om de drempels voor medewerkers voor het melden van mogelijke misstanden zoveel mogelijk te verkleinen. In 2022 zal ook worden gestart met een programma rond bedrijfsethiek, waarin collega's uitgenodigd worden met elkaar en onder begeleiding van een externe facilitator ethische dilemma's te bespreken en daarmee de bedrijfsethiek gezamenlijk nader invulling te geven. Een veilige werkomgeving en een sterke bedrijfsethiek moeten ook bijdragen aan het bevorderen van de inclusiviteit: het bieden van een respectvolle omgeving waarin iedereen gelijke kansen heeft en waarin diversiteit wordt nagestreefd. Een bedrijf waarin iedereen zichzelf kan zijn en om zijn of haar eigen identiteit wordt gewaardeerd. Hiertoe wordt in 2022 het charter Diversiteit, zoals aangeboden via de SER, ondertekend. In het charter wordt de uitdaging van diversiteit en inclusie op de werkvloer beschreven. Door te ondertekenen committeert de organisatie zich aan de uitdaging. Zes maanden na ondertekening (begin 2023) zal een Plan van Aanpak worden ingediend waarin wordt omschreven op welke gebieden het bedrijf zich focust en welke strategische middelen hiervoor worden ingezet. Inmiddels hebben meer dan 250 Nederlandse en 12.000 Europese organisaties het charter ondertekend.

Het jaar 2022 is niet goed begonnen. Ten eerste is Nederland geteisterd door enkele stormen. De netto schadelast die hier uit voortvloeit voor de Groep wordt geschat op € 2,5 miljoen. Ook in februari 2022 is Rusland een invasie gestart in Oekraïne. Tot het moment van schrijven van dit verslag is er nog steeds sprake van een oorlogssituatie. De Groep heeft geen directe belangen in Rusland en Oekraïne. Door de impact op de wereldwijde beurzen alsmede door de stijgende rente is er tot het moment van schrijven van dit verslag een koersverlies op de beleggingsportefeuille geleden van ca € 5 miljoen.

Corona-crisis

Algemeen

De impact van de crisis is van ongekeerde aard en omvang en heeft grote gevolgen op de wereldwijde samenleving. In 2020 was er een forse krimp van de economie zichtbaar. In 2021 was er alweer een voorzichtig herstel. De regering heeft maatregelen genomen om de impact zo veel mogelijk te beperken en die lijken nu aan te slaan.

Er bestaan echter grote verschillen in impact. Sommige sectoren worden zeer zwaar getroffen (denk aan de reissector en de horeca) andere branches zien zelfs een positieve invloed op hun resultaten (denk aan het grootwinkelbedrijf, maar ook verzekeraars, afhankelijk van de branches waarbinnen zij actief zijn).

Bedrijfsvoering

De groep heeft de adviezen vanuit het RIVM en de overheid opgevolgd en diverse maatregelen genomen om fysieke contacten zo veel mogelijk te vermijden. Slechts een zeer beperkt aantal medewerkers is op kantoor werkzaam geweest, het overgrote deel van de medewerkers werkt vanuit huis. De Groep beschikt over de benodigde technische voorzieningen. De communicatie richting medewerkers vindt op zeer regelmatige basis plaats.

De grootste uitdaging betreft het behouden van de cultuur, onderlinge verbinding en betrokkenheid van de medewerkers. Het inwerken van nieuwe collega's en kennisoverdracht staan in een volledige thuiswerksituatie onder druk. Tijdens de eerste en nu ook de tweede lockdown is gebleken dat onze medewerkers zich onverminderd inzetten voor het succes van de onderneming, dat de onderlinge communicatie en het organiserend vermogen uitermate goed is en de bedrijfsvoering zonder issues doorloopt.

Beleggingsportefeuille

Het aandelenrisico is gestegen door een grotere aandelenportefeuille en de hogere schok op deze portefeuille. Het vastgoedrisico is nieuw in 2021 door de aankoop van het kantoorpand in Alkmaar.

Over 2021 was het beleggingsresultaat ca € 5 miljoen positief. Over 2020 was dat nog € 0,1 miljoen negatief. Het negatieve resultaat in 2020 is voor een belangrijk deel toe te rekenen aan de impact van de Corona-crisis.

Verzekeringportefeuille

De opbrengsten van Ansvar bestaan hoofdzakelijk uit een lopende portefeuille en deze loopt in beginsel door. De verzekeringportefeuille is in 2021 verder gegroeid. De geboekte premie is met ruim € 26 miljoen gegroeid (ruim 19%) tot € 162 miljoen.

Schadelast ontwikkeling

De schadelast is echter beperkt meegegroeid met de portefeuille groei. Vanwege de afgenomen verkeersintensiteit als gevolg van de maatregelen van de overheid om Corona-verspreiding tegen te gaan was de schadefrequentie beduidend lager dan in de jaren voor Corona. De gemiddelde schadelast per gemelde schade was echter wel hoger. Deze trend is al enige jaren zichtbaar. Als oorzaken worden gezien de hogere reparatiekosten van voertuigen door steeds complexer wordende technologie en een groeiende last bij letselschaden door maatschappelijke ontwikkelingen.

Per saldo is het technisch resultaat ca € 5,7 miljoen hoger dan over 2020.

Door de toenemende verkeersintensiteit zal de schade in 2022 naar verwachting weer oplopen.

In 2021 heeft Corona geen impact gehad op de rating van de voor de Groep relevante herverzekeraars.

Kosten

De Corona crisis heeft nauwelijks effect gehad op de bedrijfskosten. Uiteraard is er geen sprake van overheidssteun in de vorm van de NOW of TVL aangezien de Groep hier niet voor in aanmerking komt.

Debiteurenrisico

In 2020 en 2021 is een zeer beperkt aantal verzoeken ontvangen voor uitstel van betaling. Ook uit de ouderdomsanalyse van de debiteuren volgt geen verhoogd risico. Het uitstaand saldo en de gemiddelde ouderdom zijn zelfs lager dan ultimo 2019.

Liquiditeit

De Groep beschikte per 1 januari 2021 over € 39,6 miljoen aan liquide middelen. Dat is een kleine stijging ten opzichte van voorgaand jaar (€ 38,0 miljoen). Een deel van de stijging wordt verklaard uit een grote incassorun die dit jaar net voor het jaareinde door de bank is bijgeboekt. De andere genoemde risico's kunnen wel impact hebben op de liquiditeitspositie van de Groep. Gezien de onzekerheden is de daadwerkelijke impact moeilijk te voorspellen. Gezien de sterke liquiditeitspositie worden geen risico's voorzien.

Solvabiliteit

Per 31 december 2021 is de solvabiliteitsmarge van de Groep 186% (v.j.: 192%). Dat is boven de interne norm van 110%, de veiligheidsmarge van 145% waaronder aanvullende maatregelen genomen dienen te worden en de dividendstreefnorm van 160%. Bij de berekening van de SCR per 31 december 2021 is reeds rekening gehouden met de bijgestelde planning voor het jaar 2022. Er wordt derhalve geen grote impact op de solvabiliteitsmarge verwacht van verdere gevolgen van de Corona-crisis.

ORSA

De Groep kent een single ORSA. De berekeningen die zijn gemaakt met de tot nu toe bekende cijfers geven als resultaat dat er weinig impact is op de SCR-ratio en deze derhalve boven de normen blijft. Daarnaast blijkt uit het scenario van de ORSA dat zelfs bij een grotere impact dan de huidige situatie de solvabiliteit blijft voldoen aan de (minimum) eisen. Deze twee factoren geven voornamelijk voldoende vertrouwen in de financiële positie voor nu en in de nabije toekomst. Gezien de ontwikkelingen in 2021 is er weer ruimte voor een dividend. De directie heeft een dividend voorgesteld van € 5.250.000.

Continuïteit

Op grond van de verwachte impact van de Corona-crisis zoals hiervoor beschreven, wordt de continuïteitsveronderstelling gehandhaafd.

Alkmaar, 18 mei 2022

De heer drs. P. van Geijtenbeek
Algemeen directeur

Mevrouw F.J.E. Bakker RA
Financieel directeur

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021 (na voorgestelde resultaatverdeling)

x € 1.000

	31 december 2021	31 december 2020
ACTIVA		
Immateriële vaste activa (4)		
Verzekeringsportefeuille	205	202
Software	<u>138</u>	<u>242</u>
	343	444
Beleggingen (2)		
Terreinen en gebouwen		
Voor eigen gebruik	4.759	-
Overige financiële beleggingen		
Aandelen	58.181	43.701
Obligaties	73.989	65.356
Derivaten	<u>22</u>	<u>-4</u>
	132.192	109.053
Vorderingen (6)		
Vorderingen uit directe verzekering	13.924	9.654
Vorderingen uit herverzekering	4.441	6.976
Overige vorderingen	<u>1.133</u>	<u>1.452</u>
	19.498	18.082
Overige activa (7)		
Materiële vaste activa	1.285	1.479
Liquide middelen	<u>39.637</u>	<u>37.994</u>
	<u>40.922</u>	<u>39.473</u>
	197.714	167.052

PASSIVA	31 december 2021	31 december 2020
Eigen vermogen (8)		
Geplaatst kapitaal	20	20
Agio	13.993	13.993
Herwaarderingsreserve	2.873	1.140
Overige reserves	<u>53.052</u>	<u>42.868</u>
	69.938	58.021
Technische voorzieningen (10)		
Voor niet-verdiende premies		
Bruto	27.238	24.368
Voor te betalen schaden		
Bruto	100.553	87.119
Herverzekeringsdeel	<u>-34.138</u>	<u>-28.037</u>
	66.415	59.082
Voorzieningen (11)		
Voor belastingen	2.492	661
Overige voorzieningen	<u>397</u>	<u>338</u>
	2.889	999
Schulden (12)		
Schulden uit directe verzekering	18.065	12.106
Schulden uit herverzekerings	56	137
Dividendvoorstel	5.250	3.750
Belastingen en sociale lasten	3.474	4.235
Overige schulden	<u>426</u>	<u>664</u>
	27.271	20.892
Overlopende passiva	<u>3.963</u>	<u>3.690</u>
	197.714	167.052

