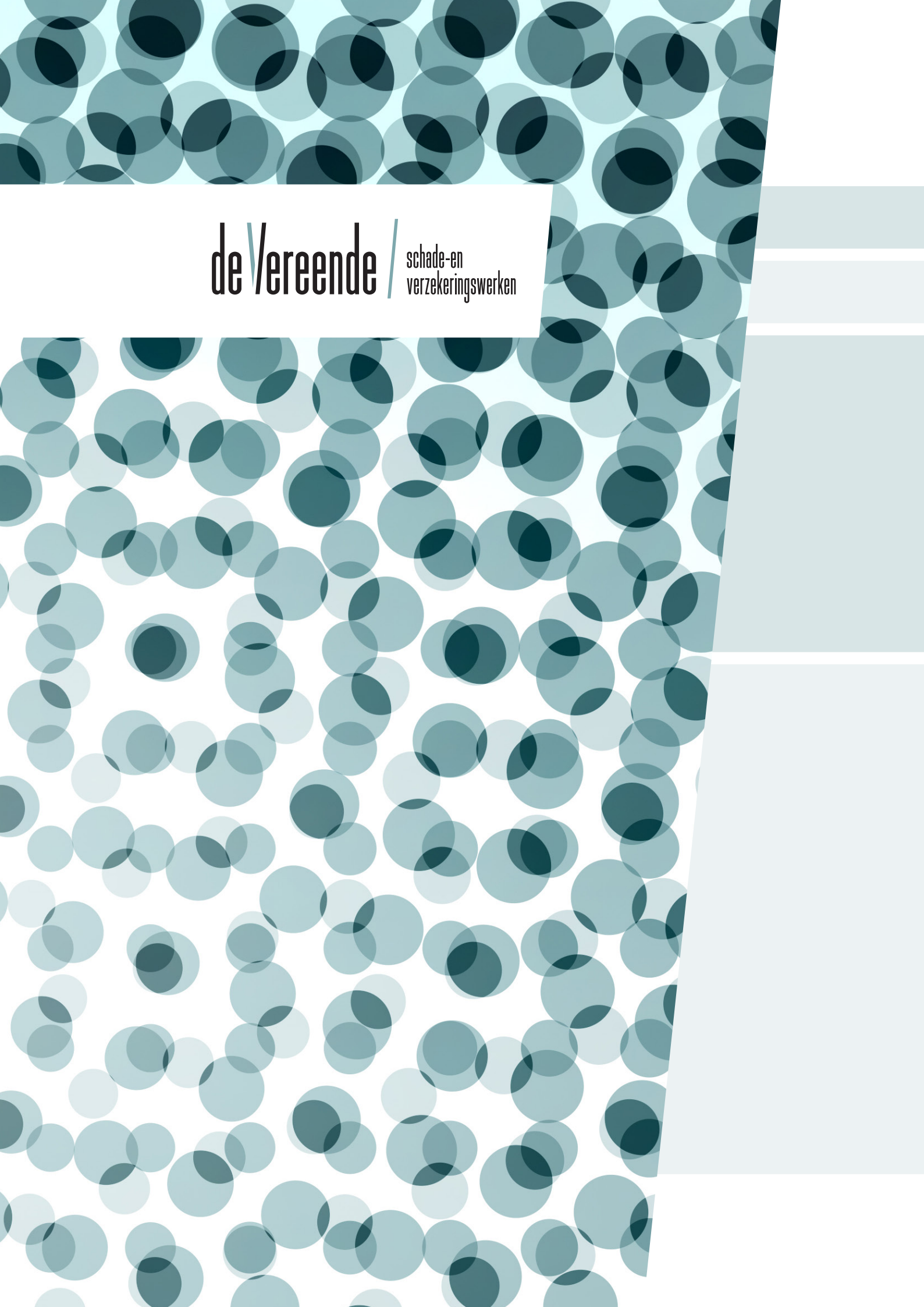




2021

Jaarverslag



de Vereende / schade-en
verzekeringswerken

3 / Personalia Raad van Commissarissen en Directie

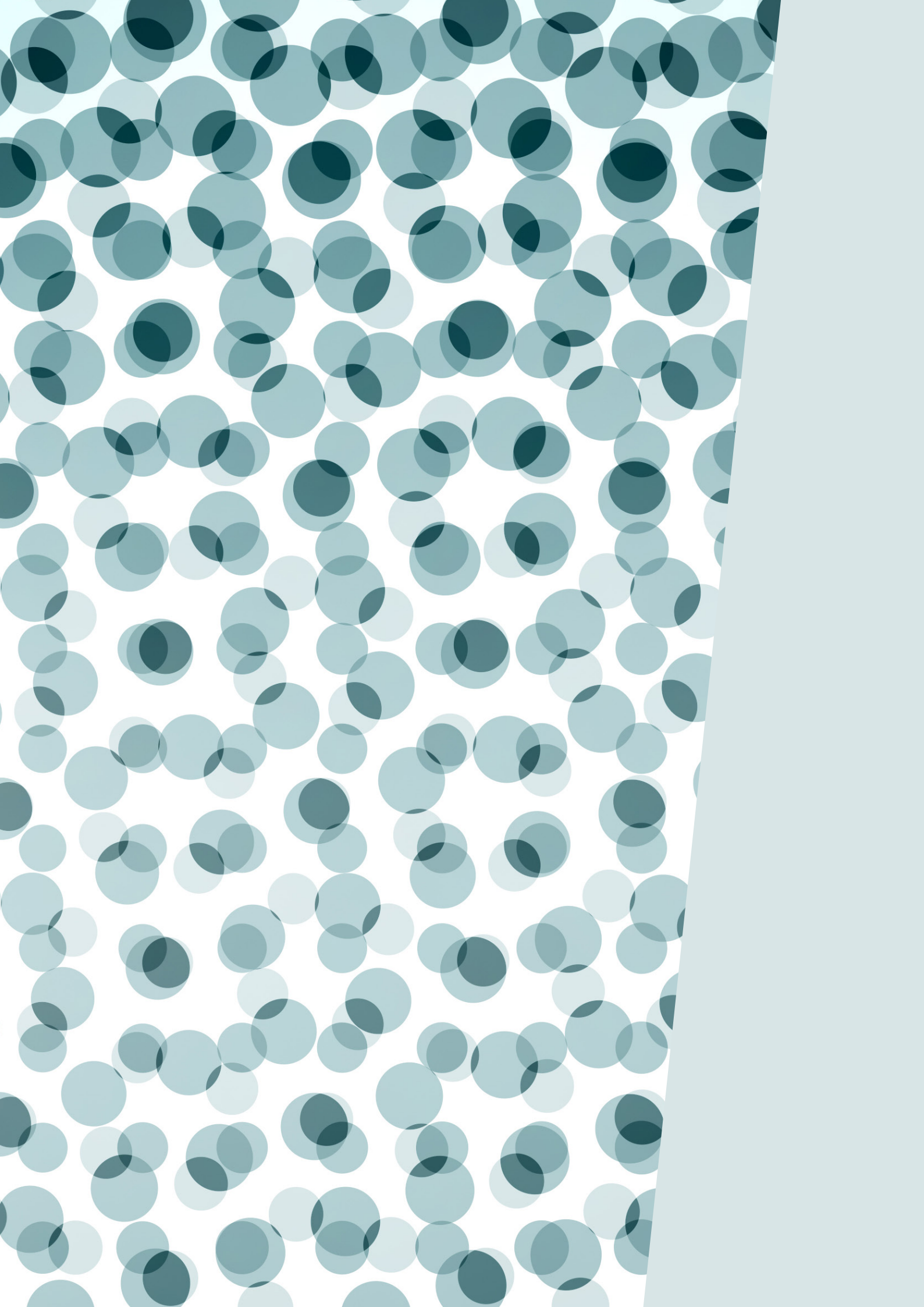
4 / Bericht van de Raad van Commissarissen

8 / Directieverslag

- Ontwikkelingen en financieel resultaat
- Interne organisatie
- Governance
- Risicomanagement
- Kapitaalbeleid
- Vooruitzichten 2022

32 / Jaarrekening

- Balans per 31 december 2021
- Winst- en Verliesrekening over 2021
- Kasstroomoverzicht 2021
- Toelichting
 - algemeen
 - op de balans en winst- en verliesrekening
 - overig
- Overige gegevens
 - Controleverklaring van de onafhankelijke accountant



/ Personalia Raad van Commissarissen



/ W.H. Steenpoorte



/ M.G. Delfos



/ E. Muetstege



/ G. J. van Rooijen

/ Personalia Directie



/ I.A. Visscher, voorzitter



/ H.C.J. Ettema

/ Bericht van de Raad van Commissarissen over 2021

De Vereende is succesvol in een jaar van vele wendingen

2021 zal de geschiedenisboeken ingaan als een memorabel jaar met vele wendingen. Het was ook een jaar waarin de wereld zich steeds beter leerde aanpassen aan de uitdagingen die samenleven en samenwerken in een pandemie met zich meebrengt.

De Vereende heeft inmiddels het thuiswerken als de ‘de facto’ standaard ingevoerd. In 2021 zijn -naast de operationele en verslagleggings- en managementprocessen- ook grotere veranderingen en vernieuwingen programmatisch vanuit huis opgepakt. Er bleek meer mogelijk dan gedacht.

Voor de medewerkers van de Vereende is dit goed nieuws. Werk, thuis opleiding en zorg kan op deze manier flexibel gecombineerd worden. Management van de Vereende denkt dat het ‘hybride werken’ positieve invloed zal hebben op de ‘work life balance’ van de medewerkers bij de Vereende.

Tegelijk hebben we in 2021 gezien dat de pandemie, de extra zorg thuis, kinderen en, opleiding een grote wissel op de collega's heeft getrokken. Een groot woord van dank voor alle loyale collega's van de Vereende is zeer op zijn plaats na dit zware en succesvolle jaar.

Ook in 2021 kon de Vereende haar unieke positie in de Nederlandse schadeverzekeringsmarkt uitbouwen in een jaar dat voor de klanten van de Vereende wederom werd gekenmerkt door economische onzekerheid en tegenslag. Opschortingen van dekkingen, uitstel van betalingen, herstel en sterke economische opleving vroegen de volle aandacht.

Strategie 2020-2023: Weer een stap verder op het ingeslagen pad

In 2020 heeft de directie samen met de collega's de strategie 2020 – 2023 vormgegeven. 2021 was een jaar waarin het ingeslagen pad verder werd voortgezet. De strategische uitgangspunten die in 2020 geformuleerd zijn, gelden ook nog in 2021. Daarom heeft de directie gesteund door de RvC gekozen om de ingeslagen weg verder af te maken:

- / Het service excellence programma is steviger en breed in de organisatie opgepakt en uitgevoerd.
- / Verbeteringen in de operationele dienstverlening worden opgepakt in de primaire processen en ICT-systemen
- / Staffuncties zijn robuust georganiseerd zodat een volgende groeifase van de Vereende gefaciliteerd kan worden
- / Op het vlak van HR zijn de nodige speerpunten geadresseerd: HR-beleid, “Great place to Work” en versterking van het stafmanagement zijn hierbij de belangrijkste punten.
- / Versterken van het beleidskaders waarvan uit wordt geopereerd (kapitaal, herverzekeringen, beleggingsbeleid, VCP, ORSA, Risicoraamwerk).

De Raad van Commissarissen ondersteunt de gekozen richting voor de komende jaren en heeft er alle vertrouwen in dat de Vereende hiermee goed klaar is om 2022 gezond en stevig in te gaan.

Markt en maatschappelijke ontwikkelingen voor de Vereende

Verzekeringsprofessionals in Nederland weten al vele jaren waar de Vereende voor staat. Door goede klantbediening, een actieve voorlichtende functie en een goede relatie met assurantieadviseurs en de vakmedia is de Vereende ‘top of mind’ voor het onderwerp ‘moeilijk verzekerbare risico’s’.

Ondanks de pandemie heeft de Vereende in 2021 een stevige premiegroei laten zien, per saldo aanzienlijk hoger dan het premievolume in 2020 waarbij -ook in 2021- een aanzienlijk aantal taxiondernemers in 2021 een deel van het jaar hun verzekering hebben moeten opschorten.

De Vereende is een actief lid van het Verbond van Verzekeraars en participeert daarmee ook in maatschappelijke discussies over onder andere de schuldenproblematiek, klimaatrisico's en de gevolgen van de pandemie voor de verzekeraarbaarheid.

In 2021 bracht het noodweer in met name Limburg de klimaatverandering opnieuw heel indringend onder de aandacht. Vanuit het Verbond is met alle verzekeraars in Nederland opnieuw naar de oplossingen die door de Vereende zijn uitgewerkt op het vlak van een ‘overstromingspool’ en/of overstromingsherverzekering gekeken. De Vereende hoopt dat deze ideeën op positievere afdrank bij de ministeries en m.n. de Autoriteit Consument & Markt mogen rekenen. Voor betrokkenen in een overstromingsramp is snelle, klantgerichte en onvoorwaardelijke hulp en afwikkeling van schades essentieel en hierbij kan een dergelijke oplossing naar de mening van de RvC zeker helpen.

Het noodweer laat ook zien dat de klimaatverandering en de noodzakelijke energietransitie met prioriteit opgepakt moet worden. De Vereende draagt hier haar steentje aan bij, allereerst met een actieve rol voor het vinden van oplossingen voor klimaatproblemen, maar in de komende periode ook met het verduurzamen van de verslaggeving en de beleggingsportefeuille. Zo kunnen verzekeraars aan twee zijden van de balans een bijdrage leveren: beleggen voor een betere wereld en verzekeringsoplossingen bieden die de gevolgen van de klimaatverandering zo goed mogelijk opvangen.

Interne organisatie bij de Vereende

In 2021 is verder gebouwd aan de versterking van het management bij de Vereende. Hiermee is de laag onder de Directie aangevuld en versterkt. Gelijk is ook gewerkt aan teamvorming en aan zichtbaarheid van de nieuwe managers. Dit maakt dat de Vereende in 2022 meer tractie kan maken op een aantal fronten.

De Vereende laat al jaren een gestage groei zien, dit vertaalt zich niet alleen in een vernieuwde en verstevigde managementlaag, ook in de primaire processen is gericht gewerkt aan het versterken van de operatie teneinde de dienstverlening in deze tijden van grote groei toch goed op niveau te houden en de operationele risico's beter te beheersen. Verbeter-ideeën komen uit het service excellence programma. In 2022 zal de aandacht ook uitgaan naar de meer fundamentele ICT-architectuur, security en de noodzakelijke aanpassingen hierin.

Resultaat, Solvabiliteit en Aandeelhouders

De netto winst na belastingen van de Vereende over 2021 was € 2,8 miljoen positief. Daarmee is voor het 2e jaar op rij – mede door de positieve invloed van Corona - een significant positief bedrijfsresultaat gerealiseerd.

Bij het opstellen van de jaarrekening over 2021 is een fout in de regresboekingen ontdekt. Deze fout had impact op het resultaat en eigen vermogen ultimo 2020 van 1,36 mln negatief. Het fourtherstel is kritisch besproken met de directie en is in de jaarrekening nader toegelicht. De lopende verbeteringen in de financiële organisatie hebben bijgedragen aan het naar boven komen van deze fout. Het ontdekken en hieruit voortvloeiende fourtherstel onderstreept de noodzakelijke verbeteringen van de financiële en actuariële processen en het verbeteren van de datakwaliteit. De directie zal in 2022 op dit vlak verdere verbeteringen in deze processen doorvoeren.

Directie en RvC hebben daarnaast gekeken naar het kapitaalbeleid en naar de effecten die de voortdurende groei heeft op het vereiste kapitaal.

Directie en RvC hebben besloten het prudente kapitaalbeleid voort te zetten en stellen aan de algemene vergadering voor om ook voor 2021 deze netto winst toe te voegen aan de algemene reserves om hiermee de groei in de aankomende jaren op een gezonde manier te kunnen opvangen. Per saldo is in 2021 de solvabiliteit van de Vereende over 2021 toegenomen van 143% naar 160%. De solvabiliteit ligt daarmee nog niet boven de streefwaarde van 175% en ook de verwachte aanhoudende premiegroei maakt dat aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de winst over 2021 toe te voegen aan de overige reserve.

Aandeelhoudersvergadering 2021

De aandeelhoudersvergadering vond plaats op 12 mei 2021. Alle besluiten werden met algemene stemmen genomen.

Versterking van het beleidsmatig fundament van de financiële functie bij de Vereende

Met het versterkte managementteam heeft directie van de Vereende gezamenlijk een aantal beleidsonderwerpen opgepakt en opnieuw uitgewerkt.

Zo zijn het kapitaalbeleid, herverzekeringsbeleid, het voorbereidend crisisplan, het ORSA proces en het risicoraamwerk vernieuwd. Een flinke prestatie waarmee het financiële beleid weer helemaal actueel is gemaakt.

Het netto schaderesultaat was duidelijk positief, vooral dankzij positieve herverzekeringsresultaten op grotere schaden. Deze ontwikkelingen -tezamen met goede kostenbeheersing- hebben geleid tot het bovengenoemde positieve bedrijfsresultaat. Directie en RvC realiseren zich dat in het positieve schaderesultaat een zeer groot 'corona effect' zit, en ook door herverzekeraars veel van de bruto schadelast is opgevangen. Mede hierom is kritisch gekeken naar de prijsstelling van een aantal productgroepen voor 2022.

Personalia

In 2020 heeft de RvC extra energie gestoken in het voorbereiden van een aantal wisselingen binnen de RvC die te verwachten waren. Aan de hand van functieprofielen en competenties, managementdrives is in 2021 gestart met het zoeken van een goede opvolger van Sander Kernkamp. De RvC heeft in juni 2021 Gerard van Rooijen als commissaris namens NN mogen verwelkomen.

In de zomer van 2021 is gesproken over de omvang en toekomstige samenstelling van de RvC. De RvC heeft besloten dat hij in het jaar 2022 verder zal gaan als een Raad bestaande uit 4 leden. In lijn met aanbevelingen van DNB (en gevoed door het steeds bredere palet aan onderwerpen dat de RvC dient af te dekken) denkt de RvC dat 4 leden (2 afhankelijke en 2 onafhankelijke leden) een passende samenstelling hiervoor is.

Vervolgens is in de persoon van Erik Muetstege een goede nieuwe -beoogd- onafhankelijk voorzitter gevonden. Begin 2022 zal de werving van het 4e RvC lid plaatsvinden. Medio 2022 zal Wim Henk Steenpoorte als voorzitter en lid van de RvC aftreden.

Vergaderingen van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen vergaderde in het verslagjaar zesmaal. Daarnaast heeft de directie op regelmatige basis overleg gevoerd met de voorzitter van de RvC. In de vergaderingen kwamen onder meer het compliance- en riskmanagementjaarrapport, kapitaalbeleid, herverzekeringsbeleid, begroting en jaarplan 2022 aan de orde.

In 2021 werd aandacht besteed aan de voortgang en aanpak van de gesprekken over de hernieuwing van de uitbestedingsovereenkomst van Waarborgfonds Motorverkeer en het Nederlands Bureau der Motorrijtuigenverzekeraars aan de Vereende. RvC stelt met instemming vast dat Waarborgfonds en Nederlands Bureau in dit proces een zorgvuldige afweging hebben gemaakt en tot een positief besluit zijn gekomen met betrekking tot de voortzetting van de samenwerking met de Vereende.

De RvC heeft in en buiten de vergaderingen veel tijd besteed aan de opvolgingsvraagstukken. De RvC stelt vast

dat de nieuwe RvC-leden inmiddels goed zijn ingewerkt en kijkt uit naar de samenwerking in de aankomende jaren.

In zijn hoedanigheid van audit & risk commissie heeft de Raad met de externe accountant gesproken over zijn controleplan, de controlewerkzaamheden met de rapportage van tussentijdse bevindingen, het accountantsrapport, de jaarrekening en het jaarverslag. Ook zijn de actuaris, risk officer, compliance officer en de interne accountant in de audit & risk commissie aangeschoven bij onderwerpen zoals de managementrapportages, actuariële rapportages en risico en compliance rapportages. Ook met de interne auditor is gesproken over de uit te voeren controlewerkzaamheden, de bevindingen en de opvolging hiervan. Met name het inrichten en operationaliseren van de sleutelfuncties in het risicobouwwerk heeft goede verbeteringen in de beheersing opgeleverd in 2021.

Binnen de remuneratiecommissie heeft de Raad van Commissarissen plannings- en beoordelingsgesprekken gevoerd met de directie. Er is in 2021 een extern ondersteunde beloningsbenchmark uitgevoerd. Op basis hiervan heeft de RvC van de Vereende het nieuwe beloningsbeleid voor de directie voor 2021 en verder goedgekeurd.

Jaarrekening

De Raad van Commissarissen heeft de jaarrekening 2021 in zijn vergadering van 16 mei 2022 besproken. Op grond van eigen onderzoek en de verklaring van de controlerend accountant, PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., is de jaarrekening goedgekeurd. De Raad van Commissarissen adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de jaarrekening conform de opstelling van de directie vast te stellen.

Tot slot

De Raad is de directie en de medewerkers zeer erkentelijk voor de geleverde inspanningen in dit bijzondere jaar. De Vereende heeft in 2021 haar plek als 'verzekeraar voor bijzondere risico's' goed waargemaakt. Dit heeft een aanzienlijke groei opgeleverd. Dit is een goede basis waarop de Vereende in de aankomende jaren kan voortbouwen.

Rijswijk, 19 mei 2022

W. H. Steenpoorte, voorzitter

M.G. Delfos

E. Muetstege

G.J. van Rooijen

Dankwoord

Als voorzitter van de RvC zou ik op deze plek een bijzonder woord van dank willen uitspreken aan alle medewerkers, directie, OR en RvC collega's van de Vereende waarmee ik de afgelopen twaalf jaar heb mogen samenwerken. Ook de loyale aandeelhouders en bijzondere relatie met het Waarborgfonds en Nederlands bureau heeft enorm bijgedragen aan de krachtige manier waarop de Vereende zich heeft ontwikkeld: dank hiervoor. De Vereende is een mooi, groter en sterker bedrijf geworden met een heldere visie op de vraag uit de maatschappij en kracht om die visie te vertalen in goede resultaten. Met vertrouwen geef ik de voorzittershamer namens de RvC collega's in handen van Erik Muetstege en wens ik Ingrid Visscher & Harmen Ettema en alle collega's bij de Vereende heel veel succes in de aankomende jaren.

Wim Henk Steenpoorte

In 2021 werden we niet meer zo verrast door Covid als in 2020, maar eraan wennen kunnen en willen we niet. In 2020 hadden we als de Vereende al laten zien dat we, technisch gezien, prima in staat zijn om door te draaien en onze kwaliteitsniveaus te halen. Maar toch hadden we gehoopt dat in 2021 Covid niet meer zo dominant aanwezig zou zijn. Vaccineren leek de allesomvattende oplossing en zorgde een aantal zomermaanden voor het idee dat we terug konden naar 'normaal'. Helaas weten we inmiddels beter. Natuurlijk vinden we het vervelend voor de Vereende, als organisatie, maar nog veel meer voor individuele medewerkers die in hun persoonlijke levenssfeer te maken kregen met de gevolgen van Covid en zeker ook voor onze klanten. Wij beseffen dat onze organisatie veel minder geraakt wordt dan veel ondernemers en hun medewerkers.

Uiteraard moeten wij ons aanpassen om de dagelijkse werkzaamheden op een goede manier door te laten gaan, maar van 'lockdowns' en het volledig vervallen van werkzaamheden hebben wij geen last.

Voor de Vereende is het vooral zaak goed in te spelen op de veranderende situaties als gevolg van Covid. Dat betekent het op korte afstand volgen van de veranderende risico's in de wereld om ons heen. Wat zijn de gevolgen van meer thuiswerken voor onze inboedelverzekeringen en wat zijn de gevolgen van minder gereden kilometers op de weg, maar ook wat zijn de consequenties van betalingsproblemen bij onze klanten. We zien verschillende producten verschillend reageren op coronamaatregelen; in periodes van (gedeeltelijke) lockdown worden er bijvoorbeeld meer taxiverzekeringen geroyeerd of opgeschort en sluiten we meer bestelautoverzekeringen. Op de praalwagen verzekeringen is nagenoeg geen omzet gemaakt.