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021

x € 1.000

Technische rekening schadeverzekering

	2021	2020
Verdiende premie eigen rekening (15)		
Bruto premies	162.364	135.950
Uitgaande herverzekeringspremies	<u>-56.879</u>	<u>-43.315</u>
	105.485	92.635
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies en lopende risico's		
Bruto	<u>-3.729</u>	<u>-3.161</u>
	101.756	89.474
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	3.116	-73
Schaden eigen rekening (16)		
Schaden		
Bruto	65.719	63.385
Aandeel herverzekeraars	<u>-19.781</u>	<u>-16.472</u>
	45.938	46.913
Wijziging voorziening te betalen schaden		
Bruto	13.431	12.697
Aandeel herverzekeraars	<u>-6.101</u>	<u>-9.882</u>
	<u>7.330</u>	<u>2.815</u>
	-53.268	-49.728
Bedrijfskosten (17)		
Acquisitiekosten	32.814	26.807
Wijziging overlopende acquisitiekosten	<u>-860</u>	<u>-968</u>
	31.954	25.839
Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen	20.066	18.471
Provisie herverzekeraars	<u>-20.799</u>	<u>-18.223</u>
	<u>-31.221</u>	<u>-26.087</u>
Resultaat technische rekening schadeverzekering	20.383	13.586

Niet-technische rekening

x € 1.000

	2021	2020
Resultaat technische rekening		
Schadeverzekering	20.383	13.586
Opbrengsten uit beleggingen (20)		
Opbrengst uit andere beleggingen	887	1.160
Gerealiseerde winst bij verkoop	<u>37</u>	<u>664</u>
	924	1.824
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen	5.751	-886
Beleggingslasten		
Beheerskosten en rentelasten	-891	-298
Gerealiseerd verlies op beleggingen	<u>-2.014</u>	<u>-1.230</u>
	-2.905	-1.528
Niet-gerealiseerde verlies op beleggingen	719	476
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening schadeverzekering	-3.116	73
Andere baten (21)	4.954	4.623
Andere lasten (22)	<u>-3.798</u>	<u>-3.908</u>
	1.156	715
Resultaat voor belastingen	22.912	14.260
Belastingen (23)	-5.745	3.559
Resultaat na belastingen	17.167	10.701

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2021

x € 1.000

	2021	2020
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat voor belastingen	22.912	14.260
Aanpassingen voor		
- Mutatie technische voorziening e.r. (10)	10.203	5.327
- Mutatie overige voorzieningen (11)	59	-55
- Afschrijvingen immateriële vaste activa (4)	131	137
- Afschrijvingen materiële vaste activa (7)	605	559
- (On)gerealiseerde resultaten beleggingen(5)	-6.470	976
- Mutatie lopende rente obligaties	<u>154</u>	<u>144</u>
	4.682	7.088
Veranderingen in werkkapitaal		
- Mutatie vorderingen (6)	-1.921	-171
- Kortlopende schulden (12) (excl. vennootschapsbelasting en dividend)	6.693	4.980
Betaalde vennootschapsbelasting	-5.368	-2.789
Overige mutaties	<u>-24</u>	<u>258</u>
	<u>-620</u>	<u>2.278</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	26.974	23.626
Kasstroom uit investeringsactiviteiten:		
Investeringsen en aankopen:		
-Belegging pand	-4.347	-
-Overige beleggingen (5)	-38.214	-41.336
-Immateriële vaste activa (4)	0	-23
-Materiële vaste activa (7)	-411	-475
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen:		
-Overige beleggingen (5)	21.391	38.758
-Materiële vaste activa (7)	<u>-</u>	<u>-</u>
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-21.581	-3.076
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaald dividend /terugbetaald agio (8)	<u>-3.750</u>	<u>-</u>
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	-	--
Mutatie geldmiddelen	1.643	20.550
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand per 1 januari	37.994	17.444
Mutatie geldmiddelen	1.643	20.550
Stand per 31 december (7)	39.637	37.994

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING

ACTIVITEITEN (1)

Turien & Co. Holding B.V. is statutair en feitelijk gevestigd aan de James Wattstraat 11 te 1817 DC Alkmaar. Het KvK-nummer van de vennootschap is 53241800. De Groep is actief als verzekeraar, volmachtbedrijf en bemiddelaar in schade- en inkomensverzekeringen in Nederland. De Groep oefent het schadeverzekeringsbedrijf uit in de branches motorrijtuigen, brand, algemene aansprakelijkheid, ongevallen, transport en varia.

GROEP (2)

Turien & Co. Holding B.V. staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen.

Geconsolideerde maatschappijen	Statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal
Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.	Amsterdam	100%
Turien & Co. Assuradeuren B.V.	Alkmaar	100%
Assurantiekantoor Bergermeer B.V.	Alkmaar	100%
Shared Expertise B.V.	Alkmaar	100%
Effe T B.V.	Heemskerk	100%

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Turien & Co. Holding B.V. zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de Groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling van Turien & Co. Holding B.V.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen worden afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

De resultaten van nieuw verworven groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen rechtspersonen en vennootschappen worden geconsolideerd vanaf de overnamedatum. Op die datum worden de verkregen activa en verplichtingen gewaardeerd tegen de reële waarden. Indien de verkrijgingsprijs hoger is dan de reële waarde van de verkregen activa en verplichtingen is sprake van goodwill, welke wordt geactiveerd en afgeschreven over de economische levensduur.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING (3)

Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de verslaggevingsvoorschriften in Nederland zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW, waaronder afdeling 15, en de stellige uitspraken die zijn opgenomen in de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. De jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij hierna een andere waarderingsgrondslag wordt vermeld.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

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

Functionele valuta

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming. De financiële informatie in cijferopstellingen in euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal. Hierdoor kunnen afrondingsverschillen ontstaan. In de tekst zijn de bedragen in hele euro's opgenomen.

Transacties in vreemde valuta

Transacties luidend in vreemde valuta worden bij de eerste verwerking gewaardeerd in euro door omrekening tegen de contante wisselkoers die geldt op de datum van de transactie tussen de euro en de vreemde valuta. In vreemde valuta luidende beleggingen worden op balansdatum in euro omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoersen. Valutakoersverschillen die voortkomen uit de omrekening van beleggingen in vreemde valuta worden op dezelfde wijze verwerkt als andere waardeveranderingen van beleggingen. Valutakoersverschillen die voortkomen uit de verkoop van beleggingen, worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening in de periode dat zij zich voordoen.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het bestuur schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de gerapporteerde activa en verplichtingen en de gerapporteerde baten en lasten over de verslagperiode. Het betreft met name het vaststellen van de verzekeringstechnische voorzieningen. Hierbij worden de situaties beoordeeld, gebaseerd op beschikbare financiële gegevens en informatie. Hoewel deze schattingen met betrekking tot actuele gebeurtenissen en handelingen naar beste weten van het bestuur worden gemaakt, kunnen de feitelijke uitkomsten afwijken van die schattingen.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien.

Schattingswijziging

In het boekjaar heeft een schattingswijziging plaatsgevonden aangaande de bepaling van de zogenaamde prudentiemarge als onderdeel van de technische voorzieningen schade. Als gevolg van het feit dat meer gedetailleerde informatie beschikbaar is bij het bepalen van de dossierreserves kan er nauwkeuriger geschat worden, waardoor bij een gelijkblijvend zekerheidsniveau (best estimate) een lagere prudentiemarge benodigd is. De factoren die gehanteerd worden bij de bepaling van de

prudentie zijn om die reden herijkt. De bruto impact op de technische voorzieningen schade bedraagt € 3,4 miljoen lagere voorziening. Dit effect is verwerkt in de resultatenrekening.

Salderingen

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de onderneming het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten (zoals vorderingen en schulden), als afgeleide financiële instrumenten (derivaten) verstaan.

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting op de 'Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen'.

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

Primaire financiële instrumenten

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost van de 'Grondslagen voor de waardering van activa en passiva'.

Afgeleide financiële instrumenten (derivaten)

De Groep gaat valutatermijntransacties aan, uitsluitend ter afdekking van het valutarisico op enkele beleggingen in vreemde valuta.

GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa worden in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige voordelen die dat actief in zich bergt, zullen toekomen aan de onderneming en de kosten van dat actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

De uitgaven na eerste verwerking van een gekocht immaterieel vast actief worden toegevoegd aan de verkrijgingsprijs als het waarschijnlijk is dat de uitgaven zullen leiden tot een toename van de verwachte toekomstige economische voordelen en de uitgaven en de toerekening aan het actief op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Als niet wordt voldaan aan de voorwaarden voor activering worden de uitgaven verantwoord als kosten in de winst-en-verliesrekening.

Portefeuillerechten

Geactiveerd worden de uitgaven die worden gedaan voor de overname van verzekeringsportefeuilles. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. Er wordt afgeschreven vanaf het moment dat de overgenomen portefeuille voor rekening en risico van de onderneming komt. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

Software

Geactiveerd worden de uitgaven die worden gedaan voor de aanschaf van softwarepakketten. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld. Bij buitengebruikstelling wordt een eventueel restant van de boekwaarde ineens afgeschreven.

Beleggingen

Gebouwen en terreinen

Gebouwen en terreinen worden gewaardeerd tegen actuele waarde waarbij zo vaak als nodig gebruik wordt gemaakt van externe taxaties. Waardemutaties worden verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Aandelen

Aandelen, deelnemingsbewijzen, het hypothekenfonds en andere niet-vastrentende waardepapieren worden gewaardeerd tegen actuele waarde, zijnde de beurskoers per balansdatum. Indien geen beurskoers voorhanden is wordt een waardeberekening op basis van nettovermogenswaarde toegepast, zoals periodiek gerapporteerd door de vermogensbeheerder. Waardemutaties worden verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Obligaties

Obligaties en andere vastrentende waardepapieren worden gewaardeerd tegen actuele waarde, zijnde de beurskoers per balansdatum. Waardemutaties worden verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Vorderingen uit overige leningen en overige financiële beleggingen

Vorderingen uit overige leningen en overige financiële beleggingen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, zo nodig onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid.

Valutatermijntransacties

Derivaten worden gewaardeerd tegen marktwaarde. De waarde van de valutatermijntransacties wordt opgenomen onder de beleggingen.

Algemeen

Voor ongerealiseerde koerswinsten op level 2 en level 3 beleggingen alsmede voor ongerealiseerde winsten op gebouwen en terreinen wordt een herwaarderingsreserve aangehouden.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De Groep beoordeelt op iedere balansdatum, individueel of collectief, of er objectieve aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de bijzondere waardevermindering bepaald. Een bijzonder waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen aflossingswaarde wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het waardeverminderingverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als er geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Vorderingen

De vorderingen uit directe verzekering, de vorderingen uit herverzekering en de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde.

Noodzakelijk geachte voorzieningen voor mogelijke verliezen als gevolg van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden in de balans verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot dat actief zullen toekomen aan de onderneming en de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

De overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen hun kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik.

Investeringsubsidies worden in mindering gebracht op de kostprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur, rekening houdend met de eventuele restwaarde van de individuele activa. Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of bij afstoting.

De volgende afschrijvingspercentages worden hierbij gehanteerd:

- Machines en installaties: 20%
- Andere vaste bedrijfsmiddelen: 20%

Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd als zij de gebruiksduur van het object verlengen en/of leiden tot toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot het object.

Buiten gebruik gestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Technische voorzieningen

Voor niet-verdiende premies

Betreft het onverdiende deel van de in het boekjaar in rekening gebrachte premies eigen rekening onder aftrek van provisies.

Voor te betalen schaden

De voorziening heeft betrekking op de per balansdatum gemelde, maar nog niet afgewikkelde schaden van het boekjaar en de voorgaande boekjaren. Het aandeel van de herverzekeraar is apart gepresenteerd. In de voorziening is mede begrepen een bedrag voor nog niet gemelde schaden (IBNR, Incurred But Not Reported) en een bedrag voor (mogelijk) niet voldoende gereserveerde schaden (IBNER, Incurred But Not Enough Reported).

De reserves voor gemelde, nog niet afgewikkelde schaden worden post voor post bepaald, inclusief prudentiemarge. De IBNR en de IBNER worden gebaseerd op actuariële berekeningen, met behulp van de chainladder methode. Afhankelijk van het soort schaderisico wordt soms een staartfactor toegepast.

Tevens is een voorziening voor interne en externe schadebehandelingskosten opgenomen. De voorziening voor interne schadebehandelingskosten wordt bepaald op basis van de kosten van de afdeling die zich met schadeafhandeling bezighoudt en de gemiddelde afhandelingstermijn van per balansdatum nog niet afgewikkelde schaden.

Onder de technische voorziening voor te betalen schaden wordt voorts het aandeel in het tekort van Stichting Waarborgfonds Motorverkeer opgenomen. De voorziening wordt bepaald conform de jaarlijkse opgave van het Waarborgfonds.

Overige voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor verplichtingen en risico's die op de balansdatum aanwezig zijn en waarvan de hoogte onzeker is, maar redelijkerwijs kan worden ingeschat. Tenzij anders vermeld

worden de overige voorzieningen gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de betreffende verplichtingen af te wikkelen.

Pensioenen

De Groep heeft een beschikbare premieregeling die wordt gefinancierd door afdrachten aan een verzekeringsmaatschappij. Jaarlijks wordt de beschikbare premie bepaald op basis van een vaste staffel. De hoogte van het kapitaal dat kan worden aangewend voor de aankoop van pensioenaanspraken is gelijk aan de beleggingswaarde op pensioendatum. Het rendement op de premiebetalingen is niet gegarandeerd.

Latente belastingverplichtingen

Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het geldende belastingtarief. Op deze voorziening worden in mindering gebracht de in de toekomst te verrekenen belastingbedragen uit hoofde van beschikbare voorwaartse verliescompensatie, voor zover het waarschijnlijk is dat de toekomstige fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening. De latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorziening verlieslatend contract

Deze voorziening heeft betrekking op lopende contracten met een voorzienbaar verlies na balansdatum. De voorziening wordt bepaald door de onvermijdbare kosten van het contract te vergelijken met de verwachte economische voordelen daarvan. De onvermijdbare kosten zijn de laagste van enerzijds de kosten bij het voldoen aan de verplichtingen en anderzijds de vergoedingen of boetes bij het niet voldoen aan de verplichtingen. Een voorziening wordt gevormd indien per balansdatum een gerechtvaardigde verwachting bestaat dat het contract per saldo verlies zal genereren. Indien er activa aanwezig zijn die direct dienstbaar zijn aan het contract worden die eerst afgewaardeerd.

De aanwending van de voorziening wordt in mindering gebracht op de onvermijdbare kosten in de winst- en verliesrekening.

Jubileumvoorziening

Deze voorziening heeft betrekking op in de toekomst te betalen jubileumuitkeringen aan medewerkers. De voorziening wordt jaarlijks bepaald voor het personeelsbestand, waarbij rekening wordt gehouden met leeftijd, te behalen dienstjaren, verwachte loonstijging en blijfkans. De voorziening is gebaseerd op de contante waarde van de verwachte uitkeringen.

Kortlopende schulden

Opgenomen schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn nagenoeg gelijk aan de nominale waarde.

Solvency II

De solvabiliteit wordt berekend op basis van Solvency II-grondslagen. Het aanwezig vermogen wordt berekend door alle balansposten op marktwaarde te waarderen. De vereiste solvabiliteit is in het Solvency II-kader risicogedreven en wordt berekend op basis van de Solvency II-standaardformule. Bij het vaststellen van de marktwaarde van de beleggingen wordt waar mogelijk gebruikgemaakt van officieel genoteerde marktprijzen. Voor de beleggingsfondsen wordt gebruikgemaakt van door de fondsbeheerder gepubliceerde koersen. Voor het vastgoed wordt gebruikgemaakt van onafhankelijke taxaties. Ten aanzien van de private equity beleggingen betreft dit een opgave van de externe beheerder, waar periodiek marktwaarde opgaves van worden ontvangen. Voor het Hypothekenfonds wordt gebruikgemaakt van de door de fondsbeheerder aangeleverde waarderingsmodellen. De technische voorzieningen worden gewaardeerd op best estimate grondslagen en verhoogd met een risicomarge, waarbij rekening wordt gehouden met een discontering op basis van de door Solvency II voorgeschreven rentetermijnstructuur inclusief Ultimate Forward Rate (UFR). In de berekening van de vereiste solvabiliteit wordt rekening gehouden met het verliesabsorberend vermogen van belastingen, voor zover dit kan worden onderbouwd met verliescompensatiemogelijkheden uit het verleden en latente belastingverplichtingen.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de bijdragen, premies en overige baten en de schaden en andere lasten over het jaar, rekening houdend met lopende herverzekeringsovereenkomsten. De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben.

Technische rekening schadeverzekering

In de technische rekening schadeverzekering worden de baten en lasten verantwoord die gedurende het boekjaar voortvloeien uit de schadeverzekeringsactiviteiten.

Premieopbrengsten

Het bruto premie-inkomen bestaat uit de premies die door de polishouders zijn verschuldigd voor afgesloten verzekeringscontracten.

De premie voor schadeverzekeringen, normaliter verzekeringscontracten met een maximale looptijd van twaalf maanden, wordt als opbrengst opgenomen gedurende de looptijd van het contract naar evenredigheid van de verstreken verzekeringstermijn. De mutatie in de technische voorziening niet-verdiende premie wordt onder het netto premie-inkomen verantwoord.

Herverzekeringspremies

De aan herverzekeraars betaalde herverzekeringspremie wordt naar evenredigheid van de looptijd van de contracten als last opgenomen.

Toegerekende opbrengsten uit beleggingen

Een deel van de beleggingsopbrengsten uit de niet-technische rekening wordt verantwoord in de technische rekening. De in enig jaar aan de technische rekening toegerekende beleggingsopbrengsten zijn bepaald op basis van de verhouding tussen de technische voorzieningen eigen rekening en het eigen vermogen per 1 januari van enig jaar.

Het verschil tussen het totaal van de opbrengsten minus de beleggingslasten en het aan de technische rekening toegerekende bedrag aan beleggingsopbrengsten komt in de niet-technische rekening. Ook de niet-gerealiseerde resultaten, positief of negatief, worden hierin meegenomen.

Schaden eigen rekening

Onder "schaden eigen rekening bruto" worden de schade-uitkeringen en de interne en externe schadebehandelingskosten verantwoord die in het verslagjaar zijn uitgekeerd. Het aandeel herverzekeraars betreft het deel van de schade-uitkeringen dat door herverzekeraars wordt vergoed.

Bedrijfskosten

Onder de acquisitiekosten worden de kosten verantwoord die worden gemaakt voor de uitvoering van verkoopactiviteiten alsmede de betaalde provisie. De acquisitiekosten worden naargelang de gerelateerde premie toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben.

De personeelsbeloningen worden als last in de winst- en verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de Groep.

Er zijn operationele leasecontracten afgesloten. Voor de classificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend en niet zozeer de juridische vorm. Leasebetalingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Bedrijfskosten die aan schadebehandeling moeten worden toegerekend worden verantwoord onder de “schaden eigen rekening”. Bedrijfskosten die aan niet verzekeringsactiviteiten moeten worden toegerekend worden verantwoord onder de “andere lasten”.

Herverzekeringsprovisie wordt in mindering gebracht op de “bedrijfskosten”.

Niet-technische rekening

Opbrengsten uit beleggingen

Beleggingen

Hieronder worden de in het verslagjaar ontvangen dividenden alsmede de aan het verslagjaar toe te rekenen rentebaten opgenomen.

Gerealiseerde winst bij verkoop

De gerealiseerde winst is het verschil tussen de opbrengstwaarde en de historische kostprijs, indien deze positief is.

Ongerealiseerde winst op beleggingen

De ongerealiseerde winst betreft het verschil tussen de balanswaardering en de balanswaardering van het voorgaande jaar van de betreffende beleggingen, indien deze positief is. Indien de betreffende beleggingen in het verslagjaar zijn verworven wordt hier het verschil tussen de balanswaardering en de historische kostprijs verantwoord, indien deze positief is. Bij verkoop van beleggingen wordt onder dit hoofd de cumulatieve niet-gerealiseerde winst teruggenomen.

Beleggingslasten

Gerealiseerd verlies op beleggingen

Het gerealiseerd verlies is het verschil tussen de opbrengstwaarde en de historische kostprijs, indien deze negatief is.

Ongerealiseerd verlies op beleggingen

Het niet gerealiseerd verlies betreft het verschil tussen de balanswaardering en de balanswaardering van het voorgaande jaar van de betreffende beleggingen, indien deze negatief is. Indien de betreffende beleggingen in het verslagjaar zijn verworven wordt hier het verschil tussen de balanswaardering en de historische kostprijs verantwoord, indien deze negatief is. Bij verkoop van beleggingen wordt onder dit hoofd het cumulatieve niet-gerealiseerde verlies teruggenomen.