Het is dus zeker geen 'business as usual', maar we kunnen ook vaststellen dat we met een goede monitoring prima in staat zijn de bedrijfsvoering op een goede manier door te laten lopen en onze plannen voor de komende jaren verder vorm te geven.

De activiteiten van de Vereende bestaan uit het bieden van verzekeringsoplossingen voor bijzondere risico's, beroepsaansprakelijkheidsverzekeringen, het managen van verzekeringspools zoals de Atoompool en de Nederlandse Herverzekeringspool voor Terrorisme en het voeren van het management over organisaties zoals het Waarborgfonds Motorverkeer en het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars (Nederlands Bureau). Door de activiteiten heen is een duidelijke rode draad te herkennen: het gaat om bijzondere risico's in het schadeverzekeringsdomein. We gaan ver in het zoeken naar oplossingen. We zijn vangnet en kraamkamer en vervullen daarmee een belangrijke maatschappelijke rol. Binnen de verzekeringsbranche hebben wij een unieke positie. Wij zijn er trots op dat wij bij het invullen

van de solidariteitsgedachte in de verzekeringsbranche steeds nadrukkelijker gevraagd worden hierin een sleutelrol in te spelen.

Onze organisatie is de afgelopen jaren snel gegroeid. Covid heeft er de afgelopen twee jaar voor gezorgd dat het groeitempo wat bescheidener is. In 2021 is het premievolume van de verzekeringsportefeuille van de Vereende opnieuw toegenomen met 5 % van € 53,0 miljoen naar € 55,6 miljoen bruto verdiende premie.

Voor onze organisatie is groeien in premievolume geen doelstelling op zichzelf. We willen er immers zijn voor risico's die in de rest van de branche niet ondergebracht kunnen worden. Als andere verzekeraars voldoende dekkingscapaciteit kunnen leveren dan trekken wij ons weer terug uit deze markt. Toch is ook voor ons het premievolume natuurlijk wel van belang om een verantwoord kostenniveau in verhouding tot onze inkomsten vast te stellen. Wij realiseren ons dat onze positie in de markt vraagt om een hoge mate van flexibiliteit in ons kostenniveau, maar dat de aan (ook kleine) verzekeraars gestelde eisen de nodige kosten en investeringen met zich brengen. Naast de versterking van onze interne organisatie hebben wij in 2021 een grondige analyse van onze portefeuille Motorrijtuigen uitgevoerd, ons kapitaalbeleid herijkt, het acceptatiebeleid vernieuwd en het inzicht in onze kostentoerekening verbeterd. Ook is een start gemaakt met herbeoordelingen van zakelijke brand- en bedrijfsaansprakelijkheidsverzekeringen, zodat wij de komende jaren nog beter in staat zijn op nieuwe behoeften in te spelen.

Mede door de snelle premiegroei van de afgelopen jaren zijn wij in staat geweest, met dalende kostenratio's, onze

organisatie naar een fors hoger professionaliseringsniveau te tillen. Met name in de afdelingen IT, Business Control en in ons projectmanagement zijn inmiddels flinke verbeteringen gestart en doorgevoerd. Hoewel wij ook in 2021 verder hebben gebouwd aan onze interne organisatie is de focus steeds meer verlegd naar de wensen van onze klanten.

We zijn ook volop bezig om ons Service Excellence-programma in de gehele organisatie uit te rollen. Wij kijken daarbij, samen met onze medewerkers, naar tientallen verbeterinitiatieven om klanten beter te kunnen bedienen. Doel van dit programma is drieërlei: verhogen klanttevredenheid, medewerkerstevredenheid en efficiency.

Inmiddels is in 2021 – als onderdeel van het programma ‘Service Excellence’ – het project Continu Verbeteren opgestart. Continu Verbeteren is een van de vier hoofddoelen voor 2022.

De visie op Continu Verbeteren is: Continue op zoek naar manieren om de klant- en medewerkerstevredenheid te verbeteren. Begin 2022 zullen meerdere aftrapssessies van medewerkers met een MT-lid worden georganiseerd.

Doel is om te werken aan een cultuur van:

- / Verhoogde klantgericht door de klant centraal te stellen in beslissingen
- / Verhoogde eigen verantwoordelijkheid bij medewerkers voor ‘eigen’ processen
- / Meer ruimte voor experimenteren vanaf de werkvloer

De verantwoordelijk voor de uitrol van Continu Verbeteren ligt in de organisatie bij afdelingsmanagers (in hun rol als proceseigenaren).

Wij zijn er trots op dat we in 2021 in staat zijn geweest onze blik naar buiten te richten. Hoewel wij in een speelveld met beperkte concurrentie opereren staat ook bij de Vereende de waardering door de klant meer dan ooit centraal.

Juist door onze eigen medewerkers, die dagelijks klantcontacten hebben, een centrale plek in het programma Service Excellence te geven borgen wij dat de wensen van de klant meer dan ooit centraal komen te staan. Het afgelopen jaar zijn er al verschillende verbeteringen doorgevoerd en

het jaar 2022 zal voor een groot deel in het teken van de verdere invulling van deze wensen staan. Wij zijn blij met een geprofessionaliseerd telefoonteam, dat ervoor zorgt dat klanten direct te woord gestaan worden, maar ook met initiatieven op het gebied van ‘warm doorverbinden’ en de introductie van interne KlantReisCoaches die het klantperspectief blijven bewaken. We gaan ervan uit dat de komende jaren dit ook zichtbaar zal zijn in de uitkomsten van de diverse klantonderzoeken.

Daarnaast zetten we volop in op onze rol als ‘risicodokter’. We zoeken doorlopend naar mogelijkheden om ‘branches die op slot lijken te zitten’ vlot te trekken met innovatieve pilots. Bij gebleken succes kan de reguliere markt deze risico’s dan weer absorberen.

Zo werkten we dit 2021 aan een rijgedrag polis voor taxi’s, ontwikkelden we met de RDW een pilot om onverzekerden toch een dekking aan te bieden. Maar ook omvangrijkere wensen, zoals bijvoorbeeld de ontwikkeling van een dekking tegen overstromingsschade, in samenwerking met het Verbond van Verzekeraars, heeft onze aandacht. Zeker na de gebeurtenissen in de zomerperiode in 2021 in Limburg.

In 2021 zien we de resultaten van verbeteringen die we in 2020 hebben ingezet, zoals het project ‘Digitale output’ en het stoppen met het aanbieden van Schadeverzekeringen voor opzittenden.

Daarnaast hebben wij onze strategie voor 2020-2022 langs de meetlat gelegd. Hoever zijn we met onze plannen en volgen we nog steeds de juiste koers? We kunnen concluderen dat de strategie, met wat aanscherpingen, nog steeds actueel is, dus we gaan door met de in dit plan beschreven routekaart. Wel hebben we vastgesteld dat we om alle plannen te kunnen realiseren meer tijd nodig hebben. We hebben de planperiode daarom met 1 jaar verlengd tot en met 2023.

Wij houden oog voor de maatschappelijke ontwikkelingen in brede zin. Naast een goede invulling van onze specifieke rol in de verzekeringsbranche willen we ook een bijdrage leveren aan de brede discussies over maatschappelijk verantwoord ondernemen. In dit kader zijn wij onder andere actief betrokken bij het dossier ‘klimaatverandering’ en bij een initiatief van het Verbond van Verzekeraars waarbij ‘duurzaam beleggen’ actief gestimuleerd wordt.

De verzekeringsportefeuille van de Vereende

De verzekeringsportefeuille van de Vereende is onder te verdelen in twee delen: de portefeuille van producten die via assurantieadviseurs worden geadviseerd (intermediaire portefeuille) en de BAVAM-portefeuille.

De acceptatiecriteria voor wat betreft de intermediaire portefeuille, die voornamelijk bestaat uit WA-motorrijtuigen-, brand- en aansprakelijkheidsverzekeringen, wijken af van de gebruikelijke criteria in de markt. Uitgangspunt is dat wij een offerte uitbrengen als een risico onverzekerbaar is in de reguliere markt. Onverzekerbaarheid kan verschillende oorzaken hebben zoals een hoge schadehistorie of wanbetalingsverleden van de verzekeringnemer dan wel een bijzonder of weinig voorkomend risico dat maatwerk vereist. Mits het verzekeringstechnisch (wat betreft kennis, capaciteit, passend in de opbouw van de portefeuille van de Vereende, en qua herverzekering) en bedrijfseconomisch (rendabel) verantwoord is, zullen wij in de meeste gevallen een oplossing kunnen bieden en daarmee onze maatschappelijke vangnetrol kunnen vervullen.

Om deze bijzondere positie nog een keer extra te benadrukken vragen wij sinds eind december 2021 altijd naar de reden van het indienen van een aanvraag bij de Vereende. Hierdoor zijn wij de komende periode nog beter in staat de markt- en klantontwikkelingen op de voet te volgen en meer maatwerk te leveren.

Ten aanzien van de BAVAM-portefeuille is de positie van de Vereende iets anders. Het ontstaan van de BAVAM vindt zijn oorsprong in de zestiger jaren, toen verzekeraars de verzekering van het beroepsaansprakelijkheidsrisico van hun eigen distributiekanaal bewust op afstand van hun eigen bedrijfsvoering hebben geplaatst door middel van het vormen van een pool. Zodoende kwamen verzekeraar en intermediair niet direct tegenover elkaar te staan bij een verzekerde beroepsaansprakelijkheidsschade. In 2005 is de pool opgeheven en zijn de polissen in de portefeuille van de Vereende (toen nog de VAN) opgenomen. In de loop van de jaren is een klein aantal buitenlandse verzekeraars ook actief geworden op deze markt.

BAVAM-polis

De BAVAM-premieportefeuille is nagenoeg stabiel. De premiestand van de portefeuille is aan het einde van 2021 ongeveer gelijk aan 2020 (-0,8%). Het aantal polissen daalt in 2021 wel, met 4,9%. Eind 2021 ontvingen wij minder opzeggingen vanwege overstap naar andere verzekeraars dan in de voorgaande jaren. De gemiddelde premie steeg met 4,3%, veroorzaakt door een stijgende omzet van onze klanten (een van de premiebepalende factoren) en de verkoop van cyberdekking.

Wij hebben in 2020 een uitgebreide analyse van onze BAVAM-portefeuille gemaakt en daarnaast is een klanttevredenheidsonderzoek onder onze polishouders uitgevoerd. Op basis daarvan werd onze propositie in de markt verder vormgegeven. De gewenste productaanpassingen zijn in meerdere delen opgesplitst: De eerste aanpassingen, met daarin onder andere een cyberdekking-aanbod, is in 2020 opgeleverd. Daarnaast ervaren wij dat de BAVAM, meer dan in het verleden, in een speelveld met meerdere aanbieders terecht gekomen is. Onze propositie, die gebaseerd is op het bieden van toegevoegde waarde aan onze klanten door advies en vroegtijdige juridische ondersteuning, de juiste koers varen, kan rekenen op goede waardering van de klanten.

Intermediaire portefeuille

De intermediaire portefeuille is verder gegroeid in 2021. De standspremie steeg met 12,5%. Maar deze groei is bescheidener dan in de voorgaande jaren, met name vanwege de Covid-epidemie en de consequenties voor de economische activiteiten in Nederland. Het aantal polissen steeg met 8,9%. Bovendien was er beperkt sprake van premieverhogingen; wel was er effect van de premiestijging van personenenautoverzekeringen (augustus 2020 – juli 2021). Totaal steeg de gemiddelde premie met 3,4%.

Een flink deel van deze portefeuille is al jaren stabiel en groeit in de meeste gevallen gestaag door met een verantwoord rendement. Dit geldt in zijn algemeenheid voor bijvoorbeeld de brand- en aansprakelijkheidsportefeuille. De meeste aandacht gaat uit naar de dekking voor taxi's en maaltijdbezorgers.

Taxi's

De taxi-portefeuille is voor de Vereende sinds 2019 een flink deel van de totale portefeuille. Ook in 2021 was de reguliere branche nog erg terughoudend om dekking te verlenen. Wel liep door de Covid-pandemie (sinds maart 2020) het aantal te verzekeren taxi in Nederland terug. Taxiondernemers stopten, al dan niet tijdelijk, hun onderneming. Het premievolume in de taxiportefeuille varieerde mee met de effecten van de geldende coronamaatregelen.

Helaas constateerden wij dat, zelfs op basis van veel minder gereden kilometers, de WA- premies voor de Vereende niet toereikend waren. De cascopremies daarentegen waren ruim voldoende. Daarnaast stelden wij vast dat de tarieven met veel verschillende variabelen te fraudegevoelig omslachtig waren. Wij hebben eind 2021 een flinke vereenvoudiging van onze taxi-tarieven doorgevoerd, waardoor er veel minder premiebepalende factoren het tarief bepalen. Voor een aantal taxi's leverde de combinatie van de maatregelen een premieverlaging op, maar helaas gold voor de meeste risico's dat wij de premies naar boven bij moesten stellen. Deze verhogingen zijn beperkt tot maximaal 15%. Tegelijkertijd startten wij de uitrol van ons RijBeterBox-project, waarbij in de toekomst bij goed gemeten rijgedrag de terugkeer naar de reguliere markt of een premieverlaging bij de Vereende gegarandeerd wordt.

De ontwikkelingen in de taximarkt volgen wij op de voet door gesprekken met stakeholders waaronder gespecialiseerde assurantieadviseurs, taxicentrales, Veilig Verkeer Nederland, brancheorganisatie Koninklijk Vervoer Nederland en herverzekeraars. Bovendien volgen wij uiteraard ook de introductie van nieuwe toetreders in de markt.

Maaltijdbezorgers

De portefeuille van bezorgbrommers blijft groeien; hierbij moet vooral aan brommers en e-bikes van maaltijdbezorgers gedacht worden. Deze ondernemersgroep kon profiteren van de maatregelen als gevolg van de Covid-epidemie. Onze belangrijkste zorg is en blijft de schadefrequentie op dit deel van de portefeuille. Sinds 2019 voeren wij om deze reden een bewustwordingscampagne om veiliger te rijden. In 2020 is besloten de SVI-verzekeringen met een 'opzettende' risico te beëindigen. De cijfers over 2021 zien er na deze maatregelen geruststellend uit.

In 2021 vertrok 1 grote klant, omdat terugkeer naar de reguliere markt mogelijk was. Dit past in ons beleid om klanten ook weer los te laten.

Naast aandacht voor deze 2 specifieke producten werd veel aandacht besteed aan de afronding van de vernieuwing van het premiemodel Motorrijtuigen en was er veel aandacht voor de doorlooptijden en de doorontwikkeling van nieuwe maatschappelijke initiatieven.

Vernieuwing tariefstructuur

In 2021 zijn enkele tarieven in de Motorportefeuille meer in lijn gebracht met de risico's en is de toerekening van kapitaalbeslag en vereist rendement verbeterd. Eén van de randvoorwaarden hierbij is dat gezien de aard van onze portefeuille solidariteit in onze premies belangrijk is. In 2021 hebben wij, in aansluiting op de medio 2020 geïntroduceerde nieuwe tariefstructuur voor personenauto's en bestelauto's voor particulier gebruik, onder andere nieuwe tarieven voor bestelauto's voor zakelijk gebruik, taxi's en vrachtauto's geïntroduceerd. Bovendien is ook hier, bijvoorbeeld op het gebied van de registratie van schadevrije jaren, aansluiting gevonden met de reguliere verzekeringsmarkt. Daarmee is ook de terugkeer van onze verzekerden naar de reguliere verzekeraars vereenvoudigd.

Tegengaan onverzekerd rijden

In 2021 werd in samenwerking met de RDW en een vijftal assurantieadviseurs de pilot voortgezet om onverzekerd rijden tegen te gaan. De RDW kreeg regelmatig de opmerking van onverzekerden dat er geen dekking te verkrijgen was en dat de personenauto daarom onverzekerd rondreed. In deze pilot – die de customer journey vereenvoudigt – proberen adviseurs alsnog een verzekeringsaanbod te doen om onverzekerd rijden te voorkomen. Vaak zal dit een verzekeringsoplossing via de Vereende zijn, maar dit is niet noodzakelijk. De resultaten laten zien dat voor ruim 60% alsnog een verzekeringsoplossing kan worden gevonden. Deze resultaten leiden tot de wens de pilot in definitieve werkprocessen om te zetten. Hierover zal begin 2022 een besluit genomen worden.

Initiatieven rondom betaalgedrag en schuldproblematiek

In 2020 werd samen met de NVVK, de branchevereniging voor schuldhulpverlening, een concrete oplossing ontwikkeld om consumenten in de schuldsanering een goedkopere verzekeringsoplossing voor inboedel en particuliere aansprakelijkheidsverzekering aan te bieden. Het hebben van deze verzekeringen is een randvoorwaarde om aan de schuldsanering deel te mogen nemen. Door de drempel zo laag mogelijk te maken boden wij, in samenwerking met onze adviseurs, een hele concrete oplossing.

Doorlooptijden

De doorlooptijden werden in 2021 verder teruggedrongen. Het feit dat we steeds meer zaken automatisch kunnen verwerken speelt daarbij een belangrijke rol. Toch is een deel van de werkzaamheden nog steeds contact van mens tot mens. Dat vinden we belangrijk en past ook bij de rol van de Vereende in de markt. Vaak is er even echt overleg nodig om tot een oplossing te komen. Onder andere de toeslagenaffaire heeft ons gesterkt in de mening dat 'de computer zegt nee' niet altijd de beste manier van het echt oplossen van problemen, is. Natuurlijk willen ook wij graag efficiënt werken, maar dit mag niet doorslaan.

Gemiddeld behandelt ons team van medewerkers iedere dag bijna 600 klantverzoeken handmatig en voeren zij ruim 250 telefoongesprekken. We verwerken automatisch wat kan, en handmatig wat moet.

Klanttevredenheid en positie van de Vereende in de markt

Het Verbond van Verzekeraars is gestopt met het jaarlijkse onderzoek Verzekeraars in Beeld. Ons laatste rapportcijfer was een 6,5 in 2020 ten opzichte van 7,2 in de hele branche.

Door onze rol als vangnetverzekeraar kunnen onze klanten – vaak na een negatieve customer journey (met afwijzingen) bij reguliere verzekeraars – alleen bij ons terecht en betalen ze – vanwege de ongunstige risico's en onze ambachtelijke werkwijze – gemiddeld een hogere premie. Daar gaan veel van de negatieve reacties in het onderzoek ook over. Deze twee oorzaken is inherent aan de rol van de Vereende en is helaas niet echt veranderbaar.

Wij beseffen dat wij, juist door de vangnetrol die wij vervullen, nooit bovenaan de lijstjes komen te staan, maar wij hebben de ambitie de komende jaren onze klantcultuur verder te verhogen en toe te groeien naar het branchegemiddelde. Binnen het programma Service Excellence is het doel van een 7,1 vastgesteld.

Het meten van de klanttevredenheid wordt in 2022 op nieuwe wijze opgepakt en zal zowel een onderzoek zijn onder al onze klanten en onderzoeken na een handeling (nieuwe polis, materiële schade en telefonisch contact) zijn.

In het klanttevredenheidsonderzoek BAVAM kregen wij hoge rapportcijfers. Bovendien werd de communicatie naar onze BAVAM-polishouders geheel gedigitaliseerd.

In de nieuwsbrief van de Vereende 'Zeker Vandaag' geven wij achtergrondinformatie over onderwerpen en ontwikkelingen die met de Vereende in de volle breedte te maken hebben. De waardering door de nog steeds in aantallen groeiende groep lezers (doelgroep: professionals in de schadeverzekeringsmarkt) is zeer groot met het hoge rapportcijfer 8,7. Wij kunnen wel stellen dat Zeker Vandaag een volwaardige plaats in de informatievoorziening binnen de branche heeft veroverd en bijdraagt aan de positie van de Vereende als autoriteit.

Schadeprocessen

De kwaliteit van de schadebehandeling en de schadereserveringen hebben ook in 2021 veel aandacht gekregen. Wij hebben door het organiseren van verschillende kennissessies door interne en externe deskundigen veel energie gestoken in het op een hoger niveau brengen van de individuele medewerkers en de teams. Ook de werking en het uitvoeren van het schadebeleid is hierbij een belangrijk onderdeel geweest.

Om de voorspelbaarheid van de schadelast nog beter te beheersen hebben we periodiek en ad hoc gesprekken met teams en/of medewerkers over de ontwikkeling van de grote schaden. Hierbij worden wij meer en meer ondersteund door onze Finance afdeling die het management op maandbasis bevroegd op de ontwikkelingen op portefeuille niveau. De algehele bewustwording op schadelast en het belang van adequate reserveringen krijgt hiermee een extra impuls.

In 2021 hebben wij, net als de reguliere verzekeraars, Directe Schade Afwikkeling geïntroduceerd. Hierdoor kunnen klanten kiezen om een schadeclaim in te dienen bij de verzekeraar van de tegenpartij, maar er ook voor kiezen om de schade bij de eigen verzekeraar in te dienen. Ook als het een WA-schade betreft.

Wij hebben ons fraude beheersingsniveau weten te verhogen naar niveau 3 in de metingen van het Verbond van Verzekeraars.

/ Onze financiële resultaten

Foutherstel

In de jaarafsluiting 2021 is een fout in de (actuariële) berekening van de technische voorzieningen ontdekt welke heeft geleid tot foutherstel in de beginbalans van 2021 en de vergelijkende cijfers over 2020. De fout betrof een dubbeltelling van regresopbrengsten en eigen risico betalingen welke in de eindbalans 2020 (en in het resultaat 2020) hebben geleid tot een € 1,36 miljoen te hoog resultaat en eigen vermogen. Omdat deze fout als materieel kan worden gezien is deze door middel van foutherstel in de jaarrekening 2021 verwerkt, alsmede in de toelichtingen in dit bestuursverslag.

Verzekeringstechnisch resultaat

Verzekeringstechnisch resultaat	2017	2018	2019	2020	2021
Bruto Premie	28.338	36.288	45.493	52.986	55.605
Bruto Schade	-20.999	-16.246	-18.480	-23.201	-29.620
Bruto Organisatiekosten	-9.097	-9.886	-12.551	-12.901	-13.951
Betaalde Provisie	-3.024	-4.438	-5.900	-6.481	-7.115
Bruto verzekeringstechnisch resultaat	-4.782	5.718	8.562	10.403	4.919
% bruto premie	-16,9%	15,8%	18,8%	19,6%	8,8%
Premie herverzekeraars	-6.093	-12.507	-21.196	-30.159	-29.770
Schade Herverzekeraars	4.712	4.740	7.190	11.512	17.864
Commissie Herverzekeraars	823	2.744	6.473	11.031	11.584
Netto Herverzekeringssaldo	-558	-5.023	-7.533	-7.616	-322
Overige technische baten en lasten	389	1.434	-485	-218	-454
Netto verzekeringstechnisch resultaat	-4.951	2.129	544	2.569	4.143
Verzekeringstech. resultaat (%/Premie)	-17,5%	5,9%	1,2%	4,8%	7,5%
Resultaat na belastingen	-4.331	1.973	694	2.167	2.754

Wij kijken voor de Vereende met een goed gevoel terug op het afgelopen jaar. We bleken in staat onder lastige operationele omstandigheden onze dienstverlening op peil te houden en verstevigden opnieuw onze financiële basis. Ons netto verzekeringstechnisch resultaat steeg verder door naar € 4,1 miljoen. Het bruto verzekeringstechnisch resultaat bleef ten opzichte van de voorgaande jaren met 8,8% van

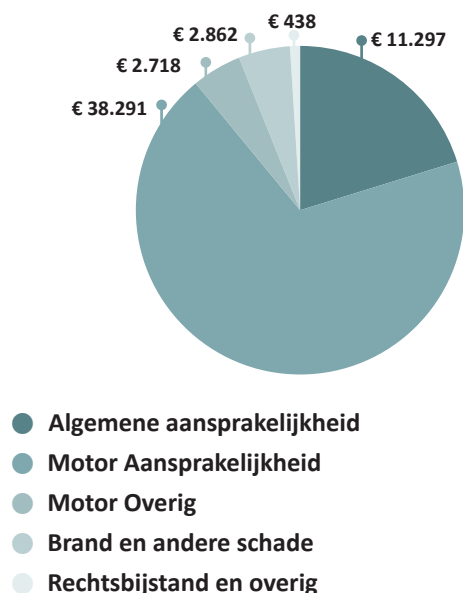
de bruto premie fors achter, maar werd in belangrijke mate door het lage netto herverzekeringssaldo gecompenseerd. In het netto herverzekeringssaldo is inbegrepen het aandeel van herverzekeraars van € 2,5 miljoen in de in 2021 getroffen rekenrentevoorziening voor letselschaden, welke in belangrijke mate ook betrekking heeft op oude schadejaren.

Premieontwikkeling

Bruto verdiende premie	2017	2018	2019	2020	2021	
Algemene Aansprakelijkheid	10.877	11.389	11.032	11.067	11.297	+2,1%
Motor Aansprakelijkheid	13.562	20.180	28.432	35.267	38.291	+8,6%
Motor Overig	734	1.104	1.800	2.988	2.718	-9,0%
Brand en andere schade	3.022	3.427	3.980	3.311	2.862	-13,6%
Rechtsbijstand en overig	143	188	249	353	438	+24,1%
Totaal	28.338	36.288	45.493	52.986	55.606	+4,9%

In 2011 is het bruto verdiende premie-inkomen incl. kosten met 4,9% gestegen naar € 55,6 miljoen.

Bruto verdiende premie per branche



Vooral de groei in de branche motor aansprakelijkheid heeft zich voortgezet met een premiegroei van 8,6%, ondanks de Covid crisis. De stijging wordt voornamelijk veroorzaakt door bestelauto's, bromfietsen en personenauto's. Hiertegenover staat een daling van de bruto premies voor taxiverzekeringen door een lager aantal actieve polissen. Motor aansprakelijkheid maakt daarmee in 2021 69% uit van het totale bruto premievolume.

In de branche algemene aansprakelijkheid (met name BAVAM) was er een stabiele premieontwikkeling (2,1% stijging naar € 11,3 miljoen). De branches motor overig en brand kenden in 2021 een premiedaling, mede door het beëindigen van SVI verzekeringen met een opzettende risico.

Combined Ratio

Combined Ratio	2017	2018	2019	2020	2021
Bruto Schade ratio	74,1%	44,8%	40,6%	43,8%	53,3%
Bruto Organisatiekosten ratio	32,1%	27,2%	27,6%	24,3%	25,1%
Provisie ratio	10,7%	12,2%	13,0%	12,2%	12,8%
Bruto Combined ratio	116,9%	84,2%	81,2%	80,4%	91,2%
Netto Herverzekeringssaldo ratio	2,0%	13,8%	16,6%	14,4%	0,6%
Netto Combined ratio	118,9%	98,0%	97,8%	94,8%	91,8%
Overige technische baten en lasten ratio	-1,4%	-4,0%	1,1%	0,4%	0,8%
Verzekeringstechnisch resultaat (%/premie)	-17,6%	6,0%	1,1%	4,7%	7,4 %

De juiste bruto premiestelling in onze complexe verzekeringsportefeuille is een belangrijk aandachtspunt voor de komende jaren. In 2021 zijn wij er in geslaagd zijn onze financiële ratio's met beperkte premie aanpassingen gezond te houden, ondanks de hoge bruto combined ratio van 91,2%. Ten opzichte van 2020 is de netto ratio verbeterd naar 91,8%. In enkele producten zijn de premies herzien op basis van een vernieuwde premieallocatie die per saldo resulteerden in een beperkte premieverhogingen. Voor sommige risico's betekende dit een premiedaling voor andere een premieverhoging. Voor

grote individuele premie stijgingen in bestaande polissen is in veel gevallen een aftopping toegepast. Verdere digitalisering stelt ons in staat de variabele kosten steeds beter te beheersen en natuurlijk zorgde de afgenomen mobiliteit als gevolg van de Covid-epidemie opnieuw voor gunstige schadecijfers in 2021 in het motor segment. Wij realiseren ons dat hier in het tijdperk na Covid een kentering zal optreden. Op basis van de onderliggende actuariële schade ontwikkelingen moesten wij bijvoorbeeld het tarief voor taxi's per 1 januari 2022 verhogen.

Schade

De relatief hoge bruto schaderatio is vooral veroorzaakt door € 0,3 miljoen negatieve uitloop in met name enkele grote schadedossiers en de effecten van de toename in de rekenrentevoorziening en de risicomarge van in totaal 0,6 miljoen. Daarnaast leidde de verminderde mobiliteit en opschorting van polissen als gevolg van de Covid-crisis in de motor verzekeringen tot een lager aantal schaden dan normaal. Per saldo steeg de bruto schaderatio in de gehele portefeuille in 2021 van 43,8% naar 53,3%.

Bedrijfskosten

De totale verzekeringstechnische bedrijfskosten (exclusief de kosten voor de managementcontracten) stegen met 8,7% van € 19,4 miljoen naar € 21,1 miljoen. De gemiddelde provisiekosten stegen van 12,2% naar 12,8% van de bruto verdiende premie door een stijgend aandeel van de intermediaire verzekeringen. De eigen organisatiekosten stegen van 24,3% naar 25,1% van de bruto premies en stegen met name in verband met de toegenomen formatie vanwege de groei van de portefeuille en het versterken van onder meer de afdelingen IT, Business Control, Finance en Projectmanagement.

Herverzekering

Herverzekeringsratio's	2017	2018	2019	2020	2021
Premieaandeel herverzekeraars	21,5%	34,5%	46,6%	56,9%	53,5%
Schadeaandeel herverzekeraars	22,4%	29,2%	38,9%	49,6%	60,3%
Commissie % tov. herverzekeringspremie	13,5%	21,9%	30,5%	36,6%	38,9%

Het percentage herverzekerde premie neemt af van 56,9% in 2020 tot 53,5% in 2021, met name door een lager aandeel taxi verzekeringen met een relatief hoge proportionele herverzekering (85%). In 2021 hebben herverzekeraars een relatief groot gedeelte (€ 3,0 miljoen) van het negatieve uitloopresultaat over de schadevoorzieningen geabsorbeerd, met name door hun aandeel in het treffen van een rekenrentevoorziening in letselschade dossiers. Hierdoor was het aandeel van herverzekeraars in 2021 in de schadelast met 60,3% relatief hoog. Zonder de negatieve uitloop bedraagt het aandeel van herverzekeraars in de schadelast 50,1%.

Overige baten en lasten

Baten en lasten uit managementcontracten

De Vereende voerde in 2021 het management over aan haar uitbestede activiteiten die in relatie staan tot de schadeverzekeringsbranche. Dit betreft het Waarborgfonds Motorverkeer en het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars (Nederlands Bureau) die een wettelijke taak uitoefenen in de schadeverzekeringsbranche. Daarnaast betreft dit het management van de Atoompool

en de Nederlandse Herverzekeringsspool voor Terrorisme. De doorbelastingen aan deze organisaties vinden plaats op basis van vaste doorbelastingregels zonder winstopslag. De baten en lasten voor deze activiteiten stegen met 7,8% naar € 9,7 miljoen. Voor het overgrote deel zijn deze werkzaamheden vrijgesteld van BTW op basis van koepelvrijstellingsafspraken met de belastingdienst. Deze koepelvrijstellingsafspraken zijn in 2021 voor de komende jaren verlengd.

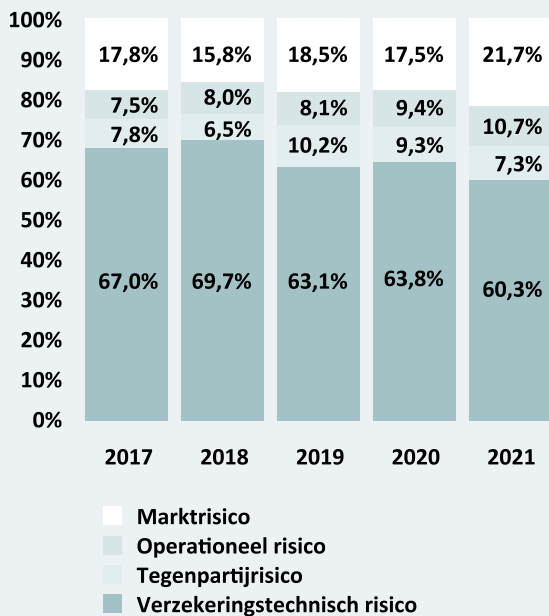
Opbrengsten uit beleggingen

Het resultaat op beleggingen is in 2021 € -0,9 miljoen (2020: € 0.0 miljoen). Deze negatieve beleggingsopbrengsten zijn met name het gevolg van de negatieve rente op obligaties. Het niet gerealiseerde bruto rendement op de beleggingen over 2021 bedraagt € 2,0 miljoen (2020: € 1,7 miljoen) en is onder aftrek van de latente vennootschapsbelasting toegevoegd aan de herwaarderingsreserve (€ 1,5 miljoen) in het eigen vermogen.

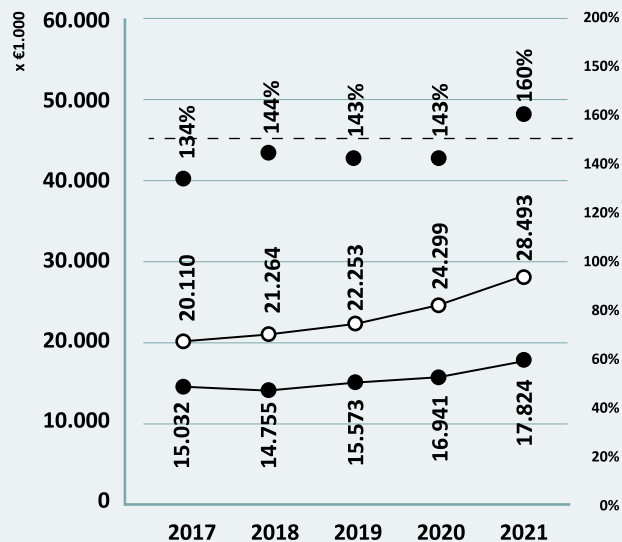
Solvabiliteit

De solvabiliteit steeg van 143% naar 160%, met name door het positieve resultaat van € 2,8 miljoen ná belasting en de positieve herwaardering van € 1,5 miljoen op de beleggingen. De solvabiliteit voldoet aan onze interne norm van 150% maar nog niet aan de streefwaarde voor de solvabiliteit van 175%.

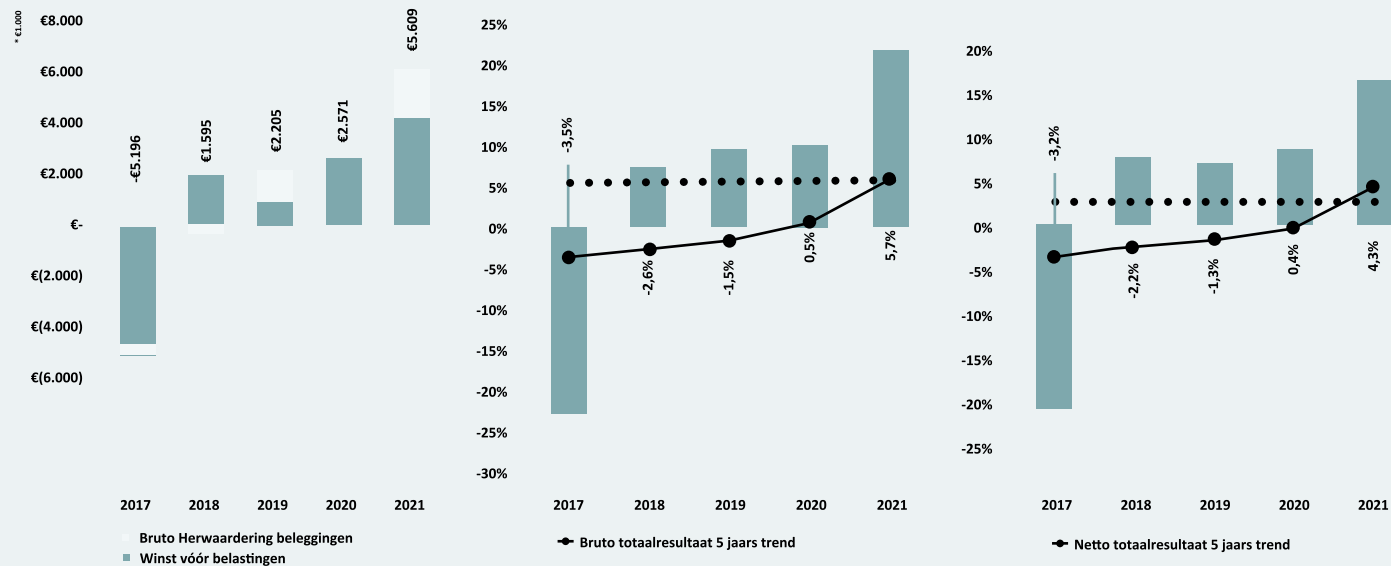
SCR opbouw



Solvabiliteitsontwikkeling



Rendement op kapitaal



Het bruto rendement op kapitaal heeft zich in 2021 zeer positief ontwikkeld met een totaalresultaat van € 5,6 miljoen (bruto vóór belastingen). Het gemiddelde bruto rendement op het gemiddelde eigen vermogen over de afgelopen vijf jaar bedraagt 5,7%. In 2021 droegen met name ook de relatief hoge bruto herwaarderings van de beleggingen met € 2,0 miljoen in belangrijke mate bij aan het bruto rendement.

Ook het netto totaalrendement na belastingen ligt met het 5 jarig gemiddelde van 4,3% boven het beoogde minimum van 3%. Ook hierin droeg de relatief hoge positieve herwaardering van de beleggingen van € 1,5 miljoen in belangrijke mate bij. Aandachtspunt voor de rendementsontwikkeling is de toekomstige kosten- en schadelastontwikkeling vanwege het herstel van de mobiliteit en de dreigende invloed van inflatie. Daarnaast is aandacht vereist voor het benodigde rendement voor de herverzekeraars, die in 2021 in belangrijke mate bijdroegen aan de positieve nettoresultaatsontwikkeling door het herverzekeringsaandeel in schaderatio. In 2022 wordt daarom nauwgezet gekeken naar de rendementen op de producten en de benodigde aanpassingen van de premies.



/ Interne organisatie

Ook het jaar 2021 stond voor de interne organisatie voor een belangrijk deel in het teken van de Covid-pandemie. Ons dagelijks werk vond voor het tweede jaar achter elkaar voor een groot deel vanuit huis plaats. Ons corona comité kwam zeer regelmatig bij elkaar om te kijken hoe wij de behoefte aan echt contact met elkaar invulling konden geven, waarbij wij de adviezen vanuit de overheid wel leidend lieten zijn.

Met name in de zomermaanden is er voor de medewerkers die dit wilden wat meer ruimte geweest om, op gepaste afstand, op kantoor te werken. Richting het eind van het jaar werd de bezetting weer naar minimaal noodzakelijke aantallen teruggebracht.

Het vroeg dus ook dit jaar weer veel van de creativiteit van leidinggevend en medewerkers om met elkaar verbonden te blijven. Zeker voor vaste overleggen en projectvergaderingen ervaren wij dat fysiek bij elkaar zijn belangrijke voordelen heeft, maar het moet wel passen binnen de regels en de deelnemers moeten zich er wel prettig bij voelen.

Naast de reguliere overleggen stonden ook de andere sociale contacten binnen de Vereende noodgedwongen op een laag pitje. Gelukkig kon, midden in de zomer en op een buitenlocatie, het beachvolleybal-toernooi wel door gaan. Raar om te beseffen dat sommige collega's elkaar voor het eerst in ander halfjaar weer zagen en nog gekker dat sommige collega's elkaar voor het eerst in levenden lijve zagen.

Het toppunt van creatief omgaan met de omstandigheden realiseerden wij toen de traditionele kerstpakketten opgehaald afgehaald konden worden via een heuse Drive Through door onze parkeergarage.

Wij realiseren ons dat juist in deze omstandigheden het houden van voldoende verbinding met elkaar cruciaal is en daar hebben wij door het jaar heen zo goed mogelijk invulling aangegeven. Ook dagelijkse berichten op ons intranet, kadootjes, pubquizen, bijpraatwandelingen, digitaal lunchen, virtueel koken en wandelen via de 'Ommetje' app zorgden voor de broodnodige impulsen om de sociale onderlinge contacten op peil te houden. Daarnaast was er vanzelfsprekend veel oog voor het realiseren van een goede thuiswerk omgeving. Zeker toen duidelijk werd dat dit een zaak van lange adem zou worden is een scala aan thuiswerk oplossingen aan alle medewerkers aangeboden en kon met hulp van de Vereende de thuiswerkplek 'Arbo-technisch verantwoord' ingericht worden.

In ons strategisch plan 2020-2022 hebben wij aangegeven dat het onze ambitie is om aan het eind van deze planperiode als 'Great Place to Work' te worden gekwalificeerd. Op basis van de input van medewerkers wordt extern vastgesteld of kwalificatie gerechtvaardigd is. Tot onze grote blijdschap werd deze kwalificatie al in 2021 aan ons verleend. Voor ons geen aanleiding om achterover te gaan zitten, maar juist een aanmoediging om met de geconstateerde verbetermogelijkheden aan de slag te gaan.

Daarnaast werd doorgewerkt aan een plan voor de strategische personeelsplanning voor de komende jaren. Onder andere via een talentschouw per afdeling, een analyse van de arbeidsmarkt en het ontwikkelen van een eigen visie op de organisatie-samenstelling en toekomstige ontwikkelingen willen we de komende periode planmatig verder werken aan ons beleid voor de toekomst. Belangrijkste leidraad daarbij is dat we 'aantrekkelijk werkgeverschap' verder willen versterken. In tegenstelling tot veel andere organisaties bleken wij in staat, in dit bijzondere jaar, om het ziekteverzuim te laten dalen naar 4,5% (2020: 6,1%).

Ondanks alle hindernissen bouwden wij stevig door aan het verder professionaliseren van onze organisatie. Naast de reguliere werkzaamheden rondom instroom en uitstroom besteedde onze HR-afdeling een flink deel van haar tijd aan het werven van nieuwe medewerkers. Onze organisatie groeide van 138 naar 163 fte's (gemiddeld op jaarbasis). Daarnaast waren er in 2021 gemiddeld zo'n 12 fte gedetacheerde medewerkers actief. Het aantal werknemers – uitgedrukt in fte – groeide van 154 naar 168 ultimo 2021.

Voor de werving van nieuwe medewerkers werken wij inmiddels met een eigen recruiter en een samen met een externe partij ontwikkeld format om de Vereende als aantrekkelijke werkgever voor het voetlicht te brengen. Wij merken dat onze bijzondere maatschappelijke missie in de verzekeringsbranche voor veel kandidaten een aantrekkelijke plus is. In 2021 hebben wij met name een aantal ondersteunende afdelingen versterkt (IT, Business Control, en Projectmanagement) gericht op een betere beheersing in onze relatief complexe organisatie. De uitbreiding van ons personeelsbestand blijft ook de komende periode noodzakelijk in het kader van verdere professionalisering van de stafafdelingen alsmede de toegenomen reguliere werkzaamheden.

IT

In 2021 is de IT-lijnorganisatie, na het aantrekken van een vaste manager voor de afdeling in 2020, verder uitgebreid en zo goed als op de gewenste sterkte. Ook is de IT-Servicedesk versterkt en bezet met eigen medewerkers. Er is een start gemaakt met een grondige verbeterslag in de infrastructuur en onze financiële core applicatie Navision is gemigreerd naar Business Central 14. Met het nieuwe informatiemanagementteam is een gestructureerd proces voor maandreleases gestart en worden onze core applicaties onder eigen regie verder doorontwikkeld. De komende jaren wordt aan een IT roadmap gewerkt om uitvoering te geven aan onze IT-strategie.

Business Control

Belangrijk thema in de strategie 2020-2022 is het verbeteren van de stuurinformatie. In 2021 is door een nieuwe stafmanager Business Control gewerkt aan het inrichten en uitbreiden van de afdeling business control die naast de bestaande financiële afdeling is komen te staan. Bovendien werd een actuariel medewerker aan de vaste bezetting toegevoegd. De planning & control cyclus is verder ontwikkeld en het forecasting proces is verder verbeterd. Daarnaast ondersteunt Business Control bij de vertaling van de strategie naar concrete doelstellingen en KPI's voor de diverse afdelingen, alsmede bij de monitoring van het risicomanagement raamwerk.

Projectmanagement

De projectmanagement organisatie heeft zich, mede in het kader van ons Service Excellence programma, verder ontwikkeld. De projectmanagers worden inmiddels ondersteund door een projectcontroller vanuit de afdeling Business Control. Bovendien werd in 2021 programmatuur in gebruik genomen om projecten op een eenduidige wijze te kunnen volgen, inclusief resourcesplanning en urenverantwoording.

Finance & Accounting, Business Intelligence

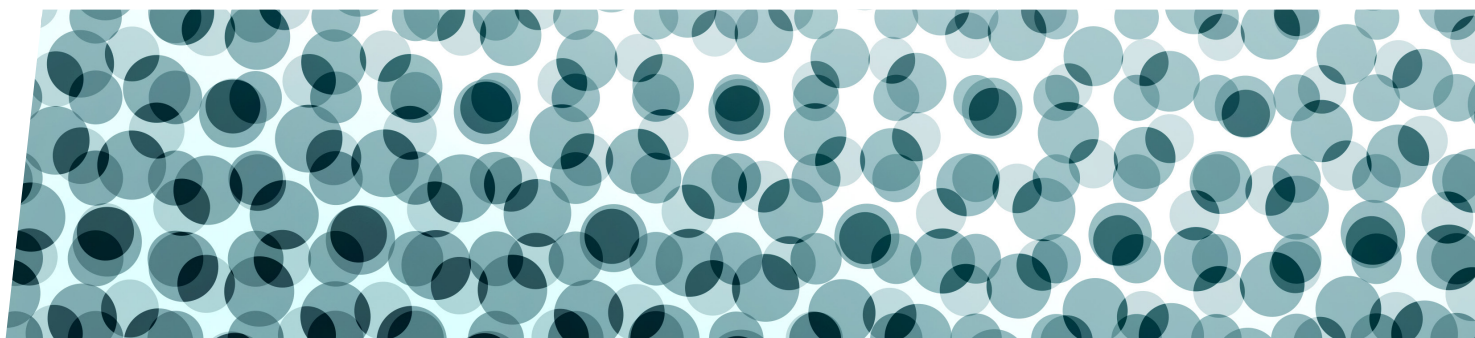
Inmiddels zijn besluiten genomen hoe we de afdeling Finance & Accounting en Business Intelligence willen inrichten en een plaats in de organisatie willen geven. Beide afdelingen zijn in 2021 versterkt en krijgen in 2022 een nieuwe vaste invulling.