Andere baten

Onder de andere baten zijn opgenomen de tekencommissie en andere vergoedingen uit het volmachtbedrijf voor zover de volmachtgevers geen onderdeel zijn van de Turien Groep alsmede de opbrengsten van de groepsmaatschappijen Assurantiekantoor Bergermeer B.V. en Shared Expertise B.V. Als opbrengsten worden de bedragen verwerkt die de Groep voor eigen rekening ontvangt. Bedragen die de onderneming ontvangt, maar die voor derden zijn bestemd, worden niet als opbrengsten verantwoord. Wanneer de Groep in een transactie niet als hoofdpartij (principaal) maar als gevolmachtigde optreedt, betreffen de in de winst- en verliesrekening verantwoorde opbrengsten de door de Groep voor de transactie verdiende commissies. Van de in het verslagjaar ontvangen commissie uit volmachtactiviteiten, wordt het deel dat op het komende jaar betrekking heeft als onverdiend aangemerkt.

Andere lasten

Hieronder zijn opgenomen de bedrijfskosten die aan de andere baten kunnen worden toegerekend.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend naar het nominale tarief, rekening houdend met fiscale faciliteiten. Voor tijdelijke verschillen tussen het commercieel en fiscaal vermogen wordt een voorziening voor latente belastingverplichtingen opgenomen tegen het vigerende nominale tarief. In voorkomende gevallen wordt een latente vordering vennootschapsbelasting opgenomen.

Belastingen die betrekking hebben op rechtstreeks via het eigen vermogen verantwoorde mutaties, worden op die mutaties in mindering gebracht.

De vennootschap vormt samen met groepsmaatschappijen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. De vennootschapsbelasting is berekend op basis van het commerciële resultaat, rekening houdend met verschillen tussen commerciële en fiscale waardering.

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET GECONSOLIDEERDE KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Winstbelastingen, ontvangen interest en ontvangen dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde interest en betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Tot de beleggingen in zakelijke waarden worden gerekend de overige financiële beleggingen. Investerings- en desinvesteringen in overige financiële beleggingen worden verantwoord onder de beleggings- en investeringsactiviteiten.

TOELICHTING OP DE AFZONDERLIJKE POSTEN

Immateriële vaste activa (4)

De specificatie van deze post luidt als volgt (x € 1.000):	31-12-2021	31-12-2020
Verzekeringportefeuille	205	202
Software	138	242
	343	444
Verzekeringportefeuille		
Het verloop is als volgt (x € 1.000):	2021	2020
Balans per 1 januari	202	227
Bij: investeringen	30	-
Af: afschrijvingen	-27	-25
Balans per 31 december	205	202
Cumulatieve aanschafwaarde einde boekjaar	277	247
Cumulatieve afschrijvingen einde boekjaar	-72	-45
Stand per 31 december	205	202
Portefeuillerechten worden in 10 jaar afgeschreven, vanaf het moment van verwerving.		
Software		
Het verloop is als volgt (x € 1.000):	2021	2020
Stand per 1 januari	242	331
Bij: investeringen	-	23
Af: desinvesteringen	-	-
Af: afschrijvingen	-104	-112
Stand per 31 december	138	242

Cumulatieve aanschafwaarde einde boekjaar	2.628	2.628
Cumulatieve afschrijvingen einde boekjaar	-2.490	-2.386
Stand per 31 december	138	242

Software wordt in 5 jaar afgeschreven, vanaf het moment van ingebruikname.
Bij buitengebruikstelling wordt een eventueel restant van de boekwaarde ineens afgeschreven.
De restwaarde bedraagt nihil.

Beleggingen (2)

Terreinen en gebouwen

Op 5 januari 2021 zijn alle aandelen in Effe T B.V. verworven. Deze vennootschap heeft het kantoorpand in Alkmaar, dat wordt gehuurd door de andere groepsmaatschappijen.

Het verloop is als volgt (x € 1.000):

	2021	2020
Stand per 1 januari	-	-
Investeringen (via verwerving aandelen Effe T B.V.)	4.759	-
Stand per 31 december	4.759	-

Het pand wordt tegen opbrengstwaarde gewaardeerd. Er zijn derhalve geen afschrijvingen. Er is geen aanleiding de waardering per balansdatum te wijzigen.

Overige financiële beleggingen

Het verloop is als volgt (x € 1.000):

	Aandelen	Obligaties	Overig	Totaal
2021				
Stand 1 januari	43.701	65.356	-4	109.053
Aankopen	16.263	21.951	-	38.214
Verkopen / aflossingen	-7.837	-11.855	278	-19.414
Gerealiseerde koerswinsten	1	4	32	37
Gerealiseerde koersverliezen	-51	-1.653	-310	-2.014
Ongerealiseerde koerswinsten	6.137	-409	23	5.751
Ongerealiseerde koersverliezen	-33	749	3	719
Mutatie lopende rente	-	-154	-	-154
Stand 31 december	58.181	73.989	22	132.192
Aanschafwaarde per 31 december	50.336	74.284	-	124.620
2020				
Stand 1 januari	44.403	63.163	29	107.595
Aankopen	17.365	23.971	-	41.336
Verkopen / aflossingen	-17.322	-21.118	-318	-38.758
Gerealiseerde koerswinsten	306	69	289	664
Gerealiseerde koersverliezen	-10	-1.220	-	-1.230
Ongerealiseerde koerswinsten	-1.011	154	-29	-886
Ongerealiseerde koersverliezen	-30	481	25	476
Mutatie lopende rente	-	-144	-	-144
Stand 31 december	43.701	65.356	-4	109.053
Aanschafwaarde per 31 december	41.959	65.838	-	107.797

De aandelen betreffen participaties in beleggingsinstellingen en geven op balansdatum (tegen marktwaarde) de volgende verdeling (x € 1.000):

	31-12-2021	31-12-2020
Aandelenfonds	22.195	16.888
Private Equity fonds	5.475	4.172
Hypothekefonds	11.894	11.791
Geldmarktfonds	18.617	10.850
Totaal aandelen	58.181	43.701

De obligaties en andere vastrentende waardepapieren geven op balansdatum (tegen marktwaarde) de volgende verdeling (x € 1.000):

	31-12-2021	31-12-2020
De Nederlandse staat	9.995	10.122
Overige staatsobligaties	26.589	23.650
Overige overheidsobligaties	14.677	9.350
Andere instellingen	22.728	22.234
Totaal obligaties	73.989	65.356

De obligaties geven op balansdatum de volgende verdeling naar ratings (x € 1.000):

2021	Overheidsobligaties	Overige	Totaal
AAA	32.241	2.093	34.334
AA	17.611	508	18.119
A	1.409	11.542	12.951
BBB	-	8.585	8.585
Totaal	51.261	22.728	73.989

2020	Overheidsobligaties	Overige	Totaal
AAA	22.293	198	22.491
AA	18.813	513	19.326
A	2.016	13.338	15.354
BBB	-	8.185	8.185
Totaal	43.122	22.234	65.356

De beleggingen kunnen op balansdatum als volgt naar niveaus worden ingedeeld (x € 1.000):

2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Aandelenfonds	22.195	-	-	22.195
Private Equity fonds	-	-	5.475	5.475
Hypothekefonds	-	-	11.894	11.894
Geldmarktfonds	18.617	-	-	18.617
Obligaties	73.989	-	-	73.989
Overige	-	-	22	22
Totaal	114.801	-	17.391	132.192

2020	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
Aandelenfonds	16.888	-	-	16.888
Private Equity fonds	-	-	4.172	4.172
Hypotheekfonds	-	-	11.791	11.791
Geldmarktfonds	10.850	-	-	10.850
Obligaties	65.356	-	-	65.356
Overige	-	-	-4	-4
Totaal	93.094	-	15.959	109.053

Bij het bepalen van de reële waarde van de beleggingen wordt zoveel mogelijk gebruik gemaakt van op de markt waarneembare gegevens. De reële waarden worden ingedeeld naar verschillende niveaus op basis van een hiërarchie die als volgt uitgaat van de input die wordt gebruikt voor de waarderingstechnieken. In de internationale regelgeving is het gebruikelijk de reële waarde hiërarchie van de beleggingen toe te wijzen op grond van de volgende drie niveaus:

Niveau 1: genoteerde marktprijzen in actieve markten voor identieke activa

Niveau 2: producten met afgeleide marktnoteringen

Niveau 3: waardering die niet is gebaseerd op waarneembare marktgegevens, maar op waarderingsmodellen en technieken.

Vorderingen (6)

<i>Vorderingen uit directe verzekering</i>	31-12-2021	31-12-2020
Verzekeringnemers en assurantieadviseurs	7.370	7.264
Gevolmachtigden	3.943	1.176
Volmachtgevers	2.611	1.214
	13.924	9.654

De vorderingen uit directe verzekering bestaan vrijwel volledig uit vorderingen op verzekeringnemers, gevolmachtigden en/of tussenpersonen onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid. De vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar. De voorziening voor oninbaarheid van debiteuren bedraagt € 343.000 (v.j. € 275.000).

De vorderingen op volmachtgevers bestaan volledig uit vorderingen op verzekeraars die een volmacht hebben verleend aan de groepsmaatschappij Turien & Co. Assuradeuren B.V. Het betreft vorderingen in rekening-courant welke periodiek worden afgerekend. De vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar. Een voorziening voor oninbaarheid wordt niet noodzakelijk geacht.

Vorderingen uit herverzekering

De vorderingen uit herverzekering hebben betrekking op nog te ontvangen bedragen van herverzekeraars met betrekking tot herverzekeringspremie, -provisie en het aandeel in de betaalde schade: € 4.440.000 (v.j.: € 6.976.000).

Overige vorderingen

Onder de overige vorderingen zijn onder meer opgenomen depots bij leasemaatschappijen ad € 423.000 (v.j. € 476.000). Deze vorderingen hebben een looptijd langer dan een jaar. Het resterende deel van de overige vorderingen heeft een looptijd korter dan 1 jaar.

Overige activa (7)

Materiële vaste activa

(x € 1.000)

	2021	2020
Stand per 1 januari	1.479	1.563
Investerings	411	475
Desinvesteringen	-	-
Afschrijvingen	-605	-559
Stand per 31 december	1.285	1.479
Cumulatieve aanschafwaarde einde boekjaar	3.454	3.293
Cumulatieve afschrijvingen einde boekjaar	-2.169	-1.814
Stand per 31 december	1.285	1.479

Materiële vaste activa worden in 5 jaar afgeschreven, vanaf het moment van ingebruikname. Bij buitengebruikstelling wordt een eventueel restant van de boekwaarde ineens afgeschreven. Bij auto's wordt rekening gehouden met een restwaarde van 10% van de aanschafwaarde.

Liquide middelen

De liquide middelen staan geheel ter vrije beschikking van de Groep.

Eigen vermogen (8)

Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijke aandelenkapitaal bestaat uit 90.000 gewone aandelen van elk € 1 nominaal. Geplaatst en volgestort zijn 20.000 gewone aandelen.

Agio

Het agio bedraagt € 13.993.000, evenals voorgaand jaar.

Herwaarderingsreserve

De herwaarderingsreserve wordt aangehouden voor niet gerealiseerde koerswinsten op beleggingen van level 2 en level 3.

Het verloop van de overige reserves is als volgt (x € 1.000):

	2021	2020
Balans per 1 januari	1.140	1.095
Bij: dotatie ten laste van overige reserves	1.733	45
Balans per 31 december	2.873	1.140

Overige reserves

Het verloop van de overige reserves is als volgt (x € 1.000)

Stand per 1 januari	42.868	35.961
Bij: resultaat boekjaar	17.167	10.701
Af: dividend(voorstel)	-5.250	-3.750
Af: dotatie aan herwaarderingsreserve	-1.733	-45
Afronding	0	1
Stand per 31 december	53.052	42.868

Winstverdeling voorgaand boekjaar

De jaarrekening 2020 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 18 juni 2021. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

Voorstel winstverdeling

Het bestuur stelt voor een dividend van € 5.250.000 uit te keren en de resterende winst toe te voegen aan de overige reserves. Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Solvabiliteit

De solvabiliteit kan als volgt worden toegelicht (x € 1.000):

	31-12-2021	31-12-2020
Eigen vermogen volgens de jaarrekening	69.938	58.021
Aanpassing technische voorzieningen naar marktwaarde	5.717	5.451
Immateriële vaste activa	-343	-444
Belasting effect van de aanpassingen, 25%	-1.387	-1.252
Solvency II vermogen ter dekking van de SCR (A)	73.925	61.776
Vereist (SCR) (B)	39.658	32.122
Solvabiliteitsmarge (A-B)	34.267	29.654
Solvabiliteitsratio (A/B)	186%	192%

De vereiste solvabiliteit (SCR) is berekend volgens de geldende Solvency II wetgeving en is als volgt opgebouwd (x € 1.000):

	31-12-2021	31-12-2020
Verzekeringsrisico (schade en zorg)		
premie- en voorzieningenrisico	31.018	26.867
catastroferisico	6.674	5.889
onnatuurlijk verval risico	1.562	1.385
diversificatie	<u>-5.872</u>	<u>-5.183</u>
Totaal verzekeringsrisico	33.382	28.958
Marktrisico		
renterisico	63	239
aandelenrisico	13.254	8.752
vastgoedrisico	1.190	0
spreadrisico	1.207	1.423
valutarisico	46	59
concentratierisico	0	0
diversificatie	<u>-661</u>	<u>-570</u>
Totaal marktrisico	15.099	9.883
Tegenpartij risico	4.948	4.346
Diversificatie	-11.760	-8.651
Basis SCR	41.669	34.536
Operationeel risico	4.759	3.984
Bruto SCR	46.428	38.520
Adjustment LAC-DT	-6.770	-6.398
SCR	39.658	32.122

De daling van de solvabiliteitsratio ten opzichte van vorig jaar wordt met name verklaard door het feit dat het aansprakelijk vermogen relatief minder is gegroeid dan de vereiste solvabiliteit. Het eigen vermogen op Solvency II grondslagen (own funds) in 2021 gestegen met € 12.149.000 (19,7%). De SCR is gestegen met € 7.536.000 (23,5%). Dit wordt met name verklaard door een hoger verzekeringsrisico en een hoger marktrisico.

Het verzekeringsrisico is gestegen met € 4.424.000, met name vanwege de groei van de portefeuille. De stijging van het catastroferisico en het onnatuurlijk vervalrisico wordt grotendeels gecompenseerd door de hogere diversificatie.

Het marktrisico is met € 5.216.000 gestegen vanwege met name een hoger aandelen risico alsmede het vastgoedrisico dat bestaat sinds de verwerving van het kantoorpand in Alkmaar als belegging. De verhoging van het aandelenrisico wordt verklaard uit de hogere waardering van de aandelen alsmede de aanpassing van het symmetrisch aanpassingsmechanisme. Dit is een correctiefactor in de risicoberekening die door Eiopa wordt voorgeschreven en die fluctueert met de stand van de Europese beurzen. Het renterisico en het spread risico zijn beide lager. De verlaging van het renterisico wordt met name veroorzaakt doordat de rentegevoelige activa minder hard stijgen dan de rentegevoelige passiva. De verlaging van het spreadrisico ligt in een hogere duratie en een hogere gemiddelde rating.

Het adjustment LAC-DT is gestegen met € 291.000. Voor het berekenen van de LAC-DT wordt alleen rekening gehouden met carry-back en met latente belastingverplichtingen. Het tarief is vastgesteld op 25,8%.

RISICOPROFIEL (9)

Risicomanagement hanteert binnen de organisatie een integrale benadering. Dat betekent dat de risicomanagementprocessen zowel op strategisch als op tactisch en operationeel niveau worden gehanteerd. Het risicomanagement moet de ondernemingen in staat stellen om tijdig en op elk niveau weloverwogen keuzes te maken. Hiervoor bestaat een overzicht van en inzicht in de mogelijke risico's en een uitgebalanceerd geheel van beheersmaatregelen (Total Risk Profile). De beheersmaatregelen leiden tot het 'in control' zijn van de gehele organisatie en vergroten de kans op het behalen van de (ondernemings-) doelstellingen.

Voor de organisatie wordt het three lines of defense-model gehanteerd om een goed evenwicht te realiseren tussen enerzijds ondernemerschap en anderzijds controle- en risicobeheersing. De kern van de drie verdedigingslijnes is dat er verschillende, elkaar versterkende beheersfuncties bestaan die onafhankelijk van elkaar functioneren, waarbij elke functie een bijdrage levert aan de kwaliteit van de interne beheersing.

De drie verdedigingslijnes in de organisatie bestaan uit:

- 1e lijn Lijnmanagement en de daaronder vallende afdelingen, die de eerste verantwoordelijkheid hebben voor de resultaten en de operationele processen, de naleving van regels en een effectieve controle van risico's die van toepassing zijn op de operationele afdelingen;
- 2e lijn Toetsende, controlerende en adviserende functies, die de verantwoordelijkheid hebben om het lijnmanagement te ondersteunen ten aanzien van de naleving van regels en risicobeheersing. De second line adviseert over bepaalde categorieën van risico's en bewaakt de opvolging c.q. implementatie van deze adviezen. Het betreft de functies Risicomanagement, Compliance en Actuarieel;
- 3e lijn De functie Internal Audit heeft tot doel om de organisatie, zowel de eerste als de tweede lijn als ook het samenspel tussen beide, op basis van gestructureerde controles te adviseren en te ondersteunen ter verbetering van de bedrijfsvoering gelet op effectiviteit en efficiency van het stelstel interne controlemaatregelen. De uitvoering van de audits geschiedt risk-based en volledig onafhankelijk van alle organisatieonderdelen.

Risicobereidheid

Het bestuur stelt ten minste één keer per jaar in overleg met de Risk Officer de risicobereidheid vast en stelt deze zo nodig bij. De kwantitatieve risicobereidheid is op strategisch niveau vastgesteld voor

de afzonderlijke risicocategorieën, daarbij rekening houdend met de risicocapaciteit en tolerantielimieten. De risicotolerantie wordt jaarlijks door de RvC bekrachtigd. Tevens worden de solvabiliteitsbehoefte en kapitaalvereisten jaarlijks vastgesteld (herijkt). Deze kenmerken worden gedurende het jaar gemonitord door de Risk Officer. De algemene risicobereidheid wordt als volgt gedefinieerd:

In het streven een sterke nichespeler te zijn met een stabiel en solide profiel en te voorzien in onderscheidende verzekeringsproducten en -dienstverlening, neemt de onderneming alleen risico's die ze begrijpt. We zijn er voor de klant en vermijden risico's die de stabiliteit en soliditeit van het bedrijf bedreigen.

ORSA-proces

De jaarlijkse planningscyclus omvat naast de herijking van de risicobereidheid en het vaststellen van de strategie en het meerjarenplan uiteraard ook de jaarlijkse ORSA. Het ORSA-proces omvat ook de jaarlijkse risicoanalyse die met het gehele management wordt uitgevoerd om eventuele veranderingen in de onderkende risico's te onderkennen en eventueel (aanvullende) maatregelen te treffen. De lange termijnstrategie en de jaardoelstellingen zijn uitgangspunt voor de risicoanalyse.

Onderstaand volgt een beschrijving van de belangrijkste risico's die de vennootschap heeft geïdentificeerd.

Verzekeringstechnisch risico

Dit betreft het risico dat uitkeringen nu en in de toekomst niet gefinancierd kunnen worden vanuit de premie- en/of beleggingsinkomsten. De vennootschap beheerst deze verzekeringstechnische risico's door een adequate systematiek van schadereservering en een op haar omvang afgestemd herverzekeringsbeleid, waarbij rekening wordt gehouden met de aanwezige solvabiliteit.

Ter beperking van de verzekeringstechnische risico's, waaronder catastrofe risico's, zijn met diverse herverzekeraars diverse excess of loss-, quota share- en facultatieve contracten gesloten. De professionele herverzekeraars die participeren in het herverzekeringsprogramma voor de door Ansvar afgegeven dekkingen worden geselecteerd op basis van financiële sterkte en continuïteit, gezien het langetermijnkarakter van de schadeafwikkeling.

Voor de plaatsing en advisering van de contracten wordt gebruikgemaakt van professionele herverzekeringmakelaars. Het eigen behoud op de verschillende contracten is afgestemd op de omvang van het vermogen en de gewenste risicotolerantie.

Liquiditeitsrisico

Het matchingsrisico op de korte termijn, het liquiditeitsrisico, wordt beheerst door hoofdzakelijk te beleggen in liquide markten (obligaties) en het aanhouden van voldoende liquide middelen. Er wordt geen gebruik gemaakt van afgeleide producten zoals opties en derivaten, met uitzondering van valutatermijncontracten om valutarisico's in de aandelenportefeuille af te dekken. Daarnaast wordt niet belegd in complexe beleggingsproducten. De liquiditeitspositie wordt dagelijks gevolgd.