Facilitaire Zaken

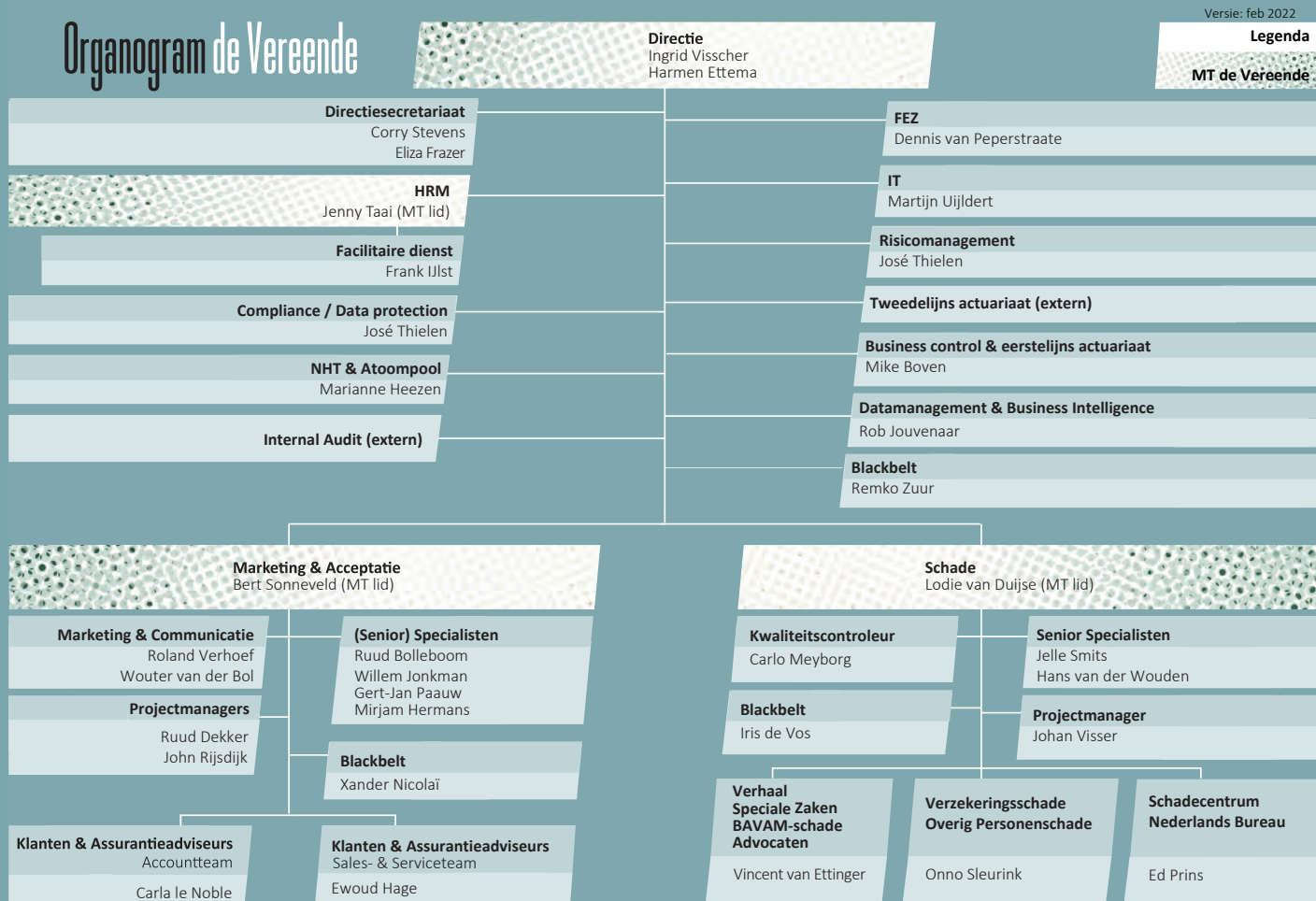
In 2021 hebben we onze toekomstige huisvestingswensen verkend. In 2022 zal deze aandacht geïntensiveerd worden, omdat alles erop wijst dat wij begin 2023 vanuit een andere locatie onze werkzaamheden vorm zullen gaan geven. Hierover is uiteraard veel overleg met de OR.

Kennismanagement

Voor de Vereende is en blijft kennisontwikkeling een belangrijk onderwerp zaak. Dit onderwerp heeft veel aspecten: het vergaren en verdiepen van kennis, goed weten wat er speelt in de markt maar ook het borgen van kennis in de organisatie. In 2021 vond een groot aantal interne kennissessies plaats, gedeeltelijk verzorgd door eigen medewerkers maar voor een deel ook door externen. Ook het uitdragen van kennis door publicaties, nieuwsbrieven en voordrachten hoort bij de rol van de Vereende en hieraan wordt dan ook veel aandacht besteed. Hierbij concentreren we ons op de gebieden waarover veel kennis in de organisatie aanwezig is, zoals beroepsaansprakelijk, de WAM en buitenlandschades. Ook in 2021 waren we Wft-proof en voldeden we voor wat betreft de medewerkers met klantcontact, aan de eisen met betrekking tot Permanente Educatie en Permanent Actueel.

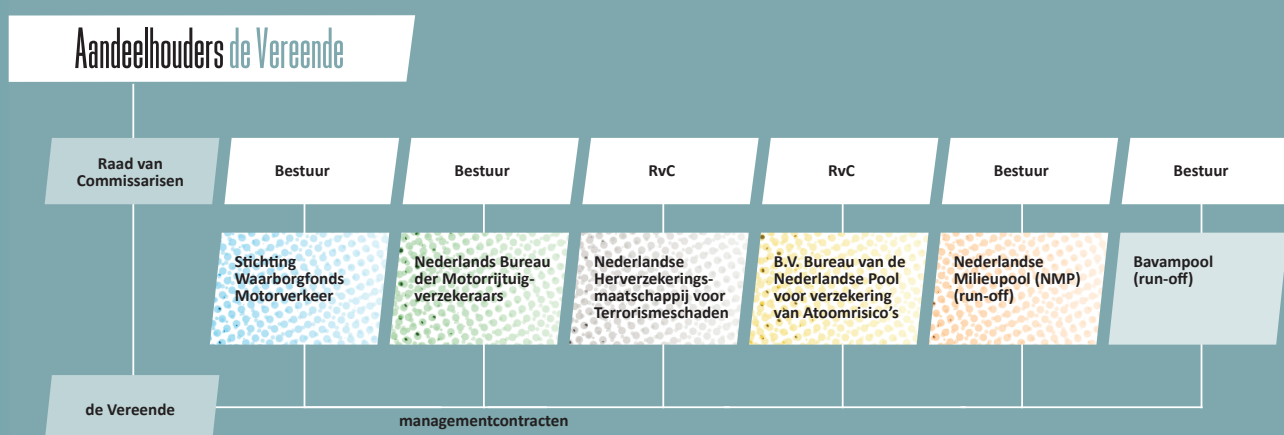


/ Interne organisatie



De bestuursstructuur van de Vereende bestaat uit drie organen: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, de Raad van Commissarissen en de Directie. Daarnaast legt de Vereende als manager verantwoording af aan de Besturen en Raden van Commissarissen van de organisaties die hun werkzaamheden aan de Vereende hebben uitbesteed en waarmee managementcontracten zijn afgesloten.

Governancestructuur de Vereende



Versie: maart 2021

Het gaat hier om:

- / B.V. Bureau van de Nederlandse Pool voor verzekering van Atoomrisico's (Atoompool)
- / Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden (Terrorismepool)
- / Stichting Waarborgfonds Motorverkeer
- / Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars

Daarnaast wordt de run-off van de voormalige BAVAM-pool en de run-off van de Nederlandse Milieupool (NMP) gemanaged. Eind 2020 is DAP Holding N.V. ontbonden en vereffend en is de Vereende benoemd tot bewaarder van de boeken en bescheiden van DAP.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Op basis van de statuten kunnen uitsluitend verzekeringsondernemingen die zijn toegelaten tot de uitoefening van het verzekeringsbedrijf in Nederland, of ondernemingen waarvan het vermogen grotendeels bestaat uit aandelen in deze verzekeringsondernemingen, aandeelhouder van de Vereende zijn.

Tenminste eenmaal per jaar wordt een Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden. Door de aandeelhouders worden besluiten genomen over onderwerpen als de vaststelling van het jaarverslag, de goedkeuring van dividenduitkering en benoemingen van leden van de Raad van Commissarissen en de Directie. De Raad van Commissarissen of de Directie kan een buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeenroepen.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen ziet toe op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken. Zij staan de Directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vereende en al haar stakeholders. Leden worden op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De leden van de raad hebben een zittingsperiode van vier jaar. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad vast te stellen rooster. Afredende commissarissen kunnen ten hoogste tweemaal worden herbenoemd. In de loop van 2021 is de heer Kernkamp afgetreden en opgevolgd door de heer van Rooijen. Aan het eind van 2021 is de heer Muetstege, als beoogd opvolger van de heer Steenpoorte, tot de Raad van Commissarissen toegetreden. Na het vertrek van de heer Steenpoorte zal een nieuw vierde lid benoemd worden. Diversiteit in het kader van toekomstige benoemingen achten wij wenselijk.

Directie

De Directie is belast met de dagelijkse leiding van de vennootschap. De leden van de Directie worden op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De voordracht geschiedt aan de hand van een door de Raad van Commissarissen opgestelde profielschets. Ieder lid van het directieteam dient over daarin passende en aan de andere directieleden complementaire competenties en vaardigheden te beschikken.

Al vanaf 2015 is de verhouding man/vrouw in evenwicht.

Beheerste beloning

Het beloningsbeleid van de Vereende voldoet aan de eisen van de Regeling Beheerst Beloningsbeleid. De Vereende kent een marktconform honoreringsbeleid, waarbij de beloning van de Directie op maximaal de mediaan van vergelijkbare functies ligt. De Directie krijgt geen variabele beloning.

Managementcontracten

Met Atoompool, Terrorismepool, Stichting Waarborgfonds Motorverkeer en het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars zijn uitbestedingsovereenkomsten gesloten. In deze uitbestedingsovereenkomsten zijn de verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de Vereende als manager en uitvoeringsorganisatie beschreven. Over de uitvoering van de werkzaamheden ten behoeve van deze rechtspersonen wordt verantwoording afgelegd aan de betreffende besturen en raden van commissarissen. De door de Vereende in verband met deze werkzaamheden gemaakte kosten worden zonder risico- of winstopslag aan de betrokken organisatie doorbelast.

Risicomanagementfunctie

Risicomanagement is het geheel aan maatregelen gericht op het identificeren van risico's, bepalen van de risicobereidheid, nemen van beheersmaatregelen en monitoren van risico's en naleven van procedures met het doel om te komen tot een beheerste bedrijfsvoering.

De Directie is primair verantwoordelijk voor het vaststellen, uitvoeren, monitoren en zo nodig bijstellen van het algehele risicobeheer binnen de organisatie. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het door de Directie gevoerde risicobeheer.

Daarnaast keurt de Raad van Commissarissen jaarlijks, op voorstel van de Directie, de risicobereidheid van de organisatie goed. Bij uitoefening van deze toezichtrol wordt de Raad van Commissarissen geadviseerd door de risicocommissie die hiertoe uit zijn midden is gevormd.

Risicomanagement moet een onderdeel zijn van de dagelijkse processen en medewerkers moeten zich bewust zijn van hun rol in deze. Om risicomanagement te verankeren in de organisatie hanteert de Vereende het "three lines of defence model".

Uitgangspunt van dit model is dat de 1e lijn (de (afdelings) managers) verantwoordelijk is voor het risicomanagement van de eigen processen. Zij zal ondersteund worden door de 1e lijns risk controller van de afdeling Business Control. Deze ondersteunt, adviseert, coördineert en bewaakt of de 1e lijn zijn verantwoordelijkheden ook daadwerkelijk neemt.

De 2e lijns Risk Officer houdt zich bezig met bepaalde beleidsvoorbereidende taken, het kritisch bevragen van de 1e lijn en het organiseren van integrale risicoanalyses, al dan niet met behulp van externe ondersteuning.

Ten slotte is er de 3e lijn, die controleert en beoordeelt of de 1e en de 2e lijn naar behoren functioneert. De 3e lijn, internal

audit, velt daarover een objectief en onafhankelijk oordeel en geeft eventuele verbeterpunten aan. Er vindt periodiek overleg vindt plaats tussen de 2e en 3e lijns sleutelfuncties (Actuariaat, Compliance, Internal Audit en Risk).

In onderstaand overzicht is het “three lines of defence”-model schematisch weergegeven.

Raad van Commissarissen/Risicocommissie

Directie

1e Lijn

(Afdelings)managers

Primair verantwoordelijk voor risicobeheersing.

2e Lijn

Risicomanagement-, Compliance-, Actuariële functie

Identificatie, meting, monitoring en rapportage, controle op normenkader.

3e Lijn

Internal Audit

Beoordeling van opzet en effectiviteit van risico- management en interne beheersing

De verankering van de rol van de 1e lijn met betrekking tot risicomanagement is ook vastgelegd in de documenten en processen. Zo zijn risicomanagement activiteiten bijvoorbeeld onderdeel van de jaarplannen van de afdelingen en van bilaterale overleggen tussen de afdelingsmanagers en de managers respectievelijk managers en directieleden. In het Risicoraamwerk is de inrichting van het integrale risicomanagement van de Vereende vastgelegd. Onder integraal risicomanagement wordt verstaan: een interactief en continue proces waarbij de verschillende risicogebieden in onderlinge samenhang worden gemanaged. Deze risicogebieden bevatten niet alleen de financiële risico's, maar ook de operationele risico's.

Compliance & Data Protection

De compliance functie heeft als doel het bevorderen en bewaken van een integere en beheerste bedrijfsvoering en een goede reputatie van de Vereende. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de compliance functie liggen vast in het Compliance Charter.

De compliance officer rapporteert ieder kwartaal aan de Directie en jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over de uitvoering van haar werkzaamheden. Ook rapporteert

zij over onderzoeksbevindingen en incidentele situaties waarin (dreigende) niet-naleving van regels speelt of heeft gespeeld.

Binnen de naleving van de wet- en regelgeving neemt de naleving van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) een aparte plek in binnen compliance. De compliance officer is ter bewaking van de naleving van de AVG ook aangemeld als data protection officer. Ook ten aanzien van de naleving van de AVG wordt ieder kwartaal gerapporteerd aan de Directie en jaarlijks aan de Raad van Commissarissen.

Actuariële functie

De Actuariële functie moet er – als tweedelijns functie - toe bijdragen dat de Vereende financieel gezond blijft en haar financiële verplichtingen kan nakomen. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de actuariële functie liggen vast in het Actuariële charter. De actuariële functie draagt zorg voor adequate actuariële modellen en methodieken en beoordeelt en toetst de technische voorzieningen. In 2021 is een eigen actuariel medewerker – eerstelijns - aan de vaste bezetting toegevoegd.

De actuariële functie adviseert de Directie over de algehele gedragslijn voor het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen en de adequaatheid van herverzekeringsregelingen. Zij verzorgt minimaal jaarlijks een rapportage waarin verslag wordt gedaan van de uitgevoerde taken en de resultaten daarvan. De actuariële functie rapporteert ieder kwartaal aan de Directie over de uitvoering van haar werkzaamheden. De actuariële functie is gezien de omvang van de organisatie uitbesteed aan Arcturus B.V.

Interne Audit

De interne auditfunctie heeft als doel het verschaffen van aanvullende zekerheid met betrekking tot de opzet, bestaan en werking van het systeem van interne beheersing en de betrouwbaarheid van de financiële en niet-financiële rapportages aan de Directie en de Raad van Commissarissen. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de interne auditfunctie liggen vast in het Internal Audit Charter. Gezien de omvang van de organisatie heeft de Directie besloten om de uitvoering van de interne auditfunctie uit te besteden aan InAudit B.V.

De interne auditfunctie rapporteert elk kwartaal aan de Directie en de Raad van Commissarissen. In deze rapportage wordt verslag gedaan van de uitvoering van haar werkzaamheden en de stand van zaken bij de opvolging van aanbevelingen die zij zelf hebben uitgebracht. Tussentijds rapporteert zij aan de Directie over de onderzoeken en incidentele situaties waarin zij bevindingen heeft.

Bij het uitvoeren van audits en het monitoren van de opvolging van bevindingen wordt de interne auditfunctie niet beïnvloed door instructies van het management en/of de Directie.

Sleutelfunctieoverleg

Ieder kwartaal vindt het sleutelfunctieoverleg plaats waarbij de sleutelfunctionarissen (risk officer, compliance officer, actuaris en interne auditor) elkaar en de directie informeren over de uitkomsten van hun onderzoeken en werkzaamheden. Eventuele follow-up van bevindingen wordt afgestemd. Om de eventuele functievermenging van de Risk Management verantwoordelijkheid van de CFRO te beheersen hebben de sleutelfuncties een challenging rol welke in dit overleg ieder kwartaal wordt gemonitord.

Als schadeverzekeringsmaatschappij is het nemen van risico voor de Vereende kernactiviteit. Voor de Vereende geldt in het bijzonder dat de lastig te verzekeren risico's in het kader van risicomanagement een extra uitdaging vormen, naast de onzekerheid over de ontwikkeling van het premievolume dat met onze marktpositionering gepaard gaat. Een goede organisatie voor risicomanagement is dan ook van groot belang. In 2021 hebben wij ons risicomanagement raamwerk vernieuwd dat we in 2022 verder zullen implementeren. Daarbij zal met name aandacht zijn voor verantwoordelijkheid van het 1e lijns management. In het risicomanagement raamwerk zijn het risicomanagement kader, de strategische uitgangspunten, governance en organisatie, het risicoproces en de risicorapportage uitgewerkt.

Risicomanagement kader

Vanuit het werken in een gereguleerde omgeving wordt het kader voor het vormgeven van risicomanagement in belangrijke mate aangedragen door externe regelgeving. Relevante regelgeving voor de risicomanagement organisatie is de Wet op het financieel toezicht en de Solvency II-richtlijn. Daarnaast wordt een nader richtlijnenkader aangereikt vanuit de externe toezichthouders waaronder De Nederlandsche Bank (DNB) en de European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA). Tenslotte wordt het kader vorm gegeven door de eigen bestuurlijke verantwoordelijkheid en de maatschappelijke normen voor goed bestuur.

Strategische uitgangspunten

De strategische uitgangspunten zijn geformuleerd in het Strategisch Plan 2020-2023 en zijn bepalend voor de risico's die door de Vereende moeten worden gemanaged. Kernpunten uit het strategisch plan zijn:

- / Een goede invulling van de maatschappelijke rol door op de hoogte te zijn van de behoeftes en de ontwikkelingen in de markt en daarop tijdig in te kunnen spelen;
- / Een financieel gezonde en solvabele organisatie, die in staat is om groei en krimp al naar gelang de behoefte van de markt te kunnen absorberen;
- / Een klantgerichte en efficiënte operatie;
- / Een goede en aantrekkelijke werkgever, waarbij kennisontwikkeling centraal staat.

Vanwege deze strategie en in het bijzonder de vangnetrol is de Vereende een relatief kleine verzekeraar met een complexe en risicovolle productportefeuille. In de interne risico-inventarisatie zijn deze uitgangspunten vertaald naar organisatie specifieke risico's en bijbehorende beheersmaatregelen. In strategisch opzicht is tevens gekozen voor het samenwerken met aan de Vereende uitbestedende

organisaties, te weten het Waarborgfonds Motorverkeer (inclusief het Fonds Middelens Gemoedsbezwaarden), het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars, de Nederlandse Pool voor Verzekering van Atoomrisico's en de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden. Door deze samenwerking ontstaat een grotere operationele schaalgrootte met voordelen voor kostenefficiëntie en risicobeheersing.

Governance en organisatie

Binnen de organisatie zijn voor de diverse gremia de rollen bepaald in het risicomanagement raamwerk.

Directie

De directie van de Vereende is eindverantwoordelijk voor het vaststellen, uitvoeren, monitoren en zo nodig bijstellen van het algehele risicomanagement raamwerk binnen de organisatie. Binnen de directie behoort deze verantwoordelijkheid primair tot het aandachtsgebied van de Chief Financial Risk Officer (CFRO) die de rol vervult van eindverantwoordelijk 2e lijns riskmanager. Vanwege de schaalgrootte van de organisatie treedt daarbij een zekere vermenging op met 1e lijns verantwoordelijkheden. Deze mogelijke vermenging wordt ondervangen door:

- / de 1e lijns risicomanagement verantwoordelijkheden nadrukkelijk te verankeren in de 1e lijns management kolom;
- / een nadrukkelijke 2e lijn rol voor de separate Risk Officer die hiërarchisch rapporteert aan de Algemeen Directeur (CEO) en daarnaast rechtstreeks kan escaleren naar de Raad van Commissarissen;
- / een challenging rol op het gebied van risicomanagement voor de sleutelfunctionarissen van de organisatie, die ook een eigen onafhankelijke escalatie kunnen doen naar de Raad van Commissarissen.

2e en 3e lijns sleutelfuncties

Om risicomanagement te verankeren in de organisatie hanteert de Vereende het “three lines of defence model”. Naast de 1e lijns operationeel verantwoordelijke medewerkers en managers wordt door de 2e lijns functionarissen een onafhankelijk toetsende rol vervuld ten opzichte van de 1e lijn.

De 2e lijns functies binnen de Vereende zijn:

- / de risk management functie bestaande uit de risk manager (CFRO) de Risk Officer
- / de actuariële functie
- / de compliance functie

Daarnaast functioneert er een 3e lijns Internal Audit functie, die een objectief en onafhankelijk oordeel geeft over het functioneren van de 1e en 2e lijns processen. De Internal Audit functie rapporteert rechtstreeks aan de Raad van Commissarissen.

1e lijns management

Het beheersen van de risico's door goed functionerende beheersmaatregelen is de verantwoordelijkheid van de 1e lijns (lijn)managers binnen de organisatie, gerelateerd aan de door hen uitgevoerde processen. Deze lijnmanagers rapporteren over deze risk management verantwoordelijkheid in samenwerking met de afdeling business control.

Risicomanagement proces

Het risicomanagement proces is georganiseerd in een jaarcyclus met de volgende onderdelen:

/ Jaarlijkse risico-inventarisatie

Hierbij worden de risico's behorende bij de strategie en jaarplannen systematisch herijkt en bijgesteld. Hierbij worden ook de gerelateerde beheersmaatregelen geïnventariseerd. In dit proces wordt ook de inschatting van mogelijke impact en waarschijnlijkheid van de risico's vastgesteld vóór en na de beheersmaatregelen. Onderdeel van de risico-inventarisatie is de Systematische Integriteitsrisico analyse (SIRA) waarbij de integriteitsrisico's in kaart worden gebracht.

/ Vaststellen van de risicobereidheid

Op basis van het bij de risico-inventarisatie vastgestelde risicoprofiel wordt vastgesteld welke randvoorwaarden worden gesteld aan de risico's. Op basis daarvan worden de beheersmaatregelen en kritische risico indicatoren (KRI's) bepaald die (ten minste) aanwezig moeten zijn om te borgen dat de Vereende binnen de risicobereidheid opereert.

/ Monitoring van de risicobeheersing

Door de Risk Officer en de afdeling business control wordt de uitvoering van de beheersmaatregelen en de meting van de KRI's geïnventariseerd en gerapporteerd. Door de Risk Officer en de directie worden incidenten en issues op het gebied van risicomanagement en de opvolging daarvan bewaakt en gerapporteerd.

/ ORSA (Own Risk Solvency Assessment) proces

Jaarlijks vindt – gebaseerd op het risicoprofiel van de organisatie – het ORSA proces plaats waarbij de impact van een aantal risico scenario's met grote impact wordt geëvalueerd vanuit actuariële perspectief. Daarbij wordt de impact op de solvabiliteit en de werking van interventie maatregelen. De ORSA wordt gerapporteerd aan de Raad van Commissarissen en De Nederlandsche Bank.

/ Risicomanagement rapportage

Op basis van het risicomanagementproces vindt op kwartaalbasis een risicomanagement rapportage plaats die door de directie wordt besproken in het Management Team en de Raad van Commissarissen. Deze rapportage volgt met name de werking van de beheersmaatregelen en de bewaking van de randvoorwaarden van de risicobereidheid. Op jaarbasis wordt gerapporteerd over het totale risicomanagement proces inclusief een evaluatie.

Actueel Risicoprofiel

Op basis van de ultimo 2021 uitgevoerde risico-inventarisatie zijn de volgende risico's de belangrijkste risico's voor de Vereende:

- / IT Informatiebeveiligings- en cyberrisico: dit risico zien wij als een hoog inherent risico. Wij hebben in 2021 verbeteringen doorgevoerd en zullen de beheersing continu blijven volgen en aanpassen gegeven de lage risicobereidheid ten aanzien van dit onderwerp.
- / Onjuiste premiestelling, rendement en stuurinformatie: vanwege de positionering van de Vereende is dit eveneens een hoog inherent risico. Onze beheersing is erop gericht om goed in staat te zijn om premies voor bijzondere risico's juist in te kunnen schatten onder andere in samenwerking met herverzekeraars. In 2021 zijn we gestart met het aanpassen van onze data infrastructuur om onze rendementsanalyses en stuurinformatie verder te verbeteren.
- / Impact externe ontwikkelingen (zoals regelgeving & klimaat) op premievolume: onze verzekeringsportefeuille alsmede onze investeringsactiviteiten zijn sterk afhankelijk van externe ontwikkelingen. Naast risico's liggen hier voor ons ook kansen. In onze beheersing volgen wij nauwgezet de marktontwikkelingen en onderhouden wij intensief contact met alle relevante stakeholders.
- / Operationele beheersing en arbeidmarktrisico: vanwege onze relatief kleine omvang en complexe portefeuille van activiteiten is onze operationele beheersing een aandachtspunt. Met name op het gebied van voldoende bezetting van onze teams in termen van competentie en arbeidsmarkt zien wij risico's. Om dit te beheersen voeren wij een geïntenseiveerd personeelsbeleid gericht op medewerkerstevredenheid en aantrekkelijk werkgeverschap.
- / Frauderisico (extern): er bestaat een hoog inherent risico op externe fraude in onze activiteiten. Wij beheersen dit door een aantal beheersmaatregelen waaronder een afdeling die zich richt op fraudebeheersing. Wij voldoen aan het Protocol Verzekeraars & Criminaliteit vanuit het Verbond van Verzekeraars. We meten de kwaliteit via een periodiek assessment waarin wij streven naar beheersingsniveau 3 ('systematische en inhoudelijke vormgeving').
- / Frauderisico (intern): Periodiek worden controles uitgevoerd, die gericht zijn op een systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA). Deze worden in de directie en het MT besproken en vastgesteld. Het interne frauderisico (het risico van misleiding dan wel diefstal door medewerkers met financiële en/of reputatieschade voor de Vereende als gevolg) wordt beheerst door preventieve en repressieve controles. In de administratieve organisatie is ter preventie van frauderisico een adequate functiescheiding ingericht. De interne beheersingsmaatregelen zijn in 2021 niet doorbroken. Op de uitgevoerde betalingen vinden meerdere controles plaats, gericht op de juistheid van het bedrag en autorisatie door bevoegde collega's. Samen met preventieve maatregelen zoals controle op naam, KvK-nummer en rekeningnummer worden deze maatregelen voldoende geacht om het frauderisico te beheersen.
- / Risico van klimaatverandering: Een bijzonder risico vormt de dreigende klimaatverandering. Dit is een risico dat zich voor verzekeraars op meerdere fronten kan manifesteren. Hierbij zien we voor de Vereende zowel de impact van fysieke veranderingen met impact op schadeontwikkeling en (on)verzekeraarbaarheid, alsmede de mogelijke impact op de transitie van het business model. Daarnaast is er mogelijke impact te verwachten op de activazijde van de balans van de Vereende. Naast beleggingen kan zich dit ook manifesteren in de vorderingen op banken, herverzekeraars en klanten. De Vereende neemt deel aan het klimaatakkoord in de financiële sector en werkt aan de implementatie van dit commitment. In onze Own Risk and Solvency Assessment zijn klimaatscenario's uitgewerkt. In al deze scenario's kan de Vereende blijven voldoen aan de verplichtingen. Wij streven een proactieve houding ten aanzien van consequenties van klimaatverandering na.

Voor nadere toelichtingen op verzekeringstechnische risico's, marktrisico's (renterisico, kasstroomrisico, prijsrisico en liquiditeitsrisico) en kredietrisico verwijzen wij naar de toelichtingen inzake risicobeheer bij de jaarrekening.

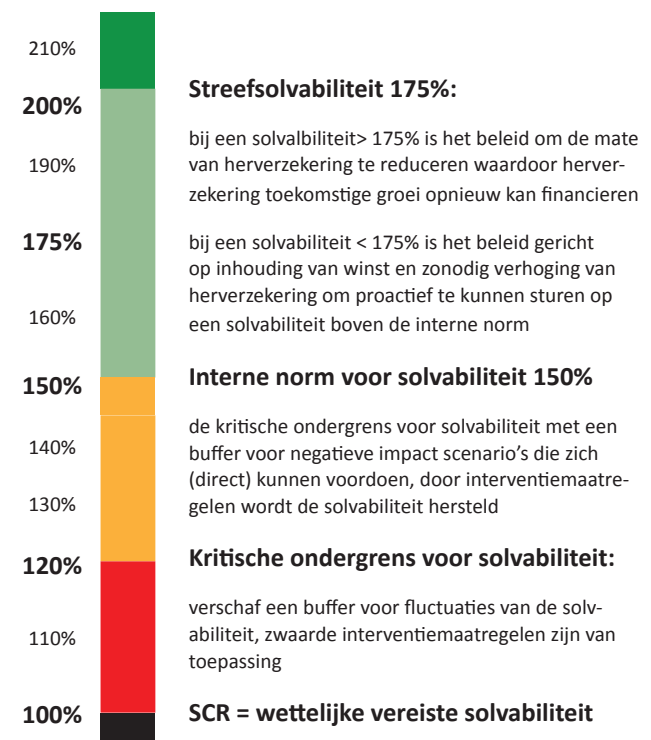
Door middel van het kapitaalbeleid wordt enerzijds voldaan aan de van toepassing zijnde voorschriften voor solvabiliteit vanuit de toezichthouders (DNB) en anderzijds wordt daarenboven een financiële buffer aangehouden waarmee de impact van de hiervoor beschreven risico's in belangrijke mate kan worden opgevangen. In 2020 hebben wij ons kapitaalbeleid vernieuwd en hier hebben wij in 2021 verder invulling aan gegeven.

Ten behoeve van het kapitaalbeleid wordt een solvabiliteitsladder gehanteerd waarin naast de wettelijke normen aanvullende normen voor het sturen op solvabiliteit zijn toegevoegd:

- / het wettelijk verplichte kapitaalvereiste (SCR, Solvency Capital Requirement): deze wordt bepaald aan de hand van het door DNB voorgeschreven standaardmodel. Dit standaardmodel is gebaseerd op een gemiddeld risicoprofiel van Europese verzekeraars.
- / capital add-on: jaarlijks wordt door de actuariële functie een passendheidsanalyse uitgevoerd om te beoordelen of het risicoprofiel van de Vereende afwijkt van de aannames die ten grondslag liggen aan de berekening van de SCR onder Solvency II en of deze afwijkingen significant zijn. De kapitaalopslag verhoogt de SCR. In 2021 was geen capital add-on van toepassing.
- / kritische ondergrens voor solvabiliteit: dit betreft de door de Vereende zelf noodzakelijk geachte solvabiliteitsopslag om reguliere jaarlijkse schommelingen in de solvabiliteitsratio op te kunnen vangen zonder dat de SCR vereiste wordt overschreden. De kritische ondergrens wordt gesteld op een solvabiliteitsopslag van 20% van de SCR. Bij overschrijding wordt gewerkt aan de kritieke maatregelen uit de interventieladder.
- / interne minimale solvabiliteitsnorm: deze verschaft boven op de kritische ondergrens voor solvabiliteit een buffer voor enkele negatieve impactscenario's die zich direct kunnen voordoen zoals een faillissement van de grootste herverzekeraar of een tijdelijke periode van onverwachte grote verliezen. De interne norm voor solvabiliteit is gesteld op 150% van de SCR. Indien de solvabiliteit onder deze norm komt zullen de herstelmaatregelen uit de interventieladder worden ingezet.

Streetsolvabiliteit

Met de streetsolvabiliteit wordt een solvabiliteit nagestreefd die de Vereende in staat stelt om fluctuaties – waaronder een groeiscenario - te kunnen realiseren zonder nieuwe kapitaalversterking en zonder dat de interne norm voor solvabiliteit wordt overschreden. De streetsolvabiliteit bedraagt 175% en is gebaseerd op overwegingen van prudentie, kunnen realiseren van een groeiscenario en het bewegen binnen de herverzekeringsbandbreedte. De streetsolvabiliteit van 175% verschaft een bandbreedte van 25% voordat de Interne norm voor solvabiliteit van 150% wordt geraakt. Door te streven naar deze 175% wordt voorkomen dat de interventieladder pas in werking moet treden onder de Interne norm. Dit verschaft prudentie in het kapitaalbeleid.



Relatie met herverzekeringsbeleid

Herverzekering heeft een belangrijke invloed op de solvabiliteitsratio. De solvabiliteitsdoelstellingen in het kapitaalbeleid gaan uit van een bandbreedte voor de gemiddelde (quota share) herverzekering in de gehele portefeuille van 30% tot 70%. Op basis van het geldende herverzekeringsbeleid wordt nader bepaald welke herverzekeringskeuzes worden gemaakt in het jaarlijkse renewal proces voor herverzekeringen waarmee wordt gestuurd op de bandbreedtes in het kapitaalbeleid.

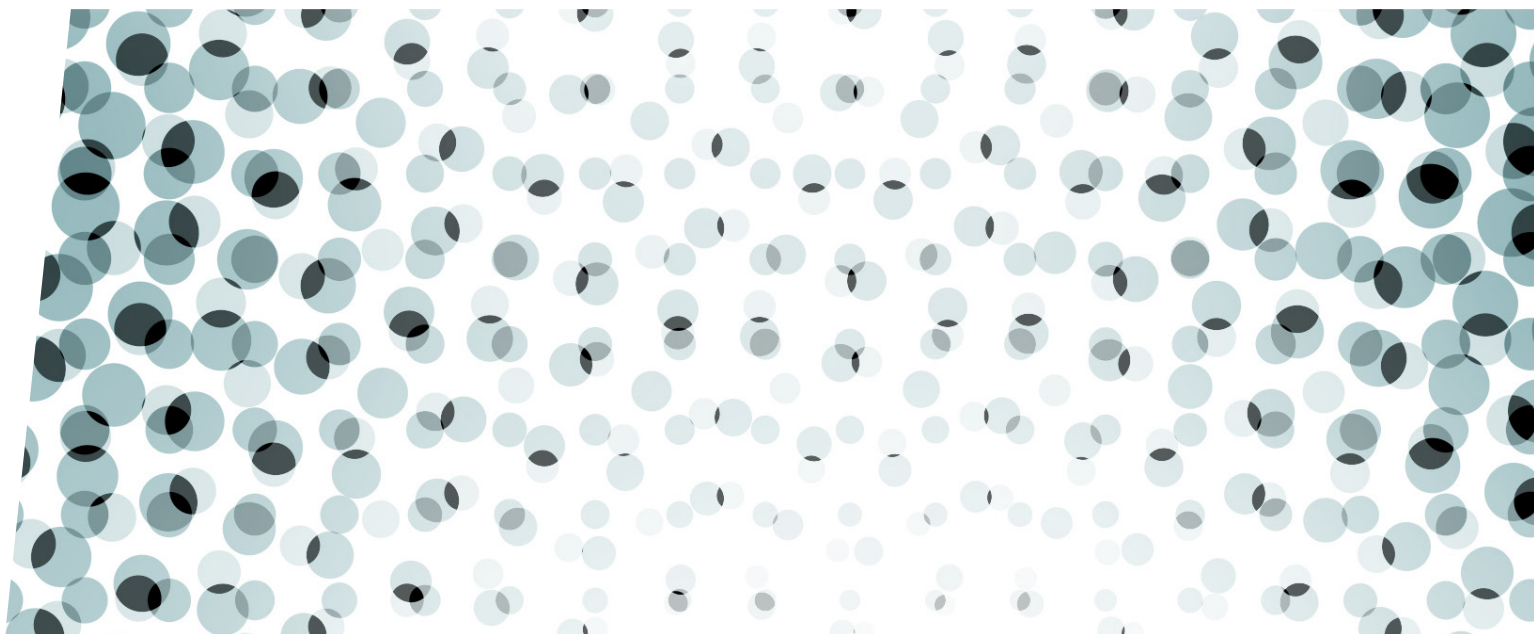
Excess of loss herverzekering: naast quota share herverzekering wordt middels excess of loss herverzekering op de portefeuille de volatiliteit van de schadeontwikkelingen verminderd. De mate van excess of loss herverzekering is gebaseerd op de vastgestelde risicobereidheid.

Rendementsdoelstelling

De Vereende streeft naar een gemiddeld rendement van 6% (vóór belastingen) op het kapitaal. Vanwege de fluctuatie van resultaten over de jaren geldt een minimale norm voor het 5-jaars voortschrijdende gemiddelde rendement op kapitaal van 3% (ná belastingen).

Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

Door middel van de jaarlijkse en eventuele tussentijdse ORSA wordt de solvabiliteitspositie en de mogelijke impactscenario's regelmatig getoetst. De risicoanalyse vormt de input voor de ORSA. In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalpositie van de Vereende beoordeeld. Aan de hand van de eind 2021 uitgevoerde ORSA komen geen bijzonderheden naar voren inzake de verwachte solvabiliteitsontwikkeling.



Bij het opmaken van dit jaarverslag is de Covid-pandemie al bijna op de achtergrond geraakt en is de wereld in de ban van grote internationale spanningen vanwege de oorlog in de Oekraïne. Dit lijkt ook grote impact te gaan hebben op de economische ontwikkelingen die op de economie en verzekeraars invloed zal kunnen hebben. Door de Vereende is inmiddels al een oplossing voor het verzekeren van Oekraïense auto's in Nederland geboden en we blijven de ontwikkelingen op de voet volgen. Wij verwachten voor de korte termijn geen onoverkomelijke negatieve invloeden ten gevolge van deze oorlog.

De Covid-pandemie heeft de levens van veel mensen volledig op zijn kop gezet. Ook de Vereende als organisatie heeft met deze werkelijkheid te maken. In het jaar 2021, maar ook in 2022 en mogelijk ook nog de jaren daarna.

We weten eigenlijk nog zo weinig van het virus en leren nog iedere dag. Om tegen deze achtergrond een heel duidelijk beeld van onze verwachtingen voor 2022 te schetsen is niet eenvoudig. Wat we wel weten is dat we, nog meer dan in eerdere jaren, in staat moeten zijn snel te analyseren en snel te kunnen beslissen en snel de uitvoering van deze beslissingen ter hand te nemen. Deze overtuiging bevestigt onze conclusie dat wij door moeten op de ingeslagen weg. We moeten beter en sneller analyseren, zodat onze besluitvorming krachtiger kan. Bovendien moeten we blijven sturen op het vertalen van deze besluitvorming in concrete acties.

Maar daarbij mogen we 1 aspect niet uit het oog verliezen: we bouwen geen organisatie voor de organisatie zelf, maar voor een groep - veelal kwetsbare - klanten. Wij willen er staan voor slachtofferbescherming, solidariteit en het voorkomen van onverzekerbaarheid.

Onze klanten hebben recht op de best mogelijke oplossing voor hun probleem. En wij beseffen dat, juist voor deze groep, de problemen eerder groter dan kleiner worden. Wij hebben er daarom bewust voor gekozen 'klanttevredenheid' meer dan ooit centraal te zetten.

Het is daarbij van het grootste belang dat we begrijpen waar onze klanten, gegeven hun vaak lastige situatie, blij van worden. Dat heeft te maken met de manier waarop wij met onze klanten om gaan en natuurlijk ook met de hoogte van de te betalen premie. Wij gaan daarom in 2022 vol overtuiging verder met het organisatie brede Service Excellence Project. Enerzijds gericht op het efficiënter maken van onze organisatie, anderzijds gericht op het klantvriendelijker maken van onze organisatie. Wij doen dit met onze visie op Service Excellence: 'Onze klanten en relaties ervaren een excellente dienstverlening die hun verwachtingen overtreft, want bij de Vereende verbeteren wij ons continu, werken we met

plezier en dragen we zinvol bij aan onze missie!'.

Dit project maakt onderdeel uit van de doelen die wij ons in ons strategisch plan 2020-2023 hebben opgelegd. Ook met de diverse andere doelen gaan wij het komende jaar met veel energie verder aan de slag.

Wij zien de doorvertaling van deze lijn in de afdelingsplannen 2022 volop terug. Wij zijn verheugd dat we, na het stabiliseren en verder professionaliseren van de organisatie, nu in staat zijn deze stap echt invulling te geven. Wij gaan stap voor stap vol overtuiging met het MT, de afdelingsmanagers en de medewerkers deze uitdaging aan. Wij voelen ons daarbij bijzonder gesteund door de Raad van Commissarissen.

Het blijft belangrijk om de ontwikkelingen in de verzekeringsmarkt goed te volgen en te begrijpen wat bij reguliere verzekeraars speelt, zodat adequaat kan worden ingespeeld op aanbod in de markt. De rol als vangnetverzekeraar is in zekere zin een 'afgeleide' rol, waarmee het van belang is om groei en krimp van de portefeuille goed te kunnen managen. Dit geldt voor de operationele aspecten, maar ook voor het financiële bouwwerk dat ten grondslag ligt aan het verzekeringsbedrijf: dit moet qua solvabiliteit robuust genoeg zijn om groei te kunnen absorberen.

We zijn voorzichtig als het gaat om onze financiële parameters. Onze verwachting is dat de ontwikkeling zich zal doorzetten waarbij verzekeraars steeds scherper en gedifferentieerder zullen tarifieren en de uitval groter wordt. Daarmee blijft de positie van de Vereende als vangnetverzekeraar in de markt belangrijk voor het opvangen van risico's (met name particulieren en MKB) die niet bij de reguliere verzekeraars terecht kunnen. Veelal zullen dit risico's zijn met een slechte schadeverwachting, maar het kan ook gaan om risico's die weinig voorkomen, administratief bewerkelijk zijn of om andere redenen niet aantrekkelijk zijn voor reguliere verzekeraars. Door een juiste premiestelling kunnen wij deze risico's toch verantwoord verzekeren al zullen wij daarmee in het algemeen relatief hoge premies moeten hanteren.

Hoewel ook wij hopen op een snelle terugkeer naar ‘het oude normaal’ houden wij ook in onze planning rekening met de effecten van de Covid-pandemie. Daarbij kijken wij met name naar de overall ontwikkeling van onze schadecijfers. Het is daarbij aannemelijk dat bij een ‘terugkeer naar normaal’ de verkeersintensiteit toe zal nemen en daarmee ook onze schadelast. Dit kan zich mogelijk vertalen in nieuwe – reguliere – tariefaanpassingen.

Aan de omzetkant volgen wij met name de ontwikkelingen in de volatiele taximarkt. Deze wordt sterk beïnvloed door de Covid-ontwikkelingen, omdat een veel kleiner aantal taxi's in bedrijf is. Wij zullen daarbij onze nieuwe tariefstructuur voor taxi's en de introductie van de RijBeterBox van dichtbij volgen. Mogelijk dat een aantal nieuwe aanbieders voor extra verzekeraarheid zal zorgen. Dat past uitstekend bij de tijdelijke rol die de Vereende in de markt wil spelen, maar de eventuele omzetsdaling kan wel consequenties hebben voor onze kostendekking en tarieven.

Voor 2022 verwachten we in onze begroting een positief resultaat en is de verwachting dat ons eigen vermogen en solvabiliteit zich stabiel zullen ontwikkelen. Bijzondere aandacht is er voor de ontwikkeling van het verzekeringstechnisch rendement en in het bijzonder de dreigende inflatie en het inprijzen van het rendement voor herverzekeraars. Mogelijk vergt dit premieaanpassingen die van belang kunnen zijn voor de resultaatsontwikkeling in 2023.

Voor de Vereende is de belangrijkste uitdaging om invulling te geven aan onze maatschappelijke rol, waarbij wij aan iedereen de zekerheid willen bieden waar de tijd om vraagt, maar ook oog moeten houden voor een gezonde bedrijfsvoering.

Speciale aandacht willen wij in 2022 besteden aan de mogelijkheden die wij onze medewerkers willen bieden om zich verder te ontwikkelen. Wij vinden het van het grootste belang dat

onze medewerkers inhoudelijk tot de top van de markt behoren. De plek in de markt en de manier waarop wij willen werken rechtvaardigen dit uitgangspunt. Overigens vinden wij het van belang dat onze medewerkers over goede vakkennis, maar ook over uitstekend ‘soft skills’ beschikken. Daarbij zijn wij in 2022 van plan een aantal trainees te werven en hen via een interne opleiding klaar te stomen voor een toekomst binnen de Vereende.

Los van deze ontwikkelmogelijkheden zal van het management veel gevraagd worden als het gaat over onze medewerkers. Al twee jaar werken onder bijzondere omstandigheden heeft veel impact op iedereen. Wij realiseren ons dat daar nog veel werk te doen als het gaat om het opnieuw inrichten van de dagelijkse arbeidsroutine. Er zal ongetwijfeld sprake zijn van verborgen achterstallig onderhoud, maar er moet ook gezocht worden naar een nieuwe manier van ‘werken’. Wij zijn ervan overtuigd dat er nieuwe inzichten ontstaan over ‘het nieuwe werken’ en de rol die het kantoor daarin vervult. Het komende jaar is daarbij extra speciaal omdat wij ook knopen over onze toekomstige huisvesting moeten doorhakken. Ook met dit aspect willen wij de komende periode aan de slag, omdat dit voor ons een cruciaal onderdeel van goed werkgeverschap is. En misschien nog wel meer dan in andere jaren beseffen wij dat onze medewerkers onze belangrijkste asset zijn.

Met deze uitgangspunten in het achterhoofd gaan wij vol energie aan de slag en zien wij een mooie, relevante plek voor de Vereende in de verzekeringsmarkt voor ons. Wij bedanken, juist in dit bijzondere jaar, alle medewerkers voor hun inzet in 2021 en gaan ervan uit dat we ook in 2022 weer op hen kunnen rekenen.