Prijrisico

In het prijsrisico zijn begrepen het marktrisico, het valutarisico en het renterisico.

Marktrisico

Onder het marktrisico wordt verstaan het risico als gevolg van het blootstaan aan wijzigingen in marktprijzen van verhandelbare financiële instrumenten, gebrek aan marktliquiditeit en onvoldoende diversificatie van de beleggingsportefeuille.

Het beleid omtrent de beleggingen in aandelen en vastrentende waarden is vastgelegd in het beleggingsbeleid. In het beleggingsbeleid zijn bandbreedtes afgesproken.

Marktrisicoconcentraties zijn de extra risico's die een verzekeringsonderneming loopt hetzij door een gebrek aan diversificatie in de activaportefeuille hetzij door een sterke blootstelling aan het risico van wanbetaling van een enkele emittent van effecten of een groep van verbonden emittenten. De Nederlandsche Bank N.V. heeft hiervoor regels opgesteld. Het beleid is erop gericht dat de portefeuille zodanig is samengesteld dat er geen sprake is van concentratierisico.

Valutarisico

De beleggingen zijn grotendeels in euro's genoteerd. Binnen de beleggingsfondsen is een deel van het vermogen belegd in buitenlandse valuta. Het valutarisico daarvan is in belangrijke mate middels valutatermijncontracten afgedekt. De belangrijkste valuta voor Ansvar zijn het Britse pond en de Amerikaanse dollar.

(x € 1.000)	Blootstelling	Afgedekt	Looptijd	Marktwaaarde actief	Marktwaaarde passief	Saldo
Per 31 december 2021:	4.243	4.057	31-3-2022	23	-1	22
Per 31 december 2020:	2.783	2.545	31-3-2021	-	-4	-4

Renterisico

De rentegevoelige beleggingen zijn de obligaties en de participatie in het Hypothekenfonds. De rentegevoelige passiefposten betreffen de technische voorzieningen. De rentegevoelige beleggingen worden gewaardeerd op marktwaaarde. De rentegevoelige passiefposten worden niet contant gemaakt in het jaarverslag (wel onder SII). In de schuldenposities zijn geen schulden opgenomen waarvoor rentevergoedingen worden verstrekt. De rentegevoeligheid kan worden gemeten door middel van de duration. De duration in de beleggingen in obligaties bedraagt 2,9 (v.j.: 3,3). De duration van de hypothecaire leningen in het hypothekenfonds bedraagt 6,2 (v.j.: 7,1). Het beleid is er op gericht dat het renterisico zo laag mogelijk blijft. Hiervoor wordt met name op de duration van de obligatieportefeuille gestuurd.

Aandelenrisico

De aandelenbeleggingen bestaan geheel uit beleggingsfondsen. De verschillende beleggingsfondsen zijn voornamelijk georiënteerd op Europa en Noord-Amerika. Het Hypothekenfonds belegt uitsluitend in hypothecaire leningen met als onderpand Nederlandse particuliere woningen. De waarde van aandelen wordt bepaald door vraag en aanbod op de markt en is gevoelig voor economische en politieke onzekerheden. Het aandelenrisico betreft het risico dat de aandelen minder waard worden. Daarom wordt maar een beperkt deel van het te beleggen vermogen in aandelen belegd. Hiertoe zijn richtlijnen met de vermogensbeheerder afgesproken.

Kredietrisico/tegenpartijrisico

De vennootschap kent verschillende verschijningsvormen van kredietrisico. Het kredietrisico in de beleggingsportefeuille, vorderingen op herverzekeraars en de vorderingen op verzekeringnemers en agenten zijn hiervan de belangrijkste. Het krediet risico wordt beperkt door een zorgvuldige afweging van beleggingsbeslissingen alsmede het zorgvuldig selecteren van herverzekeraars waarbij rekening wordt gehouden met de rating van deze partijen. Tevens wordt gelet op voldoende spreiding om het risico te mitigeren. Voor vorderingen op agenten en cliënten wordt een streng debiteurenbeleid gehanteerd om het risico zo veel mogelijk te beperken.

Kredietrisico in de vastrentende beleggingsportefeuille

Het kredietrisico binnen de vastrentende beleggingsportefeuille is het risico dat een emittent van de obligatie of een debiteur van een onderhandse lening niet meer aan zijn verplichtingen kan voldoen. De portefeuillestrategie is vastgelegd in mandaten voor de vermogensbeheerder. Periodiek wordt gecontroleerd en gerapporteerd of de vermogensbeheerder zich aan de mandaten heeft gehouden. Zie de toelichting op de beleggingen (noot 2).

Kredietrisico vorderingen op herverzekeraars

De vennootschap maakt gebruik van meerdere herverzekeraars teneinde de financiële gevolgen van geaccepteerde verzekeringstechnische risico's beheersbaar te houden. Er wordt uitsluitend gebruik gemaakt van gerenommeerde professionele herverzekeraars.

Kredietrisico vorderingen op verzekeringnemers en agenten

Het kredietrisico wordt geminimaliseerd door een strak incassobeleid.

Operationeel risico

Operationeel risico is het risico van een onjuiste afwikkeling van transacties, fouten in de verwerking van gegevens, het verloren gaan van informatie, fraude en dergelijke. Dergelijke risico's worden beheerst door het stellen van eisen met betrekking tot onder meer de interne organisatie, procedures, processen en controles, kwaliteit van de geautomatiseerde systemen en datakwaliteit. Het beleid is erop gericht dat deze risico's zo veel als mogelijk worden voorkomen. Daarnaast heeft de vennootschap een riskmanager, een compliance officer en een internal auditor aangesteld.

IT-risico (inclusief Cyber)

Het IT-risico (inclusief Cyber) betreft het risico dat de operationele en financiële systemen niet langer naar behoren functioneren. Deze risico's worden meegenomen in het risicomanagementsysteem. Gezien de grote afhankelijkheid van de digitale verwerking van transacties is de continuïteit van de automatiseringsomgeving van groot belang. Getroffen maatregelen op dit gebied betreffen de selectie van betrouwbare partners, fysieke beveiliging van ruimtes, toegangsbeveiliging getroffen back-up en recoveryprocedures. Alle als onderdeel van het Informatiebeveiligingsbeleid. Tevens bestaan diverse functies, zoals de Informatiebeveiligingscoördinator, de BCM-coördinator, de CISO en de IT-specialist Governance & Control die zich hiermee bezighouden.

Compliancerisico

Naast de reeds hiervoor beschreven risico's, is een van de belangrijkste risico's waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd het compliancerisico. De afgelopen jaren is de financiële markt geconfronteerd met een aanzienlijke toename en verscherping in regelgeving. De Compliance-officer heeft een systeem van monitoring in organisatie en processen om deze risico's te ondervangen en aan de compliance verplichtingen te voldoen.

Frauderisico

Onrechtmatig claimgedrag van polishouders heeft betrekking op het risico dat polishouders onterecht een schade claimen of de omvang van een schade zwaarder aanzetten. Door diverse afdelingen wordt gelet op indicatoren die op mogelijke fraude kunnen duiden en zo nodig aanvullende actie ondernomen. De Fraudecoördinator speelt hierbij een centrale rol. Deze is tevens verantwoordelijk voor het bijhouden van de wetten en eisen en de zorg dat eventuele wijzigingen in het beleid worden opgenomen en in de organisatie wordt geborgd.

Reputatierisico

Het risico dat negatieve publiciteit het vertrouwen in de verzekeraar ondermijnt, met mogelijk grote financiële gevolgen. Reputatierisico kan het gevolg zijn van andere risico's zoals een cyberaanval of fraude. De financiële impact van reputatierisico's is lastig te kwantificeren. Bij het inschatten van de impact van risico's wordt naast het financieel effect ook gekeken naar onder meer verlies van klanten, impact op het gebied van compliance of personele impact. Bij het opstellen van risicoanalyses wordt tevens rekening gehouden met dit reputatierisico. Indien het risico zich voordoet zal daarom tevens een communicatieplan worden opgesteld.

Technische voorzieningen (10)

De verdeling van de technische voorzieningen eigen rekening kan als volgt worden weergegeven:

Niet-verdiende premies

(x € 1.000)

	31-12-2021	31-12-2020
	Eigen rekening	Eigen rekening
Auto	28.023	24.331
Aansprakelijkheid	4.635	3.920
Brand	4.718	5.376
Overige	1.865	1.885
Niet-verdiende premies	39.241	35.512
Af: Vooruitbetaalde provisie en tekencommissie	12.003	11.144
	27.238	24.368

Het verloop van de technische voorziening niet-verdiende premies kan als volgt worden weergegeven:

(x € 1.000)

	2021	2020
	Eigen rekening	Eigen rekening
Stand 1 januari	24.368	22.175
Mutatie bruto, verantwoord onder wijziging technische voorzieningen premie	3.729	3.161
Mutatie vooruitbetaalde acquisitiekosten, verantwoord onder de bedrijfskosten	-859	-968
Stand 31 december	27.238	24.368

Er is geen voorziening voor niet verdiende premies voor herverzekeringen omdat de contracten van 1 januari tot en met 31 december lopen.