Rijswijk, 19 mei 2022

Ingrid Visscher

Harmen Ettema



de Vereende | schade-en
verzekeringswerken

/ Jaarrekening 2021

/ Balans per 31 december 2021

Voor voorstel tot resultaatbestemming (x € 1.000)

ACTIVA

		31 december 2021	31 december 2020	herzien
	<i>noten</i>			
IMMATERIËLE VASTE ACTIVA				
Geactiveerde software	1	2.098		1.941
BELEGGINGEN				
Overige financiële beleggingen	2	74.762		64.195
VORDERINGEN				
Vorderingen uit directe verzekering	3	4.246	4.411	
Vorderingen uit herverzekering		761	2.131	
Overige vorderingen	4	1.864	1.742	
		<u>6.871</u>	<u>8.284</u>	
OVERIGE ACTIVA				
Materiële vaste activa	5	1.229	1.410	
Liquide middelen	6	5.342	6.357	
		<u>6.571</u>	<u>7.767</u>	
OVERLOPENDE ACTIVA				
Lopende rente		297	464	
Overlopende activa	7	558	404	
		<u>855</u>	<u>868</u>	
		<u>91.156</u>	<u>83.055</u>	

PASSIVA

31 december 2021

31 december 2020 *herzien*

	<i>noten</i>			
EIGEN VERMOGEN	8			
Gestort en opgevraagd kapitaal		3.019		3.019
Herwaarderingsreserve		3.260		1.783
Wettelijke reserves		2.098		1.941
Overige reserves		18.852		16.842
Onverdeeld resultaat		2.754		2.167
			29.985	25.752
TECHNISCHE VOORZIENINGEN				
Voor niet-verdiende premies	9			
- bruto		3.958		3.697
- herverzekeringsdeel		-1.386		-1.326
			2.572	2.371
Voor te betalen schaden	10			
- bruto		83.780		68.018
- herverzekeringsdeel		-43.258		-30.721
			40.522	37.297
VOORZIENINGEN				
Pensioenvoorziening	11	1.249		1.320
Belastingvoorziening	12	1.456		944
			2.705	2.264
DEPOTS VAN HERVERZEKERAARS	13		1.114	1.247
SCHULDEN				
Schulden uit directe verzekering		229		508
Schulden uit herverzekering		3.535		4.189
Overige schulden	14	5.606		4.937
			9.370	9.631
OVERLOPENDE PASSIVA	15		4.888	4.490
			91.156	83.055

/ Winst- en Verliesrekening over 2021

	noten	2021	2020 herzien
(x € 1.000)			
TECHNISCHE REKENING SCHADEVERZEKERING	16		
VERDIENDE PREMIES EIGEN REKENING			
Brutopremies		55.892	52.544
Uitgaande herverzekeringspremies		-29.830	-30.009
Wijziging voorziening niet-verdiende premies eigen rekening			
- bruto		-287	442
- aandeel herverzekeraars		60	-150
		<u>25.835</u>	<u>22.827</u>
TOEGEREKENDE OPBRENGST UIT BELEGGINGEN	21	-392	-22
OVERIGE TECHNISCHE BATEN EN LASTEN		-62	-196
SCHADEN EIGEN REKENING			
Bruto		-13.943	-16.334
Aandeel herverzekeraars		5.327	7.030
Wijziging voorziening voor te betalen schaden			
- bruto		-15.677	-6.867
- aandeel herverzekeraars		12.537	4.482
		<u>-11.756</u>	<u>-11.689</u>
BEDRIJFSKOSTEN			
Acquisitiekosten	17	-7.115	-6.481
Wijziging overlopende acquisitiekosten	26		-55
Beheers- en personeelskosten	18	-13.977	-12.846
Commissie herverzekeraars	19	11.584	11.031
		<u>-9.482</u>	<u>-8.351</u>
Resultaat technische rekening schadeverzekering		<u>4.143</u>	<u>2.569</u>

	<i>noten</i>	2021	2020 <i>herzien</i>
Resultaat technische rekening schadeverzekering		4.143	2.569
NIET TECHNISCHE REKENING	20		
Baten uit managementcontracten		9.662	8.912
Lasten uit managementcontracten		<u>-9.662</u>	<u>-8.912</u>
		-	-
BELEGGINGSRESULTATEN	21		
Opbrengsten uit beleggingen		-966	315
Gerealiseerd resultaat uit beleggingen		-2	-
Niet-gerealiseerd resultaat uit beleggingen		137	-292
Beleggingslasten		-65	-60
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening schadeverzekering		<u>392</u>	<u>22</u>
		<u>-504</u>	<u>-15</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belastingen		3.639	2.554
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	22	<u>-885</u>	<u>-387</u>
Resultaat na belastingen		<u><u>2.754</u></u>	<u><u>2.167</u></u>

OVERZICHT TOTAALRESULTAAT (x € 1.000)

	2021	2020 <i>herzien</i>
Resultaat na belastingen	2.754	2.167
Herwaardering beleggingen	1.478	13
Totaalresultaat	<u><u>4.232</u></u>	<u><u>2.180</u></u>

/ Kasstroomoverzicht 2021 (x € 1.000)

	2021	2020 herzien
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	2.754	2.167
Correctie op resultaat 2020*	-	1.358
	2.754	3.525
Aanpassingen voor:		
Afschrijving immateriële vaste activa	553	443
Afschrijving materiële vaste activa	780	821
Gerealiseerd en ongerealiseerd resultaat beleggingen	-2.153	1.007
Niet gerealiseerde herwaardering beleggingen	1.478	13
Mutatie technische voorzieningen eigen rekening	3.426	445
Mutatie voorzieningen	441	27
	4.525	2.756
Veranderingen in werkkapitaal		
- kortlopende schulden	-150	-56
- overlopende passiva	396	-530
- vorderingen	1.302	-1.340
- overlopende activa	11	157
	1.559	-1.769
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	8.838	4.512
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		
Investerings en aankopen		
- financiële beleggingen	-41.420	-25.223
- immateriële vaste activa	-711	-390
- materiële vaste activa	-642	-468
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen		
- financiële beleggingen	33.009	14.334
- materiële vaste activa	44	41
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-9.720	-11.706
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Mutatie depots van verzekeraars	-133	649
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	-133	649
Mutatie liquide middelen	-1.015	-6.545
Stand liquide middelen per 1 januari	6.357	12.902
Stand liquide middelen per 31 december	5.342	6.357

*) De opbouw van de correctie van het resultaat is terug te vinden in paragraaf 1.5.

1. GRONDSLAGEN VAN DE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

1.1. Algemene informatie

De Vereende N.V. (hierna de Vereende) is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht met statutaire zetel te Rijswijk, ingeschreven in de Kamer van Koophandel onder nummer 33054669.

De Vereende heeft een vergunning voor het uitoefenen van het schadeverzekeringsbedrijf in Nederland. Zij voert het schadeverzekeringsbedrijf uit in de branches motorrijtuigen (voornamelijk wettelijke aansprakelijkheid), brand, aansprakelijkheid (bedrijven en particulieren, beroepsaansprakelijkheid), overige risico's motorrijtuigen en rechtsbijstand. In het kader van milieu aansprakelijkheidsrisico's treedt de Vereende ten behoeve van een aantal Nederlandse verzekeraars op als herverzekeraar.

Tevens treedt de Vereende op als managementbedrijf voor de volgende organisaties:

- / Stichting Waarborgfonds Motorverkeer (hierna Waarborgfonds)
- / Vereniging Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars (hierna Nederlands Bureau)
- / B.V. Bureau van de Nederlandse Pool voor Verzekering van Atoomrisico's (hierna Atoompool)
- / Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (hierna NHT)

Deze organisaties zijn alle aan te merken als verbonden partijen, als bedoeld in art. 381 lid 3 BW2.

De jaarrekening 2021 maakt deel uit van het Jaarverslag 2021 van De Vereende, hetwelk is opgesteld door de directie en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen in haar vergadering van 16 mei 2022.

1.2 Algemene grondslagen van de financiële verslaggeving

De jaarrekening van de Vereende is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2BW, waaronder begrepen Afdeling 15 Bepalingen voor verzekeringsmaatschappijen, en in overeenstemming met de stellige uitspraken die zijn opgenomen in de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, waaronder begrepen Richtlijn 605 Verzekeringsmaatschappijen.

De jaarrekening is opgesteld op continuïteitsbasis. Hoewel Covid-19 in het verslagjaar 2021, evenals in het voorgaande jaar, een grote impact heeft gehad op zowel arbeidsomstandigheden, werkwijzen en arbeidsvreugde van het personeel, als op de financiële en economische positie van de Vereende, is de directie van mening dat op basis van de momenteel beschikbare informatie, de inmiddels genomen maatregelen en de bestaande liquiditeits- en solvabiliteitsbuffer, de bij het opmaken van deze jaarrekening gehanteerde continuïteitsveronderstelling niet geraakt wordt. De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij in de toelichting anders is aangegeven.

De rapporteringsvaluta in de jaarrekening van de Vereende is de euro (€). De in deze jaarrekening opgenomen bedragen luiden in duizenden euro's, tenzij in de toelichting anders is aangegeven. De in tabellen opgenomen getallen zijn afgeronde bedragen. Hoewel wij getracht hebben deze zoveel mogelijk te vermijden, kunnen zich hierdoor afrondingsverschillen voordoen.

Om het inzicht in de jaarrekening te verbeteren, zijn ten opzichte van de jaarrekening van het voorgaande jaar wijzigingen in de presentatie aangebracht. Deze wijzigingen betreffen met name een herindeling en de beschrijving van de jaarrekeninggrondslagen, als ook de presentatie van de toelichting op enkele van de posten van de balans en de winst- en verliesrekening. Deze presentatiewijzigingen hebben niet geleid tot veranderingen in de resultaat- of vermogensposities.

De nummers onder de noten in de balans en de winst- en verliesrekening verwijzen naar de toelichting op de betreffende posten onder het hoofd Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening.

1.3 Gebruik van schattingen en veronderstellingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat de directie schattingen en veronderstellingen maakt, die van invloed zijn op de gerapporteerde activa en verplichtingen en de gerapporteerde baten en lasten over de verslagperiode. De belangrijkste schattingen betreffen het vaststellen van de verzekeringstechnische voorzieningen, het vaststellen van de voorziening op debiteuren, het vaststellen van de voorziening op pensioenen en de waardering van de beleggingen.

Hierbij worden situaties beoordeeld, gebaseerd op beschikbare financiële informatie, marktgegevens en andere factoren, die onder de gegeven omstandigheden als redelijk worden beschouwd. Hoewel deze schattingen met betrekking tot actuele gebeurtenissen en handelingen naar beste weten van de directie worden gemaakt, kunnen de feitelijke uitkomsten afwijken van die schattingen. Om de risico's die hieruit voortvloeien te minimaliseren, worden de schattingen en de onderliggende veronderstellingen jaarlijks beoordeeld en waar nodig herzien. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden, waarvoor de herziening gevolgen heeft. Voor een inhoudelijke toelichting per post verwijzen wij naar de beschrijvingen onder het hoofd Grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling.

1.4 Wijzigingen in de grondslagen van waardering en bepaling resultaat

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling, inclusief schattingsgrondslagen en veronderstellingen, zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar, met uitzondering van de navolgende aspecten:

- / De technische schadevoorziening BAVAM is per ultimo 2021 bepaald op basis van schadelast-driehoeken (in combinatie met expert judgement) in plaats van betalings-driehoeken per ultimo 2020. Het effect van de aanpassing is 2.161 bruto, dit komt overeen met 895 netto.
- / De technische schadevoorziening van OI&SVI is per ultimo 2021 gemodelleerd op basis van een chainladder model op basis van de schadelast (de best estimate). Ultimo 2020 was deze bepaald op basis van de dossiervoorzieningen inclusief IBNR. Het effect van de aanpassing in het vierde kwartaal 2021 is een toename van de voorziening van bruto 864.
- / Het effect van de negatieve rekenrente in de grote letselschade-dossiers wordt bepaald op basis van zowel de IBNER en de IBNR schadecomponenten. Ultimo 2020 is dit bepaald op basis van een lump sum geschatte IBNER. Op oude schadejaren is de netto toename van de voorziening 219. De impact op het schadejaar 2021 bedraagt 178.

1.5 Verwerking fout in jaarrekening 2020

Bij het opmaken van de jaarrekening 2021 is geconstateerd dat in de jaarrekening 2020 een onjuiste verantwoording van de technische voorziening inzake te betalen schade heeft plaatsgevonden. Deze voorziening is eind 2020 verantwoord inclusief een actuariële inschatting van de regresvorderingen, terwijl deze regresvorderingen ook separaat op de balans verantwoord waren. Daarnaast heeft als gevolg van datakwaliteit problemen een dubbeltelling plaatsgevonden met betrekking tot het eigen risico van de schadeuitkeringen. Deze fouten leidden ertoe dat de technische voorzieningen per 31 december 2020 materieel te laag zijn verantwoord. Deze fout is gecorrigeerd door de betreffende 2020 jaarrekeningposten te herzien. Zie hiervoor onderstaand overzicht:

Balans (extract) x € 1.000	31 december 2020 gerapporteerd	vermogen -/ (vermogen +)	31 december 2020 herzien
Vorderingen uit directe verzekeringen	4.581	(170)	4.411
Overige vorderingen	1.631	111	1.742
Technische voorziening voor te betalen schade			
- <i>bruto</i>	(65.199)	(2.819)	(68.018)
- <i>herverzekeringsdeel</i>	29.435	1.286	30.721
Overige schulden	(5.171)	234	(4.937)
Activa minus verplichtingen	(36.354)	(1.358)	(37.712)
Onverdeeld resultaat	(3.525)	1.358	(2.167)
Eigen vermogen	(27.110)	1.358	(25.752)

Activa en activatoename zijn positief gepresenteerd.

Passiva en schuldentoeiname zijn negatief gepresenteerd (tussen haakjes).

Winst-en-verliesrekening (extract) x € 1.000	2020 gerapporteerd	vermogen -/ (vermogen +)	31 december 2020 herzien
Schade eigen rekening			
- aandeel herverzekeraars	(7.134)	104	(7.030)
Wijziging voorziening voor te betalen schade:			
- <i>bruto</i>	3.878	2.989	6.867
- aandeel herverzekeraars	(3.197)	(1.285)	(4.482)
Resultaat technische rekening schadeverzekering	(4.378)	1.809	(2.569)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	(4.363)	1.809	(2.554)
Belasting resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	838	(451)	387
Resultaat na belastingen	(3.525)	1.358	(2.167)

Kosten en kostentoeiname zijn positief gepresenteerd.

Opbrengsten en opbrengstentoeiname zijn negatief gepresenteerd (tussen haakjes).

De correctie leidt ook tot een correctie op de solvabiliteitsratio per 31 december 2020. Deze is gecorrigeerd van 156% naar 143%, alsmede de solvabiliteit over 2019 welke is gecorrigeerd van 151% naar 143%.

1.6 Waardebegrippen

In deze jaarrekening worden de volgende waardenbegrippen gehanteerd:

- / De geamortiseerde kostprijs is de kostprijs van een financieel instrument, waarbij het agio of disagio bij het aangaan van het contract, als ook de transactiekosten bij aankoop, over de looptijd van het contract in het resultaat wordt verwerkt. Indien er geen sprake is van agio of disagio, dan wel transactiekosten, is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vordering of schuld.
- / De nominale waarde van een financieel instrument is de hoofdsom, die wordt genoemd in het contract waaruit het instrument is ontstaan.
- / De historische kostprijs is de reële waarde van de tegenprestatie geleverd om een actief te verwerven, zo nodig onder aftrek van afschrijvingen en (bijzondere) waardeverminderingen.
- / De reële waarde is de waarde waarvoor een actief kan worden verhandeld, of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. De reële waarde als eerste waardering is gebruikelijk de verkrijgingsprijs, met inbegrip van de transactiekosten.
- / De bepaling van de reële waarde als vervolgwaardering,, zoals deze zich voordoet bij de beleggingen, is naar de interpretatie van RJ 290.524 e.v. afhankelijk van het niveau van de belegging in de volgende reële waarde hiërarchie:
 - / Niveau 1: tegen genoteerde marktprijzen in actieve markten voor identieke financiële instrumenten, zonder enige aanpassing.
 - / Niveau 2: tegen marktprijzen of prijsopgaven, aangevuld met andere waarneembare inputs, hetzij rechtstreeks gerelateerd (i.c. in de vorm van prijzen) hetzij indirect gerelateerd (i.c. afgeleid van prijzen).
 - / Niveau 3: input voor het actief die niet is gebaseerd op waarneembare marktgegevens.
- / De opbrengstwaarde is de waarde waarvoor een actief maximaal kan worden verkocht, onder aftrek van nog te maken kosten.
- / De bedrijfswaarde is de contante waarde van de kasstromen die aan een actief of samenstel van activa zijn toe te schrijven, waarmee dat actief bijdraagt aan het bedrijfsresultaat van de Vereende.

1.7 Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid wordt gemaakt tussen kasstromen uit operationele activiteiten, investerings- en beleggingsactiviteiten en financieringsactiviteiten.

Bij de kasstroom uit operationele activiteiten wordt het resultaat na belastingen gecorrigeerd voor baten en lasten die niet hebben geresulteerd in ontvangsten en uitgaven in hetzelfde boekjaar, voor mutaties in voorzieningen en voor mutaties in het werkkapitaal. De kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten bestaat uit investeringen en desinvesteringen in beleggingen, als ook in materiële en immateriële vaste activa. De kasstroom uit financieringsactiviteiten omvat de mutatie in de depots van herverzekeraars.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit bij banken op rekening-courant beschikbare gelden.

1.8 Verzekeringsbegrippen

1.8.1 Verzekeringscontracten

Verzekeringscontracten zijn die verzekeringspolissen die een verzekeringsrisico dragen.

1.8.2 Schadeverzekeringen

De schadeverzekeringen die de Vereende afgeeft zijn die verzekeringscontracten die niet in verband met het leven of overlijden van verzekerden een dekking geven. Deze contracten kennen grotendeels een kortere periode waarin gebeurtenissen zijn verzekerd. De schadeverzekeringscontracten van de Vereende zijn in de productgroepen motorrijtuigen (voornamelijk wettelijke aansprakelijkheid), brand, aansprakelijkheid, overige risico's motorrijtuigen en rechtsbijstand onder te verdelen.

Met aansprakelijkheidsverzekeringen voor motorrijtuigen, bedrijven en particulieren en beroeps- aansprakelijkheid verzekeren klanten van de Vereende zich tegen het risico dat zij als gevolg van hun onrechtmatig of nalatig handelen derden schade berokkenen. Met brand- en (casco)motorrijtuigverzekeringen verzekeren onze klanten zich voornamelijk tegen schade aan hun (on)roerende zaken of voor de waarde van (on)roerende zaken die verloren zijn gegaan.

1.8.3 Herverzekeringscontracten

Door de Vereende afgesloten contracten met herverzekeraars uit hoofde waarvan de Vereende wordt gecompenseerd voor schadebetalingen op een of meer door de Vereende uitgegeven verzekeringscontracten, worden aangemerkt als uitgaande herverzekeringscontracten (uitgaande herverzekering) en verantwoord als herverzekeringscontract. Door de Vereende afgesloten verzekeringscontracten waarbij de contracthouder een andere verzekeraar is, worden aangemerkt als ontvangen herverzekeringscontracten (inkomende herverzekering) en verantwoord als een verzekeringscontract.

Herverzekeringspremies, provisies, uitkeringen en schaden zowel als technische voorzieningen voor uitgaande herverzekeringscontracten worden op dezelfde wijze verantwoord als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringen zijn afgesloten. Het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen vanwege herverzekeringscontracten en de uitkeringen waartoe de Vereende uit hoofde van haar herverzekeringscontracten gerechtigd is, worden opgenomen als activa uit herverzekering (herverzekeringsdeel). Deze activa bestaan uit kortlopende vorderingen op herverzekeraars (gepresenteerd onder de vorderingen) en vorderingen op langere termijn (gepresenteerd onder herverzekeringsdeel in de technische voorzieningen). Deze vorderingen zijn afhankelijk van de verwachte claims en uitkeringen die voortvloeien uit de desbetreffende herverzekerde verzekeringscontracten. Verplichtingen uit herverzekering betreffen voornamelijk te betalen premies voor herverzekeringscontracten. Deze premies worden als last opgenomen over de periode waarin zij verschuldigd zijn.

2. GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

2.1 Het opnemen van elementen (recognition)

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen ervan 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 die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans, zolang een transactie met betrekking tot de betreffende balanspost niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit. Een actief wordt niet langer in de balans opgenomen, zodra een transactie leidt tot de overdracht van de economische voordelen aan een derde. Een verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen, zodra een transactie leidt tot de afwikkeling van deze verplichting aan een derde.

Een financieel instrument wordt in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten ten aanzien van dat instrument ontstaan. De eerste waardering vindt plaats tegen reële waarde (kostprijs en bijkomende transactiekosten). Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen zodra de contractuele rechten zijn overgedragen aan een derde. Voor de vaststelling van de effectieve datum (transactiedatum / leveringsdatum) worden standaard marktconventies gevolgd.

Opbrengsten 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. Kosten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen, 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. Opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

2.2 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa betreffen geactiveerde ontwikkelingskosten van intern te gebruiken software, waarvan door het gebruik economische voordelen geacht worden aan de Vereende toe te komen, voor een waarde van tenminste de geactiveerde bedragen. Deze software wordt gewaardeerd op de betrouwbaar vast te stellen verkrijgings- of vervaardigingsprijs, verminderd met lineair bepaalde afschrijvingen, gebaseerd op de geschatte economische levensduur. De economische levensduur van deze software is bij de Vereende generiek bepaald op 5 jaar. De afschrijving vangt aan op het moment dat de software ten volle in productie is genomen. Voor de boekwaarde van de geactiveerde ontwikkelingskosten is onder het eigen vermogen een wettelijke reserve gevormd.

Indien er objectieve aanwijzingen bestaan dat de software een waardevermindering heeft ondergaan, wordt er een zogenoemde impairment test uitgevoerd. Als volgens deze test de boekwaarde van het immaterieel actief hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt voor de verschilwaarde een bijzondere waardeverminderingsverlies ten laste van het resultaat gebracht, onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van de betreffende software. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde.

2.3 Beleggingen

Onder Overige financiële beleggingen opgenomen aandelenfondsen en waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente, worden zowel bij eerste waardering, als bij vervolgwaaardering, gewaardeerd tegen reële waarde.

De aandelenfondsen bestaan uit participaties in beleggingsinstellingen. Voor deze beleggingen geldt dat zij worden gewaardeerd tegen de ultimo boekjaar laatst bekende koers indien deze beleggingen een beursnotering hebben. Indien de beleggingen geen beursnotering kennen, vindt waardering plaats op de ultimo boekjaar berekende intrinsieke waarde. De intrinsieke waarde wordt ontleend aan de op lokale grondslagen gebaseerde opgaven van de desbetreffende fund managers. Deze waardering valt onder niveau 2. Ongerealiseerde herwaarderingen worden opgenomen in de herwaarderingsreserve, tenzij sprake is van een waardering onder de kostprijs. Dit wordt voor elk fonds afzonderlijk bepaald. Bij verkoop wordt het gerealiseerde

resultaat, zijnde het verschil tussen de opbrengstwaarde en de kostprijs, van de herwaarderingsreserve overgeboekt naar het resultaat.

Waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Deze waardering valt onder niveau 1. Het verschil tussen de marktwaarde en de historische kostprijs, de ongerealiseerde herwaardering, wordt opgenomen in de herwaarderingsreserve, tenzij sprake is van een waardering onder de historische kostprijs. Deze herwaardering wordt niet voor elke positie afzonderlijk bepaald, maar voor de portefeuille waardepapieren als geheel. Bij verkoop wordt het gerealiseerde resultaat, zijnde het verschil tussen de opbrengstwaarde en de historische kostprijs, van de herwaarderingsreserve overgeboekt naar het resultaat.

De deposito's bij kredietinstellingen betreffen alle in de vorm van op deposito uitgezette gelden. Zij worden gewaardeerd op nominale waarde.

2.4 Vorderingen

Vorderingen uit directe verzekering, vorderingen uit herverzekering en overige vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde. Na eerste verwerking worden zij gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs, waar noodzakelijk onder aftrek van een voorziening voor verwachte oninbaarheid. Deze voorziening wordt bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

2.5 Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd op historische kostprijs. Deze betreft de verkrijgings- of vervaardigingsprijs, verminderd met per categorie lineair bepaalde afschrijvingen, gebaseerd op de geschatte economische levensduur. De materiële vaste activa hebben een geschatte economische levensduur tussen de 5 en 10 jaar.

Indien er objectieve aanwijzingen bestaan dat de materiële vaste activa een waardevermindering hebben ondergaan, wordt er een zogenoemde impairment test uitgevoerd. Als volgens deze test de boekwaarde van de activa hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt voor de verschilwaarde een bijzondere waardeverminderingsverlies ten laste van het resultaat gebracht, onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van de betreffende activa. De realiseerbare

waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde.

2.6 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden die ter vrije beschikking staan. Rekening-courantschulden bij banken worden opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

2.7 Overlopende activa

Overlopende activa bestaan uit lopende rente en vooruitbetaalde kosten. De lopende rente betreft het verdiende maar nog niet ontvangen deel van de te ontvangen (coupon)rente op de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente, en deposito's bij kredietinstellingen, begrepen onder de beleggingen. Waardering hiervan vindt plaats tegen nominale waarde.

2.8 Eigen vermogen

Het gestort en opgevraagd kapitaal omvat de op uitgegeven aandelen gestorte nominale bedragen.

Winsten en verliezen door herwaardering van beleggingen worden toegevoegd of onttrokken aan de herwaarderingsreserve, onder verrekening van latente belasting. Voor zover de herwaarderingsreserve per individueel beleggingsobject onvoldoende is, wordt een waardevermindering direct ten laste van het resultaat gebracht. De ongerealiseerde herwaardering van een individueel beleggingsobject dat wordt verkocht, valt door de realisatie ervan vrij ten gunste van de beleggingsresultaten in de winst- en verliesrekening.

Vanuit de overige reserves wordt voor het activeren van immateriële vaste activa een wettelijke reserve gevormd, in verband met de ontwikkeling van software. Deze wettelijke reserve vermindert ten gunste van de overige reserves door afschrijving op het corresponderende immateriële actief.