Te betalen schaden

(x € 1.000)

2021	Bruto	Herver- zekering	Eigen rekening
Auto	68.440	-22.290	46.150
Aansprakelijkheid	19.529	-4.824	14.705
Brand	8.405	-5.387	3.018
Overige	4.179	-1.637	2.542
	100.553	-34.138	66.415
 2020	 Bruto	 Herver- zekering	 Eigen rekening
Auto	59.414	-17.919	41.495
Aansprakelijkheid	18.408	-5.520	12.888
Brand	7.348	-4.035	3.313
Overige	1.949	-563	1.386
	87.119	-28.037	59.082

Het verloop van de technische voorziening te betalen schade kan als volgt worden weergegeven:

Te betalen schaden

(x € 1.000)

	Bruto	2021 Herver- zekering	Eigen rekening	2020 Eigen rekening
Stand 1 januari	87.119	-28.037	59.082	55.948
Onttrekkingen in het jaar	-65.719	19.781	-45.938	-46.913
Dotaties (per saldo) in het jaar	79.153	-25.882	53.271	50.047
Stand 31 december	100.553	-34.138	66.415	59.082

Ontwikkelingen schadeverloop

Na herverzekering (x € 1.000):

	Voorziening 1 januari	In het boek jaar betaal- de schaden	Voorziening einde boekjaar	Per saldo vrijgekomen/ toegevoegd
2021				
Schadejaren:				
. 2015 en eerder	14.303	991	12.982	330
. 2016	3.635	925	2.743	-33
. 2017	5.049	797	4.275	-23
. 2018	8.054	1.100	6.038	916
. 2019	9.194	1.384	6.829	981
. 2020	16.404	6.414	11.188	-1.198
Totaal tot en met 2020	56.639	11.611	44.055	973
. 2021		27.321	19.740	
		38.932	63.795	
. Schadebehandelingskosten en Wbf		6.703	2.620	
Totaal netto		45.635	66.415	
	Voorziening 1 januari	In het boek jaar betaal- de schaden	Voorziening einde boekjaar	Per saldo vrijgekomen/ toegevoegd
2020				
Schadejaren:				
. 2014 en eerder	16.838	4.290	11.438	1.110
. 2015	3.267	691	2.865	-289
. 2016	3.422	440	3.635	-653
. 2017	6.239	1.184	5.049	6
. 2018	7.706	1.357	8.054	-1.705
. 2019	16.695	7.779	9.194	-278
Totaal tot en met 2019	54.167	15.741	40.235	-1.809
. 2020		25.534	16.404	
		41.275	56.639	
. Schadebehandelingskosten en Wbf		5.638	2.443	
Totaal netto		46.913	59.082	

Toereikendheidstoets

Het bestuur heeft een toereikendheidstoets uitgevoerd op de hoogte van de technische voorzieningen. De positieve toetsmarge bedraagt € 5,7 miljoen (v.j. € 5,5 miljoen). De prudentie in de balanswaarde van de technische voorzieningen is gekwantificeerd op basis van realistische actuariële en economische uitgangspunten die mede gebaseerd zijn op ervaringscijfers met betrekking tot de bestaande portefeuille. De toereikendheidstoets is uitgevoerd met een onderverdeling naar homogene risicogroepen. Bij de vaststelling van het toetssaldo zijn de Solvency II grondslagen gehanteerd, waaronder de toepassing van de contante waarde op basis van de voorgeschreven rentetermijnstructuur, een risicomarge en de contractgrenzen.

Voorzieningen (11)**Latente belastingenverplichtingen**

De latente belastingenschuld betreft de verschuldigde belasting over de ongerealiseerde herwaardering in de beleggingsportefeuille. De latente belastingverplichtingen zijn berekend tegen het nominale tarief van 25,8% (v.j.: 25%).

Het verloop is als volgt (x € 1.000):	2021	2020
Balans per 1 januari	661	883
Mutatie verslagjaar	1.831	-222
Balans per 31 december	2.492	661

De looptijd van de voorziening is overwegend langer dan 1 jaar.

Overige voorzieningen

De specificatie van deze post is als volgt (x € 1.000):	31-12-2021	31-12-2020
Voor jubileumuitkeringen	302	257
Voor verlieslatend contract	20	81
Diverse	75	-
	397	338

Jubileumvoorziening

De Groep keert jubileumuitkeringen uit aan medewerkers die een 12,5-, 25- en 40-jarig dienstjubileum behalen. Er is een voorziening getroffen voor de verwachte uitkeringen aan de medewerkers. Afhankelijk van het aantal dienstjaren is de blijkans ingeschat tussen 75 en 99% op basis van historische verloopgegevens. Er is rekening gehouden met een gemiddelde verwachte salarisstijging van 4,4% (v.j. 3,5%) en de rekenrente is gebaseerd op de "IAS 19 Discount rate curve. Deze curve is in lijn met RJ 271. Als pensioenleeftijd is 68 jaar aangehouden.

Het verloop is als volgt (x € 1.000):	2021	2020
Stand per 1 januari	257	230
Dotatie	67	53
Onttrekkingen	-22	-26
Stand per 31 december	302	257

De looptijd van de voorziening is overwegend langer dan 1 jaar.

Verlieslatend contract

In verband met de afwikkeling van de zorgportefeuille is in 2016 een voorziening getroffen voor het negatieve saldo van nog te verwachten opbrengsten en nog te verwachten onvermijdbare kosten.

Het verloop is als volgt (x € 1.000):	2021	2020
Balans per 1 januari	81	163
Vrijval/dotatie	-34	13
Afrekeningen	-27	-95
Balans per 31 december	20	81

Diverse

Onder de diverse voorzieningen is een voorziening opgenomen voor verplichtingen uit hoofde van voorwaardelijke bijdragen aan schadebeperkende voorzieningen. De vennootschap keert deze uit aan de leverancier indien polissen waarbij deze voorzieningen zijn verstrekt voortijdig worden beëindigd.

Het verloop is als volgt (x € 1.000):	2021	2020
Balans per 1 januari	-	-
Dotatie	75	-
Onttrekkingen	-	-
Balans per 31 december	75	-

De looptijd van de voorziening is overwegend langer dan 1 jaar.

Schulden (12)

De schulden hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

Schulden uit directe verzekering

(x € 1.000)	31-12-2021	31-12-2020
Schulden aan verzekeringnemers en assurantieadviseurs	16.390	10.870
Schulden aan volmachtgevers	1.447	852
Overige	228	384
	18.065	12.106

Schulden uit herverzekering

De schulden uit herverzekering hebben betrekking op de nog te betalen premies aan herverzekeraars.

Niet in de geconsolideerde balans opgenomen verplichtingen (13)

Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V. neemt deel aan de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden NV (NHT). Het aandeel in de dekkingscapaciteit NHT bedraagt € 485.000 (v.j. 456.000).

De Groep heeft een commitment afgegeven voor deelname in het Private Equity fonds tot een bedrag van € 5.000.000. Op balansdatum resteert een commitment van ca € 700.000 (v.j.: ca € 908.000).

De Groep loopt een risico op eventuele kortingen bij uitgaande waardeoverdrachten van individuele pensioenrechten. Dit risico is niet kwantificeerbaar en daarom is er geen voorziening voor opgenomen.

De Groep is gedeeltelijk gehuisvest in gehuurde kantoorpanden. De huurovereenkomsten hebben een resterende looptijd van een tot vijf jaar en kunnen stilzwijgend worden verlengd. De huurprijzen worden jaarlijks geïndexeerd.

Er wordt gebruikgemaakt van diverse softwarepakketten. De contracten hebben een resterende looptijd van een tot drie jaar.

In de van toepassing zijnde CAO is een tijdelijke regeling voor vervroegd uittreden opgenomen (de RVU). Medewerkers kunnen tot maximaal 3 jaar voor hun pensioendatum gebruik maken van deze regeling. De uitkering is gekoppeld aan de hoogte van de AOW-uitkering. Het tijdelijke van deze regeling zit hem in het feit dat de uitkering uiterlijk 31 december 2025 moet ingaan. Omdat de uitkering is gekoppeld aan de hoogte van de AOW-uitkering en niet aan het laatst genoten salaris van de betreffende medewerkers, is het niet mogelijk om een juiste schatting te maken van het deelnemingspercentage en daarmee eveneens niet van de hoogte van de verplichting.

De Groep beschikt over bedrijfsauto's op basis van leasecontracten. De contracten hebben een resterende looptijd van 0 tot 4 jaar.

Contractuele verplichtingen per 31 december 2021 (x € 1.000)	1 jaar	2-5 jaar	> 5 jaar
Huur bedrijfsgebouwen	159	332	-
Softwarepakketten	754	37	-
Leaseauto's	171	237	-
Totaal	1.084	606	-
Contractuele verplichtingen per 31 december 2020 (x € 1.000)	1 jaar	2-5 jaar	> 5 jaar
Huur bedrijfsgebouwen	622	1.853	-
Softwarepakketten	768	55	-
Leaseauto's	172	289	-
Totaal	1.562	2.197	-

Technische rekening schadeverzekering

Brancheoverzicht
(x € 1.000)

	Ongevallen		Motorrijtuigen WA		Motorrijtuigen Casco		Aansprake- lijkheid		Brandschade		Overige branches		Totaal	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bruto verdiende premie	3.579	2.706	44.071	34.627	68.428	55.839	14.538	12.605	22.868	22.929	5.151	4.083	158.635	132.789
Bruto schadelast	-3.122	-912	-25.536	-26.219	-30.672	-25.915	-4.770	-7.853	-13.509	-14.449	-1.541	-734	-79.150	-76.082
Resultaat herverzekering	380	-211	-723	4.326	-6.470	-3.264	-2.378	67	424	1.516	-1.430	-1.172	-10.197	1.262
Bedrijfskosten	-1.193	-941	-14.016	-11.197	-22.232	-18.474	-5.143	-4.485	-7.977	-8.003	-1.460	-1.210	-52.021	-44.310
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen	91	-1	1.697	-40	484	-11	597	-14	209	-6	38	-1	3.116	-73
Resultaat technische rekening	-265	641	5.493	1.497	9.538	8.175	2.844	320	2.015	1.987	758	966	20.383	13.586

Verdiende premie eigen rekening (15)

Bruto premie

De premie is vrijwel volledig afkomstig uit Nederland.

Uitgaande herverzekeringpremies

Ten behoeve van de portefeuille is een herverzekeringprogramma afgesloten. Naast diverse excess of loss contracten is er tevens een quota share contract afgesloten. Er zijn verschillende quota share afspraken voor de verschillende portefeuilles.

- a. 25% voor de portefeuille van Ansva Eigen tekening en de gevolmachtigde Turien
- b. 50% voor de portefeuille van alle andere gevolmachtigden behalve Dealerloket
- c. 75% voor de portefeuille van Dealerloket

Voorgaand jaar was een percentage van 30% over de gehele portefeuille van toepassing.

Schaden eigen rekening (16)

De externe schadebehandelingskosten die zijn verantwoord onder de schaden eigen rekening bedroegen in het verslagjaar € 3.483.123 (v.j.: € 3.337.000).

De interne schadebehandelingskosten die zijn verantwoord onder de schaden eigen rekening bedroegen in het verslagjaar € 5.520.000 (v.j.: € 4.622.000).

Bedrijfskosten (17)

Acquisitiekosten

De acquisitiekosten betreffen met name de vergoedingen aan assurantietussenpersonen (provisie) en gevolmachtigden (tekencommissie).