2.9 Technische voorzieningen

2.9.1 Voor niet-verdiende premies

De voorziening voor niet-verdiende premies is berekend naar evenredigheid van de nog niet verstreken risicotermijnen. De voorziening is gelijk aan de niet-verdiende bruto premies onder aftrek van vooruitbetaalde herverzekeringspremies (herverzekeringsdeel). De acquisitiekosten worden naar rato

op de bruto premies in mindering gebracht.

Voor inkomende herverzekeringscontracten wordt geen rekening gehouden met de nog niet verstreken risicotermijnen. De door cedenten opgegeven geboekte netto premie over het boekjaar wordt als opbrengst in het boekjaar verantwoord.

2.9.2 Voor te betalen schaden

De technische voorziening voor te betalen schaden is bestemd voor verplichtingen ten aanzien van per balansdatum nog niet afgewikkelde schaden. De voorziening wordt vastgesteld aan de hand van taxatie van de gemelde schade die aan het eind van het boekjaar nog moet worden afgewikkeld. De bruto technische voorziening wordt actuarieel bepaald. Op basis van historische uitkerings- en schadelastpatronen wordt een verwachtingswaarde berekend en deze wordt verhoogd met een opslag in verband met inherente onzekerheid rondom de schatting van toekomstige uitkeringen (risicomarge). De risicomarge wordt berekend aan de hand van Solvency II uitgangspunten voor het reserveringsrisico. Hierbij wordt afhankelijk van de homogene risicogroep een risicopercentage vermenigvuldigd met de netto voorziening van de betreffende homogene risicogroep. Daarnaast wordt voor mogelijke invloed van (negatieve) rekenrente op de voorziening een rekenrente voorziening opgenomen. Daarenboven vindt een opslag plaats voor kosten verband houdende met schadebehandeling. Deze opslag betreft een schatting van de behandelingskosten die zijn verbonden aan toekomstige afhandeling van verzekerde gebeurtenissen die zich al hebben voorgedaan. Subrogatie met betrekking tot schaden wordt afzonderlijk op de balans onder de vorderingen uit directe verzekering opgenomen.

Voor uitgaande herverzekeringen wordt het aandeel van herverzekeraars in de technische voorziening gebaseerd op dezelfde waarderingsgrondslagen als gehanteerd worden voor de bruto technische voorziening voor nog te betalen schaden. Met kredietrisico wordt geen rekening gehouden. De waardering van door en aan herverzekeraars verschuldigde bedragen geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden van ieder herverzekeringscontract.

Voor inkomende herverzekeringen worden de aangehouden voorzieningen voor te betalen schaden vastgesteld aan de hand van opgaven van cedenten. Deze voorzieningen worden verhoogd op basis van statistische gegevens, rekening houdende met nog niet gemelde schadegevallen. De voorzieningen worden niet contant gemaakt. Een voorziening

voor schadebehandelingskosten wordt niet getroffen omdat de schadebehandeling door en voor rekening van de cedenten plaatsvindt.

Betaalde schaden worden als last opgenomen in de periode waarin ze worden uitgekeerd. Wijzigingen in schattingen met betrekking tot de technische voorziening voor te betalen schaden, worden in het resultaat opgenomen in de periode waarin de schattingen zijn aangepast.

2.10 Voorzieningen

2.10.1 Pensioenverplichtingen

De voorziening voor pensioenverplichtingen betreft een garantiecontract op een beëindigde toegezegd pensioenregeling, die de Vereende in het verleden met een aantal werknemers is overeengekomen. Deze regeling is in 2019 voor nieuwe pensioenopbouw premievrij gemaakt. De voorziening betreft de tegen een marktrente per ultimo boekjaar contant gemaakte en actuariel bepaalde rentegarantie-verplichting, waaruit jaarlijks aan de verzekeraar een vergoeding wordt gegeven, ter dekking van de gegarandeerde rekenrente, uit hoofde van de voortgezette pensioenaanspraken van gewezen deelnemers aan deze pensioenregeling. De jaarlijkse oprenting van deze verplichting wordt ten laste van het resultaat gebracht. Over de verplichtingen uit de uitvoeringsovereenkomst jegens de verzekeraar (i.c. de beheersactiviteiten van deze regeling) is geen voorziening gevormd. De kosten hiervan worden jaarlijks door de verzekeraar in rekening gebracht, in lijn met de periode waarover de serviceactiviteiten zijn verricht, en ook in die periode ten laste van het resultaat gebracht.

De actueel actieve pensioenregeling betreft een in de vorm van een PPI pensioen toegezegde bijdrageregeling, die gefinancierd wordt door bijdragen aan de verzekeraar. Buiten de toegezegde bijdragen resteren voor de Vereende geen in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen ter dekking van voorzienbare risico's. De actuariële risico's en beleggingsrisico's uit hoofde van deze regeling liggen bij de deelnemers aan de regeling. Verplichtingen in verband met toegezegde bijdragen aan deze pensioenregeling, worden ten laste van het resultaat gebracht over de periode, waarin de deelnemers de gerelateerde prestaties aan de Vereende verrichten. Deze regeling is ingegaan in 2019.

2.10.2 Belastingverplichtingen

Voor tijdelijke verschillen tussen de fiscale boekwaarde van activa en verplichtingen en de boekwaarde volgens deze jaarrekening worden latente belastingvorderingen en -verplichtingen gevormd. Hierbij wordt uitgegaan van de belastingtarieven die gelden per balansdatum. Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

De tijdelijke verschillen vloeien voort uit de herwaardering van beleggingen en de waardering van de ontwikkelingskosten, alsmede uit een afwijkende afschrijvingssystematiek op materiële vaste activa. Latente belastingen met betrekking tot de herwaardering van beleggingen, waarvan waardeveranderingen direct ten laste of ten gunste van het eigen vermogen worden gebracht, worden ook ten gunste of ten laste van de herwaarderingsreserve gebracht en worden bij realisatie samen met de uitgestelde waardeveranderingen opgenomen in de winst- en verliesrekening.

2.11 Depots van herverzekeraars

Depots van herverzekeraars hebben betrekking op met poolmaatschappijen af te rekenen verplichtingen met een looptijd langer dan één jaar. Aan een deel van de depots wordt een rentevergoeding verstrekt, gebaseerd op het door de Vereende gemaakte rendement op deze gelden. De depots van herverzekeraars worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Na eerste verwerking worden zij gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs.

2.12 Schulden

Schulden bestaan enerzijds uit financiële verplichtingen, die voortkomen uit een contract, zoals waarborgsommen polishouders, schulden uit directe verzekering en schulden uit herverzekering. Waardering van deze schulden vindt plaats initieel tegen reële waarde, met een vervolgwaaardering tegen geamortiseerde kostprijs. Anderzijds zijn hier opgenomen andere verplichtingen die in geld worden afgewikkeld, zoals verplichtingen die voortkomen uit wettelijke bepalingen (belastingen en premies sociale verzekeringen). Waardering van deze schulden vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

2.13 Overlopende passiva

Overlopende passiva bestaan enerzijds uit lopende verplichtingen ter zake van lasten die aan verstreken perioden zijn toegerekend, zoals opgebouwde vakantierechten en lopende rente op schulden. Anderzijds zijn hier opgenomen vooruit ontvangen bedragen ter zake van baten ten

gunste van volgende perioden, zoals vooruit ontvangen verzekeringspremies en andere vooruit ontvangen bedragen. Waardering van de overlopende passiva vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

2.14 Verdiende premies eigen rekening

De bruto premie wordt als opbrengst geboekt op het moment dat deze in rekening wordt gebracht. De voorziening voor niet-verdiende premies geeft het deel van de geboekte premies weer dat betrekking heeft op de niet verstreken risicotermijnen. Deze voorziening voor niet-verdiende premies wordt separaat voor ieder verzekeringscontract bepaald op basis van een dagelijkse pro-rata methode.

Uitgaande herverzekeringspremies worden verantwoord als een last in overeenstemming met de vorm van herverzekeringsdekkingen die zijn ontvangen. Het deel van de uitgaande herverzekeringspremies dat behoort bij de niet-verdiende premie, wordt opgenomen als een vooruitbetaling.

Polis- en administratiekosten die aan verzekerden in rekening zijn gebracht worden als opbrengst geboekt.

2.15 Toegerekende opbrengst uit beleggingen

De toegerekende opbrengst uit beleggingen heeft betrekking op het gedeelte van de opbrengsten uit beleggingen dat wordt toegerekend aan het resultaat technische rekening schadeverzekering in verband met de liquiditeiten en beleggingen die als dekking voor de technische voorzieningen worden aangehouden.

De toerekening vindt plaats op basis van de verhouding tussen het gemiddelde van de technische voorzieningen en het balanstotaal per primo en ultimo van het boekjaar.

2.16 Overige technische baten en lasten

De overige technische baten en lasten hebben betrekking op mutaties in voorzieningen gerelateerd aan vorderingen uit directe verzekeringen en uit vergoedingen voor bemiddelingsactiviteiten in het kader waarvan geen managementcontract is afgesloten.

2.17 Schaden eigen rekening

De schaden eigen rekening betreft de uitkeringen voor geleden schaden en de kosten van derden voor het vaststellen van de schaden, ontvangen herverzekeringsuitkeringen alsmede de mutatie in de technische voorziening voor te betalen schaden.

2.18 Bedrijfskosten

De acquisitiekosten zijn de vergoedingen die aan assurantieadviseurs worden verstrekt voor het opnemen van posten in de portefeuille. De acquisitiekosten worden aan de kosten toegerekend naar evenredigheid van de verstreken termijn van de afgegeven dekking. In de voorziening voor niet-verdiende premies zijn op de niet-verdiende bruto premie de acquisitiekosten in mindering gebracht. De mutatie op de in de voorziening niet-verdiende premie opgenomen acquisitiekosten wordt in de resultatenrekening verantwoord als "wijziging overlopende acquisitiekosten".

De beheers- en personeelskosten betreffen de operationele bedrijfskosten voor zover deze kosten zijn te relateren aan de verzekeringstechnische activiteiten van de Vereende. Deze kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Onder de personeelskosten vallen onder andere salarissen, sociale lasten en pensioenlasten. Deze kosten worden toegerekend aan de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht. De kosten voor de behandeling van schaden worden niet toegerekend aan de schadelast eigen rekening maar blijven onderdeel van de beheers- en personeelskosten.

De commissie herverzekerders betreft de van herverzekerders ontvangen commissie in het kader van de afgesloten herverzekeringscontracten, welke wordt toegerekend aan de periode waarin ook de corresponderende herverzekeringspremie is verantwoord. Variabele commissie welke afhankelijk is gesteld van het aandeel herverzekerders in de schadelast wordt berekend op basis van de uitgangspunten, zoals toegepast bij het bepalen van het aandeel herverzekerders in de technische voorzieningen.

2.19 Baten en lasten uit managementcontracten

De lasten uit managementcontracten betreffen de beheers- en personeelskosten, voor zover deze zijn toe te rekenen aan de managementactiviteiten ten behoeve van het Waarborgfonds, het NBM, de Atoompool, de NHT en de run-off activiteiten van de DAP. Deze lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

De baten uit managementcontracten betreffen de ontvangen vergoedingen voor beheers- en personeelskosten in het kader van het managen van de genoemde entiteiten. Deze kosten worden doorbelast zonder risico- of winstopslag. De vergoedingen worden verantwoord in dezelfde periode waarin ook de doorbelaste kosten als last worden verantwoord.

2.20 Beleggingsresultaten

De beleggingsresultaten bestaat uit rente, dividend, herwaarderingen, gerealiseerde resultaten en de kosten in verband met het aanhouden van de beleggingen en de uitgevoerde transacties. Deze opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

2.21 Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met fiscale faciliteiten en restricties en met hieruit voortvloeiende tijdelijke en permanente verschillen tussen de winstbepaling van de jaarrekening en de fiscale winstberekening.

3. RISICOBEEHEER

3.1 Risicoprofiel

De Vereende is door de verzekeringsbranche opgericht voor het verzekeren c.q. managen van bijzondere risico's. Om de financiële risico's voor de Vereende beheersbaar te maken zijn de verzekeringstechnische risico's voor een belangrijk deel door middel van herverzekeringscontracten afgedekt. Herverzekering vindt plaats zowel bij professionele herverzekeraars als bij (pools van) Nederlandse verzekeraars.

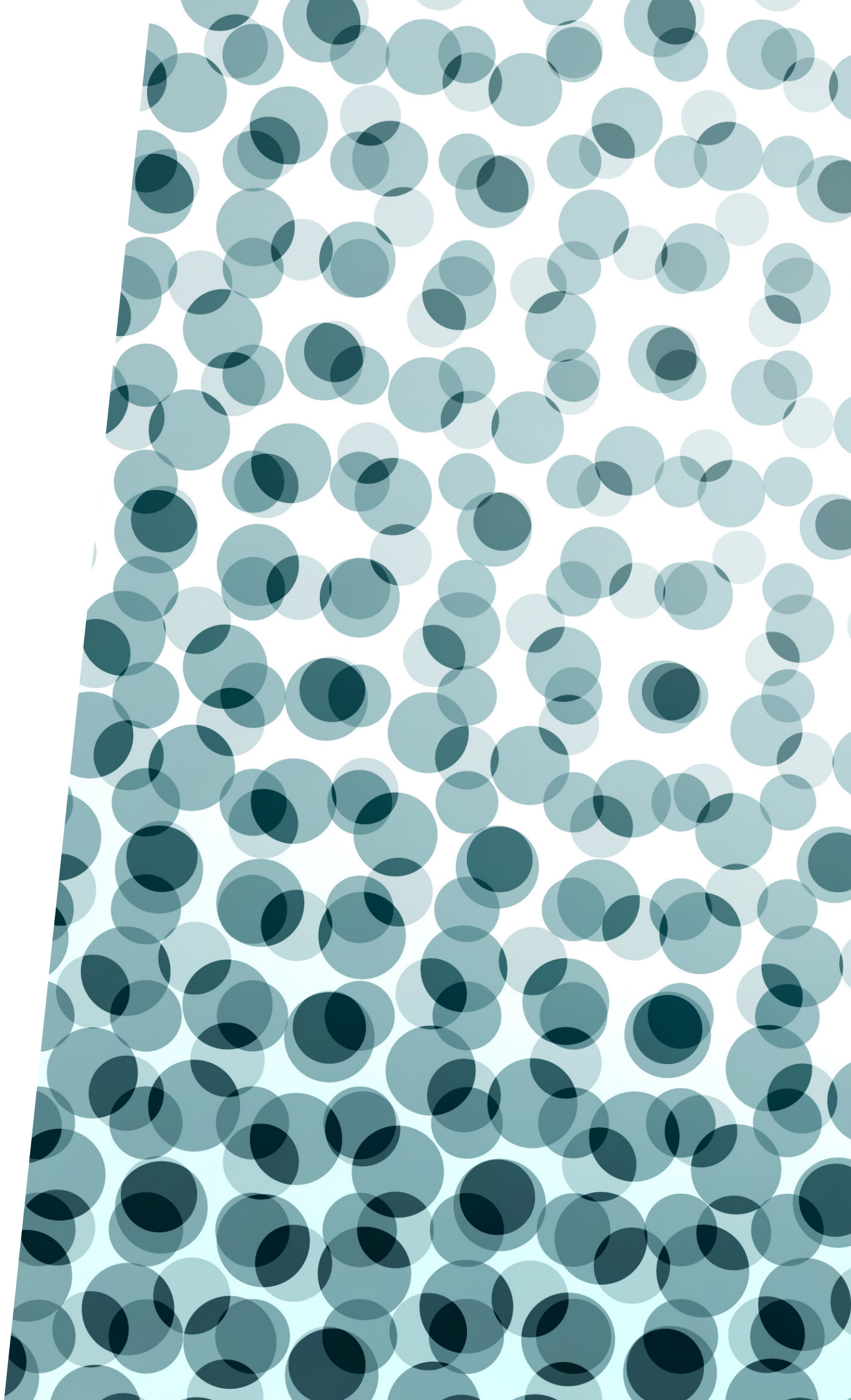
Daarnaast voert de Vereende het management over het Waarborgfonds, het Nederlands Bureau, de Atoompool en NHT. In het kader van de managementovereenkomsten is afgesproken dat de Vereende de werkelijk gemaakte kosten ten behoeve van deze organisaties doorbelast zonder risico- of winstopslag. In de overeenkomsten met het Waarborgfonds en het Nederlands Bureau zijn (financiële) afspraken gemaakt ter compensatie van het risico voor de Vereende bij beëindiging van de managementovereenkomsten.

3.2 Verzekeringsrisico

3.2.1 Samenstelling verzekeringsportefeuille

Binnen de verzekeringsportefeuille ligt de nadruk op de branches Motorrijtuigen en Aansprakelijkheid. Binnen de branche Motorrijtuigen wordt dekking geboden aan verzekerden die naar de aard van het risico veelal niet door andere verzekeraars worden geaccepteerd. Binnen de branche Aansprakelijkheid wordt specifiek dekking geboden aan assurantieadviseurs en makelaars in onroerend goed ten aanzien van hun beroepsaansprakelijkheid.

Deze beroepsaansprakelijkheidsverzekering houdt een risico van concentratieschade in, op het moment dat één of meer handelingen, die universeel binnen deze groep worden uitgevoerd, als onrechtmatig worden beschouwd.



3.2.2 Ontwikkeling netto schadeverloop 2020 en 2021 (na herverzekering)

	Technische voorzieningen voor te betalen schaden per 1 januari	Betalingen	Technische voorzieningen voor te betalen schaden per 31 december	Per saldo vrijval/ toevoegingen
2021				
Schadejaren:				
2017 en eerder	9.745	2.408	9.266	-1.930
2018	6.033	1.199	4.741	93
2019	6.414	1.021	5.284	109
2020	7.412	1.444	4.589	1.379
Totaal t/m 2020	29.604	6.072	23.881	-349
2021		2.544	8.423	
Totaal Netto		8.616	32.303	
Rekenrente	592		988	
Risicomarge	2.331		2.571	
Schadebehandelingskosten	4.770		4.660	
Voorziening netto	37.297		40.522	

Het netto uitloopresultaat verdeeld naar de belangrijkste branches, geeft voor het jaar 2021 het volgende beeld (ter vergelijking zijn de toegerekende uitloopresultaten 2020 toegevoegd):

	2021	2020
Wettelijke aansprakelijkheid Motorrijtuigen	1.091	231
Algemene aansprakelijkheid	-1.598	1.226
Overige branches	158	-1.067
	-349	371

Het boekjaar 2021 geeft een negatief uitloopresultaat van 349. Dit resultaat is voornamelijk te herleiden naar een uitloopverlies bij BAVAM, als gevolg van een ongunstige ontwikkeling op oude schadejaren.

Bij de Overige branches is in de groep van Schadeverzekering voor inzittenden een kleine uitloopwinst gerealiseerd als gevolg van bijstelling van de voorziening op enkele grote letselschaden. De portefeuille van de Vereende kent producten met een grote volatiliteit, onder andere bij Motor WA. Het beleid is erop gericht om te voorzien in prudente schadereserveringen inclusief een risicomarge, waarmee de kans op negatieve uitloop kan worden beperkt.

3.2.3 Toereikendheidstoets

Op grond van het Besluit prudentiële regels Wft dient jaarlijks een beoordeling te worden uitgevoerd naar de toereikendheid van de balanswaarde van de voorzieningen. De Vereende voert hiervoor een kwalitatieve toets uit per homogene groep, zoals hieronder nader is uitgewerkt.

a. Samenstelling

Voor de samenstelling van de homogene groepen is gekeken naar de aard van het risico (langlopende claims/kortlopend) en naar de doelgroepen (particulieren/bedrijven). Deze onderverdeling leidt ertoe dat per productgroep die gevoerd wordt een kwalitatieve toereikendheidstoets over de aangehouden voorziening premies en voorziening schaden wordt gegeven.

b. Vaststelling voorzieningen

Voor een beschrijving van de wijze van vaststellen van de premievoorziening en de schade-voorziening, verwijzen wij naar hetgeen daarover is opgemerkt in de Grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling, onder par. 2.9 Technische Voorzieningen.

c. Toetsing

Voorziening Premies

De voorziening voor niet-verdiende premies wordt berekend naar evenredigheid van de nog niet verstreken risicotermijnen. Vrijwel alle IP polissen kennen een looptijd van maximaal één jaar. De voorziening is kwantitatief getoetst door een beoordeling van de mate waarin de premievoorziening kostendekkend is, ten behoeve van de te verwachten schadelast en de bijbehorende kosten.

Voorziening Schade

Wij hebben onze voorziening op kwalitatieve en kwantitatieve wijze getoetst. De bepaling van de voorzieningen voor Algemene Aansprakelijkheid en Wettelijke aansprakelijkheid Motor zijn getoetst aan de actuariel berekende beste schatting van de aan te houden verplichting. De voorzieningen voor de andere branches zijn beperkter van omvang en zijn alleen kwalitatief getoetst.

d. Conclusie

Op basis van de resultaten uit de uitgevoerde toetsen zijn wij van mening dat zowel de voorziening premies als de voorziening schaden, zoals opgenomen in de balans per 31 december 2021 toereikend zijn.

3.2.4 Frauderisico's

Onrechtmatig claimgedrag van polishouders heeft betrekking op het risico dat polishouders onterecht een schade claimen, of de omvang van een schade overdrijven. Door de diverse afdelingen waaronder Acceptatie en Schadebehandeling wordt gelet op indicatoren in aanvraagformulieren c.q. schademeldingen die op mogelijke fraude kunnen duiden. De behandeling van deze dossiers wordt vervolgens overgedragen aan de afzonderlijke afdeling Speciale Zaken.

3.2.5 Herverzekering

Het maximale eigen behoud is afgestemd op de omvang van het vermogen van de Vereende en de gewenste risicotolerantie. Voor deze aftopping van risico's wordt excess-of-loss herverzekering toegepast op vrijwel de gehele portefeuille.

		2021	2020
Dekking			
Motor WA en casco	per risico	400	400
Beroepsaansprakelijkheid	per risico	150	150
Particuliere aansprakelijkheid	per risico	400	400
Bedrijfsaansprakelijkheid	per risico	500	500
Brand	per risico	350	350

De Vereende past daarnaast in vrijwel de gehele portefeuille proportionele herverzekering toe. De totale gecedeerde premies voor herverzekering bedroegen in 2021 53,5% van de bruto premie (2020: 56,9%).

De professionele herverzekeraars die participeren in het herverzekeringsprogramma voor de door de Vereende afgegeven dekkingen worden geselecteerd op basis van financiële sterkte, gezien het lange termijnkarakter van de schadeafwikkeling.

Het risico van terrorismeschade is herverzekerd bij de NHT.

3.3 Marktrisico

Het marktrisico voor de Vereende ontstaat doordat bij veranderingen in de financiële markten de waardeveranderingen van de beleggingen (aandelen, vastrentend) niet gelijk loopt met die van de verplichtingen.

3.3.1 Renterisico

De renterisico's voor de Vereende zijn beperkt. De technische voorzieningen worden niet contant gemaakt en in de schuldenposities zijn, uitgezonderd in depot gestorte gelden door NMP- poolmaatschappijen en herverzekeraars, geen schulden opgenomen waarvoor rentevergoedingen worden verstrekt. Het renterisico komt tot uiting in mutaties in de resultatenrekening indien door wijzigingen in de marktrente de marktwaarde van de waardepapieren met een vaste of

van de rentestand afhankelijke rente (obligaties), onder de aanschafwaarde komt te liggen.

	2021	2020
Marktwaaarde	64.388	55.012
Aanschafwaarde	66.117	56.878

De rentegevoeligheid kan worden gemeten door middel van de duratie. De duratie van de beleggingen in vastrentende waarden ligt op 3,02 (2020: 2,39).

3.3.2 Kasstroomrisico

Het kasstroomrisico is het risico dat toekomstige kasstromen verbonden aan een monetair financieel instrument zullen fluctueren in omvang. Indien bijvoorbeeld sprake is van een financieel instrument met een variabele rente, dan resulteren dergelijke fluctuaties in een verandering van de effectieve interestvoet van het financiële instrument, veelal zonder een overeenkomstige verandering in de bijbehorende reële waarde.