De acquisitiekosten kunnen als volgt worden gespecificeerd (x € 1.000):

	2021	2020
Acquisitiekosten	33.273	26.978
Hierin begrepen schadeafhandelingskosten, toegerekend aan schadelast	-459	-171
	32.814	26.807

Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen

De beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen kunnen als volgt worden gespecificeerd (x € 1.000):

	2021	2020
Personeelskosten	19.810	17.725
Afschrijvingen op bedrijfsmiddelen	736	696
Overige beheerskosten	8.266	8.409
Toegerekend aan schadebehandelingskosten	-4.949	-4.451
Toegerekend aan "andere lasten" (niet-technische rekening)	-3.797	-3.908
Totaal beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen	20.066	18.471

Personeelskosten

(x 1.000)

	2021	2020
Salarissen	14.239	12.757
Sociale lasten	2.274	2.139
Pensioenlasten	1.948	1.672
Overige personeelskosten	1.349	1.157
	19.810	17.725

Gemiddeld aantal werknemers

Gedurende het verslagjaar had de Groep 248 medewerker op fte basis in dienst (v.j. 228).
Het aantal medewerkers op fte basis op balansdatum bedraagt 258 (v.j. 235).
Alle medewerkers zijn werkzaam in Nederland. De specificatie luidt als volgt:

	2021	2020
Turien & Co. Assuradeuren B.V.	224	209
Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.	34	26
	258	235

Afschrijvingen

(x 1.000)

	2021	2020
Immateriële vaste activa	131	137
Materiële vaste activa	605	559
Boekwinst verkochte activa	-	-
	736	696

Bezoldiging bestuur en raad van commissarissen (18)

Voor de bezoldiging van de bestuurders kwam in het verslagjaar een bedrag van € 614.000 (v.j. € 595.000) ten laste van de Groep.

Voor de bezoldiging van commissarissen van de rechtspersoon kwam in het verslagjaar een bedrag van € 95.000 (v.j.: € 114.000) ten laste van de rechtspersoon en haar dochter- of groepsmaatschappijen.

Honorarium externe accountants (19)

De onder de accountants- en advieskosten ten laste van het resultaat van het boekjaar gebrachte honoraria voor werkzaamheden van externe accountants en de accountantsorganisaties is als volgt onder te verdelen (x 1.000):

	2021	2020
Deloitte Accountants B.V./KPMG Accountants N.V.		
Controle jaarrekening	359	381
Andere controleopdrachten	21	5
Andere niet controlediensten	-	-
Totaal Deloitte Accountants B.V./KPMG Accountants N.V.	380	386
SVC Accountants		
Controle jaarrekening	-	-
Andere controleopdrachten	33	28
Andere niet controlediensten	-	-
Totaal SVC Accountants	33	28
Totaal accountantskosten	413	414

De wettelijke controle jaarrekening betreft eveneens de wettelijke controle op de verslagstaten ten behoeve van De Nederlandsche Bank. De andere controleopdrachten hebben betrekking op een assurancerapport bij de opgave aantal verzekerde motorrijtuigen, een controleverklaring bij het premie-inkomen alsmede controleverklaringen ten behoeve van volmachtgevers (verzekeringsmaatschappijen) en de verklaring met betrekking tot risicobeheer volmachten. De kosten zijn inclusief omzetbelasting en er is rekening gehouden met verwachte meerwerkkosten.

Niet-technische rekening**Opbrengsten uit overige beleggingen (20)**

De opbrengst uit overige beleggingen kan als volgt worden gespecificeerd (x € 1.000):

	2021	2020
Dividend op aandelen	264	277
Interest op obligaties	610	885
Overige opbrengsten	13	-2
	887	1.160
Andere baten (21) (x 1.000)		
Tekencommissies en provisies	3.922	3.589
Doorberekende kosten	516	488
Vrijval voorziening verlieslatend contract	34	-
Overige opbrengsten en vergoedingen	482	546
	4.954	4.623

Andere lasten (22)

De andere lasten betreffen de bedrijfskosten die moeten worden toegerekend aan de overige opbrengsten.

Belastingen (23)

De vennootschapsbelasting is berekend tegen het geldende tarief over het resultaat voor belastingen over het boekjaar. Het nominale belastingtarief bedraagt 25%. Het effectieve belastingpercentage bedraagt 25% (v.j. 25%).

De door de Groep verschuldigde belasting wordt berekend over de commerciële winst voor belastingen rekening houdend met verschillen in waardering van activa en passiva op de commerciële en de fiscale balans.

Transacties met verbonden partijen (24)

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de Groep en een natuurlijk persoon of entiteit die verbonden is met de onderneming. Dit betreffen onder meer de relaties tussen de vennootschap en haar deelnemingen, de aandeelhouders, de bestuurders en het management. Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan met een niet-zakelijke grondslag.

Gebeurtenissen na balansdatum (25)

In februari 2022 is Nederland geteisterd door een serie zware stormen welke tot aanzienlijke schade heeft geleid. Het is nu al duidelijk dat de totale schade voor Ansvar boven het eigen behoud van de XoL herverzekering uitkomt. Dat betekent dat er voor de vennootschap een netto-schadelast van € 2,5 miljoen wordt verwacht.

In februari 2022 is Rusland een invasie gestart in Oekraïne, met als gevolg grote onzekerheden voor de wereldpolitiek en de wereldwijde economie. Ten tijde van het schrijven van dit jaarverslag is de oorlog nog gaande en zijn de gevolgen nog onduidelijk. Ansvar heeft geen directe beleggingen in Oekraïne of Rusland. Door de impact op de wereldwijde beurzen alsmede door de stijgende rente is er tot het moment van schrijven van dit verslag een koersverlies op de beleggingsportefeuille geleden van ca € 5 miljoen.

Uiteraard is het nog onzeker of, in hoeverre en wanneer de koersen zich verder zullen herstellen. Naast deze gebeurtenissen hebben er na balansdatum geen gebeurtenissen plaatsgevonden, anders dan in de jaarrekening zijn verwerkt of toegelicht.

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021 (na voorgestelde resultaatverdeling)

x € 1.000

	31 december 2021	31 december 2020
VASTE ACTIVA		
Financiële vaste activa (28)	75.080	61.769
VLOTTENDE ACTIVA		
Kortlopende vorderingen (29)		
Belastingen	164	-
Liquide middelen	<u>13</u>	<u>49</u>
	75.257	61.818
PASSIVA		
Eigen vermogen (8)		
Geplaatst kapitaal	20	20
Agio	13.993	13.993
Herwaarderingsreserve	2.873	1.140
Overige reserves	<u>53.052</u>	<u>42.868</u>
	69.938	58.021
Kortlopende schulden		
Belastingen	1	16
Dividendvoorstel	5.250	3.750
Overige te betalen kosten	<u>68</u>	<u>31</u>
	<u>5.319</u>	<u>3.797</u>
	75.257	61.818

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021

x € 1.000

	2021	2020
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen na belastingen (28)	17.061	10.691
Overige resultaten na belastingen	106	10
Resultaat na belastingen	17.167	10.701

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING

ALGEMEEN

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening (27)

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede voor de toelichting op de onderscheiden activa en passiva alsmede de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niet anders wordt vermeld.

De financiële gegevens van de onderneming zijn in de geconsolideerde jaarrekening verwerkt. Derhalve vermeldt de enkelvoudige winst- en verliesrekening conform artikel 402 Boek 2 BW slechts het aandeel in het resultaat na belastingen van vennootschappen waarin wordt deelgenomen en het overige resultaat na belastingen.

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van de vennootschap.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, respectievelijk de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening gevormd. Bij het bepalen van de omvang van deze voorziening wordt rekening gehouden met reeds op vorderingen op de deelneming in mindering gebrachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Resultaat deelnemingen

Het aandeel in het resultaat van vennootschappen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de vennootschap in de resultaten van deze deelnemingen.

TOELICHTING OP DE AFZONDERLIJKE POSTEN

Financiële vaste activa (28)

De specificatie luidt als volgt (x € 1.000):

	Nettovermogenswaarde		Aandeel in resultaat	
	31-12-2021	31-12-2020	2021	2020
Ansvar Verzekeringsmaatschappij N.V.	66.959	54.767	15.192	9.101
Turien & Co. Assuradeuren B.V.	7.883	6.805	1.828	1.515
Assurantiekantoor Bergermeer B.V.	178	143	35	50
Shared Expertise B.V.	60	54	6	25
	75.080	61.769	17.061	10.691

De nettovermogenswaarde van deelnemingen is inclusief het door het bestuur van de deelneming eventueel voorgestelde dividend.

Het verloop is als volgt (x € 1.000):	2021	2020
Balans per 1 januari	61.769	51.078
Aandeel in het resultaat	17.061	10.691
Dividend	-3.750	-
Balans per 31 december	75.080	61.769

Kortlopende vorderingen (29)

De vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

Niet in de enkelvoudige balans opgenomen verplichtingen (30)

De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en de omzetbelasting met groepsmaatschappijen en is uit dien hoofde (evenals de andere vennootschappen in de fiscale eenheid) hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden voortvloeiende uit deze fiscale eenheid.

Alkmaar, 18 mei 2022

Het bestuur

De heer drs. P. van Geijtenbeek
Mevrouw F.J.E. Bakker RA

De Raad van Commissarissen:

De heer drs. W.J.H. Gerritsen
Mevrouw mr. I.A. Visscher
De heer mr. P.J. Schneider
De heer dr. N.G. de Jager

OVERIGE GEGEVENS

STATUTAIRE WINSTVERDELINGSREGELING

In artikel 4.1.4 van de statuten is het volgende opgenomen inzake de winstbestemming:

De algemene vergadering is na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald dan wel bepaling van de wijze waarop een tekort zal worden verwerkt alsmede tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen uit de winst of uitkeringen uit de reserves voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Een besluit tot uitkering uit de winst of reserves is onderworpen aan de goedkeuring van het bestuur. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

Indien bij de bestemming van de winst geen besluit over uitkering of reservering van winst tot stand komt wordt de winst, waarop het voorstel betrekking heeft, gereserveerd. Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd deelt elk aandeel in een gelijk deel van de uitkering. Van de vorige zin kan telkens met instemming van alle aandeelhouders worden afgeweken.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan het bestuur van Turien & Co. Assuradeuren B.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Turien & Co. Assuradeuren B.V. te Alkmaar gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Turien & Co. Assuradeuren B.V. op 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2021.
2. De winst-en-verliesrekening over 2021.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Turien & Co. Assuradeuren B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

De andere informatie bestaat uit:

- Het bestuursverslag.
- De overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur zijn verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader zijn het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk achten om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

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

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

Amsterdam, 18 mei 2022

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: C.J. de Witt RA