Op de balans van de Vereende ontbreken deze financiële instrumenten.

3.3.3 Prijsrisico

De aandelenbeleggingen van de Vereende hebben ultimo 2021 een waarde van € 8,8 miljoen (2020: € 6,8 miljoen). De aandelenbeleggingen bestaan uit beleggingen in beleggingsfondsen.

	2021	2020
Mondiaal aandelenfonds	76%	75%
Hoog dividendfonds	24%	25%
	100%	100%

3.3.4 Liquiditeitsrisico

Door de Vereende worden voor het opvangen van volatiliteit in schade-uitkeringen liquiditeiten in de vorm van korte termijndeposito's aangehouden. Jaarlijks zijn de ontvangen premies afdoende voor het opvangen van de in dat jaar te betalen schaden en bedrijfskosten. De duratie van de beleggingen wordt periodiek getoetst en afgestemd met de gemiddelde looptijd van de verzekeringsverplichtingen.

3.4 Kredietrisico

De Vereende kent verschillende verschijningsvormen van kredietrisico. Het kredietrisico in de beleggingsportefeuille en vorderingen op herverzekeraars zijn hiervan de belangrijkste. De liquiditeiten zijn ondergebracht bij Nederlandse banken met een rating van minimaal A volgens Standard & Poor's.

3.4.1 Kredietrisico binnen de beleggingsportefeuille

Het kredietrisico onder de vastrentende beleggingen van de Vereende is het risico dat een emittent van een obligatie of een debiteur van een onderhandse lening niet meer aan zijn verplichtingen kan voldoen. De strategische omvang van de diverse kredietwaardigheids categorieën binnen de vastrentende portefeuille is vastgelegd in mandaten voor de vermogensbeheerder. Periodiek wordt gecontroleerd en gerapporteerd of de vermogensbeheerder zich aan de mandaten heeft gehouden. De portefeuille in vastrentende waarden betreft beleggingen in (staats)leningen aan door de markt als kredietwaardig beschouwde landen, met een minimale rating van AA (volgens Standards & Poor's). De landen waarin wordt belegd zijn Nederland, Duitsland, Frankrijk, Finland en Oostenrijk.

Het kredietrisico binnen de categorie aandelen wordt ondervangen door de keuze voor beleggingsfondsen waarmee de beleggingen over een groot aantal partijen wordt gespreid en waarbij individuele belangen per partij onder de 2% blijven.

De deposito's zijn ondergebracht bij Nederlandse banken met een rating van minimaal A volgens Standard & Poor's.

3.4.2 Kredietrisico vorderingen op herverzekeraars

De Vereende maakt in ruime mate gebruik van herverzekeraars teneinde de financiële gevolgen van geaccepteerde verzekeringstechnische risico's voor de Vereende beheersbaar te houden. Bij herverzekering wordt gebruik gemaakt van pools van Nederlandse verzekeraars (BAVAM-pool en Milieupool) en van professionele herverzekeraars. Ten aanzien van de professionele herverzekeraars maakt de Vereende gebruik van een vaste groep gerenommeerde herverzekeraars met een minimale rating van A-, volgens Standard & Poor's.

De Nederlandse verzekeraars die in de pools vertegenwoordigd zijn staan allen onder toezicht van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten. Door de directie is het kredietrisico van deze verzekeraars beoordeeld en geconcludeerd dat een voorziening voor oninbaarheid niet getroffen behoeft te worden.

De netto posities in vorderingen en schulden aan herverzekeraars kan als volgt over beide groepen worden verdeeld:

	2021			2020		
	Pools	Professionele herverzekeraars	Totaal	Pools	Professionele herverzekeraars	Totaal
Vorderingen uit herverzekering	1	760	761	1.820	311	2.131
Technische voorziening voor niet verdiende premies	1	1.385	1.386	7	1.319	1.326
Technische voorziening voor te betalen schaden	4.353	38.905	43.258	4.196	26.527	30.723
Depots van herverzekeraars	-1.114	-	-1.114	-1.247	-	-1.247
Schulden uit herverzekering	-958	-2.577	-3.535	-665	-3.525	-4.189
	2.284	38.473	40.757	4.111	24.631	28.742

3.5 Solvabiliteit

De solvabiliteit wordt vastgesteld op basis van de Solvency II wetgeving. De Vereende past hiervoor de standaardformule toe. Op basis van de standaardformule bedraagt de vereiste solvabiliteit (SCR) € 17,8 miljoen (31-12-2020: € 16,9 miljoen). Het aanwezige vermogen op basis van de Solvency II waarderingsregels bedraagt € 28,5 miljoen. (31-12-2020: € 24,3 miljoen). Met betrekking tot de toepassing van de Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes wordt uit prudentie in de SCR berekening geen rekening gehouden met belastingcompensatie op toekomstige winsten na een SCR schok.

Het verschil tussen het vermogen zoals opgenomen in deze jaarrekening en het vermogen op basis van de Solvency II waardering wordt veroorzaakt doordat voor Solvency II andere waarderingsmethoden zijn voorgeschreven.

De solvabiliteitsratio komt hiermee op 160% van de SCR (31-12-2020: 143%). Op basis van haar kapitaalbeleid hanteert de Vereende een interne solvabiliteitseis van minimaal 150% van de SCR.

/ Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening

1. Immateriële vaste activa

Ontwikkelingskosten software

	2021	2020
Stand per 1 januari	1.941	1.994
Investeringen	711	390
Afschrijvingen	-553	-443
Stand per 31 december	2.098	1.941
Cumulatieve aanschaffingswaarde	3.316	2.605
Cumulatieve afschrijvingen	-1.218	-664
Stand per 31 december	2.098	1.941

De investeringen in software in 2019 en 2020 betroffen de ontwikkelingskosten van de back- en frontoffice assuratiesoftware die in juli 2020 in gebruik is genomen. Daarnaast zijn er investeringen gedaan in accountingsoftware, waaraan de ontwikkelingsactiviteiten in 2020 zijn gestart, en welke software in 2021 in gebruik is genomen. De ontwikkelde en geactiveerde software wordt lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar, na eerste ingebruikname.

2. Beleggingen

Overige financiële beleggingen

	31 december 2020	Aankopen	Verkopen	Herwaarder- ingen	Stock-dividend	31 december 2021
Aandelen	6.791	-	-	1.971	20	8.782
Waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente	55.012	41.420	-32.182	137	-	64.388
Deposito's bij Krediet- instellingen	2.392	-	-800	-	-	1.592
Totaal	64.195	41.420	-32.982	2.108	20	74.762

De aandelen bestaan uit participaties in beleggingsfondsen. Deze beleggingsfondsen beleggen in aandelen. De aanschaffingswaarde bedraagt 4.434 (2020: 4.414). De aanschaffingswaarde van de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente bedraagt 66.117 (2020: 56.878).

De herwaardering van de aandelen betreft een ongerealiseerde herwaardering, die - onder aftrek van een belastinglatentie - aan de herwaarderingsreserve is toegevoegd. De herwaardering van de vastrentende waardepapieren betreft de terugname van een eerder verwerkt herwaarderingsverlies. Deze is direct in het resultaat genomen.

De reële waarde van de Overige financiële beleggingen bedraagt 74.762 en deze is ingedeeld naar de volgende niveaus

	31 december 2021	31 december 2020
Niveau 1	65.980	57.404
Niveau 2	8.782	6.791
Niveau 3	-	-
	<u>74.762</u>	<u>64.195</u>

Een toelichting op de betekenis van deze niveaus in de reële waarde hiërarchie is gegeven in de Grondslagen voor de Financiële Verslaggeving als beschreven in par. 1.5 Waardebegrippen.

3. Vorderingen uit directe verzekeringen

	31 december 2021	31 december 2020 <i>herzien</i>
Verzekeringnemers (incl. regres)	2.039	1.590
Tussenpersonen	2.207	2.821
	<u>4.246</u>	<u>4.411</u>

De op de vorderingen in mindering gebrachte voorziening voor mogelijke oninbaarheid bedraagt 539 (2020: 916). De toename van de vorderingen op verzekeringnemers vloeit voornamelijk voort uit de toename van regres en de afname van de voorziening op regresdebiteuren. De afname debiteuren assurantieadviseurs wordt veroorzaakt door een strakker debiteurenbeheer en wordt gemitigeerd door een lagere voorziening assurantieadviseurs. De vorderingen uit directe verzekeringen hebben alle een looptijd korter dan een jaar.

4. Overige vorderingen

	31 december 2021	31 december 2020
Rekening courant uit managementcontracten	1.269	1.035
Belasting en Sociale premies	-	111
Overig	595	596
	<u>1.864</u>	<u>1.742</u>

De overige vorderingen hebben alle een looptijd korter dan een jaar.

5. Materiële vaste activa

	Verbouwing		Inventaris en Machines		Bedrijfsauto's		Hard- en software		Totaal	Totaal
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Stand per 1 januari	-	-	77	76	378	293	955	1.435	1.410	1.804
Investerings	-	-	50	30	375	230	217	208	642	468
Afschrijvingen	-	-	-33	-29	-135	-104	-612	-688	-780	-821
Desinvesteringen	-	-	-	-	-43	-41	-	-	-43	-41
Stand per 31 december	-	-	94	77	575	378	560	955	1.229	1.410

	Verbouwing		Inventaris en Machines		Bedrijfsauto's		Hard- en software		Totaal	Totaal
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Cumulatieve aanschafwaarde	2.479	2.479	1.035	984	844	668	3.385	3.375	7.743	7.506
Cumulatieve afschrijvingen	-2.479	-2.479	-941	-907	-269	-290	-2.825	-2.420	-6.514	-6.096
Stand per 31 december	-	-	94	77	575	378	560	955	1.229	1.410
Afschrijvingstermijn in jaren (economische levensduur)	10	10	5	5	5	5	2-3	2-3		

6. Liquide middelen

Het saldo aan liquide middelen staat ter vrije beschikking van de Vereende. In 2021 is over de liquide middelen geen rente betaald (2020 :31).

7. Overlopende activa

	31 december 2021	31 december 2020
Vooruitbetaalde kosten	558	404

De vooruitbetaalde kosten betreffen periodiek te gebruiken services die vooraf moeten worden betaald, zoals softwarelicenties, huurkosten en onderhoudskosten. De overlopende activa hebben alle een looptijd korter dan een jaar.

8. Eigen vermogen

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Herwaarderingsreserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Verloop 2021						
Stand per 1 januari 2021 (gerapporteerd)	3.019	1.783	1.941	16.842	3.525	27.110
Correctie materiële fout					-1.358	-1.358
Herziene tand per 1 januari 2021	3.019	1.783	1.941	16.842	2.167	25.752
Mutatie wettelijke reserve	-	-	157	-157	-	-
Ongerealiseerde herwaarderingen op beleggingen	-	1.478		-	-	1.478
Resultaatbestemming 2020	-	-	-	2.167	-2.167	-
Resultaat na belastingen 2021	-	-	-	-	2.754	2.754
Stand per 31 december 2021	3.019	3.260	2.098	19.387	2.754	29.984
Verloop 2020						
Stand per 31 december 2020	3.019	1.770	1.994	16.095	694	23.572
Geactiveerde ontwikkelkosten	-	-	-53	53	-	-
Ongerealiseerde herwaarderingen op beleggingen	-	13	-	-	-	13
Resultaatbestemming 2019	-	-	-	694	-694	-
Resultaat na belastingen 2020	-	-	-	-	2.167	2.167
Stand per 31 december 2020	3.019	1.783	1.941	16.842	2.167	25.752

Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 5 miljoen, en omvat 5 miljoen gewone aandelen, met een nominale waarde van € 1 per aandeel. Hiervan zijn 3.018.522 aandelen geplaatst en volgestort. De aandelen staan op naam. Aandeelhouders kunnen slechts verzekeringsondernemingen zijn, toegelaten tot de uitoefening van het verzekeringsbedrijf in Nederland, of ondernemingen waarvan het vermogen grotendeels bestaat uit aandelen in bedoelde verzekeringsondernemingen. Er zijn geen aandelen waaraan bijzondere rechten zijn toegekend.

Herwaarderingsreserve

De herwaarderingsreserve is gevormd voor het netto deel van de niet-gerealiseerde waardeinstijgingen, inbegrepen in de beleggingen. Ultimo 2021 betroffen dit uitsluitend de waardeinstijgingen van participaties in aandelenfondsen. Het verschil met het bruto deel van de niet-gerealiseerde waardeinstijgingen is opgenomen onder de voorziening voor latente belastingen. Deze herwaarderingsreserve staat niet ter vrije beschikking aan de aandeelhouders.

In 2021 niet-gerealiseerde waardeinstijgingen op vastrentende waardepapieren betroffen steeds terugname van eerder verwerkte herwaarderingsverliezen. Deze zijn alle direct in het resultaat genomen.

Wettelijke reserves

De wettelijke reserve wordt aangehouden voor de geactiveerde ontwikkelingskosten in software onder immateriële vaste activa en staat niet ter vrije beschikking aan de aandeelhouders.

Aansprakelijk vermogen

Het eigen vermogen van de Vereende kan in zijn geheel en ook limitatief worden aangemerkt als aansprakelijk vermogen. De Vereende heeft geen achtergestelde schulden.

9. Technische voorzieningen (voor niet-verdiende premies)

Specificatie naar branche

	31 december 2021			31 december 2020		
	bruto	herverzekering	netto	bruto	herverzekering	netto
Algemene aansprakelijkheid	491	-240	251	442	-229	213
Brand en andere schade aan goederen	369	-45	324	364	-45	319
Motorrijtuigverzekeringen	3.067	-1.101	1.966	2.863	-1.052	1.811
Rechtsbijstand	31	-	31	28	-	28
	3.958	-1.386	2.572	3.697	-1.326	2.371

De bruto niet-verdiende premie is opgenomen onder aftrek van de aan de niet-verdiende premie toe te rekenen acquisitiekosten van -711 (2020: 686).

Verloop over het jaar

	Bruto		Herverzekering	
	2021	2020	2021	2020
Saldo 1 januari	3.697	4.084	-1.326	-1.476
Toevoegingen gedurende het jaar	55.914	52.544	-29.829	-30.010
Toegevoegd aan het resultaat	-55.653	-52.931	29.769	30.160
Saldo 31 december	3.958	3.697	-1.386	-1.326

10. Technische voorzieningen (voor te betalen schade)

Specificatie naar branche

	31 december 2021			31 december 2020 <i>herzien</i>		
	bruto	herverzekering	netto	bruto	herverzekering	netto
Algemene aansprakelijkheid	22.975	-11.847	11.128	20.427	-10.891	9.536
Brand en andere schade aan goederen	1.878	-1.206	672	1.764	-1.281	483
Motorrijtuigverzekeringen	58.906	-30.205	28.701	45.790	-18.549	27.241
Rechtsbijstand	21	-	21	37	-	37
	83.780	-43.258	40.522	68.018	-30.721	37.297

In de bruto voorziening voor te betalen schade is een opslag voor interne schadebehandelingskosten opgenomen van 4.660 (2020 : 4.860). Een deel van de interne schadebehandelingskosten kwam tot 2020 voor rekening van herverzekeraars. De netto voorziening voor interne schadebehandelingskosten bedraagt 4.660 (2020 : 4.770).

De toename van de netto voorziening voor te betalen schade is vooral toe te rekenen aan de stijging binnen de branche aansprakelijkheid motorvoertuigen. Deze toename is het gevolg van groei van de omvang van de motorportefeuille. Daarnaast heeft de negatieve uitloop in het BAVAM-product geleid tot de toename van de netto voorziening binnen Algemene aansprakelijkheid.

Verloop over het jaar

	Bruto		Herverzekering	
	2021	2020 <i>herzien</i>	2021	2020 <i>herzien</i>
Saldo 1 januari	68.018	61.335	-30.721	-26.254
Uitgekeerde schade, voorgaande periode	-9.466	-11.383	3.394	4.688
Uitgekeerde schade, huidige periode	-4.477	-4.951	1.933	2.343
Gemelde schade, huidige periode	28.784	26.340	-17.291	-14.450
Toegevoegd aan het resultaat	921	-3.323	-573	2.952
Saldo 31 december	83.780	68.018	-43.258	-30.721

Voor een toelichting op de herziene stand eind 2020 zie paragraaf 1.5

11. Pensioenvoorziening

	31 december 2021	31 december 2020
Niet afgefinancierde verplichtingen uit premievrij pensioen	1.249	1.320

De rentegarantiepremie over 2021 bedroeg 1,53% (2020: 1,53%). De marktrente waartegen de verplichting per ultimo boekjaar contant is gemaakt bedroeg 1,48 % (2020: 0,84%).

12. Belastingvoorziening

Latente belasting met betrekking tot:

	31 december 2021	31 december 2020
Herwaardering Beleggingen	1.087	594
Immateriële vaste activa	525	485
Materiële vaste activa	-156	-135
	1.456	944

13. Depots van herverzekeraars

	31 december 2021	31 december 2020
BAVAM-poolmaatschappijen en herverzekeraars	154	154
NMP-poolmaatschappijen en herverzekeraars	816	945
DAP-poolmaatschappijen en herverzekeraars	144	148
	<u>1.114</u>	<u>1.247</u>

Depots van herverzekeraars betreffen schulden aan poolmaatschappijen met een looptijd langer dan een jaar. Over de depots is in 2021 geen rente in rekening gebracht.

14. Overige schulden

	31 december 2021	31 december 2020
Waarborgsommen polishouders	3.831	3.482
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.197	1.029
Vennootschapsbelasting	280	0
Overige schulden	298	426
	<u>5.606</u>	<u>4.937</u>

De schulden hebben alle een looptijd korter dan een jaar. Over de waarborgsommen polishouders is geen rente verschuldigd.

15. Overlopende passiva

	31 december 2021	31 december 2020
Vooruitontvangen verzekeringspremies	3.032	2.106
Handelscrediteuren	294	724
Overig	1.561	1.660
	<u>4.888</u>	<u>4.490</u>

De overige overlopende passiva betreffen verplichtingen ter zake van beheers- en personeelskosten, betrekking hebbend op het boekjaar, die in het volgend boekjaar zullen worden afgewikkeld.

16. Technische rekening schadeverzekering

Specificatie naar bruto en herverzekering

	2021			2020		
	bruto	her- verzekering	netto	bruto	her- verzekering	netto herzien
Geboekte bruto premies	55.892	-	55.892	51.924	620	52.544
Bruto verdiende premies	55.606	-	55.606	52.366	620	52.986
Bruto schaden	-29.695	75	-29.620	-22.368	-833	-23.201
Bruto bedrijfskosten	-8.897	-5	-8.902	-8.314	-37	-8.351
Saldo herverzekeringsbaten en -lasten	-12.424	-63	-12.487	-18.823	176	-18.647
Toegerekende opbrengst beleggingen	-391	-1	-392	-22	-	-22
Overige technische baten eigen rekening	-65	3	-62	-253	57	-196
	<u>4.143</u>	<u>9</u>	<u>4.143</u>	<u>2.586</u>	<u>-17</u>	<u>2.569</u>

De bruto premies worden uitsluitend in Nederland gerealiseerd. In de geboekte bruto premies is 677 inbegrepen voor polis-kosten (2020: 657).

Specificatie naar branche

2021

	Algemene aansprake- lijkheid	Brand en andere schade aan goederen	Aansprakelijk- heid motor- voertuigen	Overige motorrijtuig- verzekeringen	Overige	Totaal
Geboekte bruto premies	11.342	2.870	38.461	2.778	441	55.892
Bruto verdiende premies	11.297	2.862	38.291	2.718	438	55.606
Bruto schaden	-5.997	-762	-20.555	-2.115	-191	-29.620
Bruto bedrijfskosten	-1.518	-942	-5.852	-389	-201	-8.902
Saldo herverzekeringsbaten en -lasten	-4.744	-375	-7.356	-24	12	-12.487
Toegerekende opbrengst beleggingen	-101	-9	-276	-5	-1	-392
Overige technische baten eigen rekening	-47	-6	-17	8	-	-62
	-1.110	768	4.235	193	57	4.143

Specificatie naar branche

2020

	Algemene aansprake- lijkheid	Brand en andere schade aan goederen	Aansprakelijk- heid motor- voertuigen	Overige motorrijtuig- verzekerin- gen	Overige	Totaal
Geboekte bruto premies	11.089	3.321	34.953	2.823	358	52.544
Bruto verdiende premies	11.067	3.311	35.267	2.988	353	52.986
Bruto schaden	-181	-1.744	-17.242	-3.852	-182	-23.201
Bruto bedrijfskosten	-1.103	-884	-5.852	-373	-139	-8.351
Saldo herverzekeringsbaten en -lasten	-8.216	245	-10.360	-316	-	-18.647
Toegerekende opbrengst beleggingen	-7	-	-25	10	-	-22
Overige technische baten eigen rekening	-35	61	-200	-4	-18	-196
	1.525	989	1.588	-1.547	14	2.569

De interne schadebehandelingskosten, waaronder begrepen de personeelskosten van de schadebehandelaars, alsmede de aan de schadebehandeling toe te rekenen beheerskosten, worden verantwoord onder de Beheers- en personeelskosten zoals opgenomen onder de Bedrijfskosten.

Voor een toelichting op de herziene stand eind 2020 zie paragraaf 1.5.

17. Acquisitiekosten

De kosten voor provisie assurantieadviseurs bedragen 7.115 (2020: 6.481)

18. Beheers- en personeelskosten

	2021			2020		
	technisch	niet-technisch	totaal	technisch	niet-technisch	totaal
Salarissen	6.955	5.695	12.650	6.555	5.473	12.028
Sociale lasten	773	616	1.389	671	602	1.273
Pensioenlasten	734	702	1.436	714	658	1.372
Overige personeelskosten	403	284	687	322	245	567
Totaal personeelskosten	8.865	7.297	16.162	8.262	6.978	15.240
Huisvestingskosten	265	213	478	277	244	521
Kantoorkosten	353	110	463	382	117	499
Automatiseringskosten	2.555	1.409	3.964	1.834	990	2.824
Afschrijvingen	915	418	1.333	856	408	1.264
Algemene kosten	1.024	215	1.239	1.235	175	1.410
Totaal beheerskosten	5.112	2.365	7.477	4.584	1.934	6.518
Beheers- en personeelskosten	13.977	9.662	23.639	12.846	8.912	21.758

Om een goed inzicht te bieden in de beheers- en personeelskosten van de Vereende die ten laste komen van de verzekeringstechnische activiteiten en de kosten die verband houden met de management- contracten worden deze verdeeld naar kosten ten laste van de technische rekening en kosten ten laste van de niet-technische rekening. De kosten die ten laste van de niet-technische rekening komen betreffen de kosten die gemaakt worden ten behoeve van de activiteiten en het management van het Waarborgfonds, het Nederlands Bureau, Atoompool en NHT. Deze kosten worden volledig aan de betreffende partijen doorbelast.

Het aantal werknemers, uitgedrukt in FTE, bedraagt ultimo 2021: 168 (2020: 154). Alle werknemers zijn in Nederland actief.

19. Commissie herverzekeraars

De toename van de commissie in relatie tot de afname van herverzekeringspremies wordt veroorzaakt door een hoger slidingscale percentage. Deze is veroorzaakt door een lagere schaderatio op de taxiportefeuille.

20. Baten uit managementcontracten

	2021	2020
Stichting Waarborgfonds Motorverkeer	7.440	7.059
Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars	1.599	1.370
Atoompool	387	284
NHT	236	178
DAP Holding N.V.	-	21
	9.662	8.912

De werkelijke door de Vereende ten behoeve van de betreffende organisaties gemaakte kosten worden doorbelast zonder risico- of winstopslag.

21. Beleggingsresultaten

Opbrengst uit beleggingen

	2021	2020
Interest beleggingen	-931	341
Dividend	27	37
Interest overig	-62	-63
	<u>-966</u>	<u>315</u>

Gerealiseerd resultaat uit beleggingen

Koersresultaat	-2	-
----------------	----	---

Niet gerealiseerd resultaat uit beleggingen

Koersresultaat	137	-292
----------------	-----	------

Beleggingslasten

Kosten effecten	-65	-60
-----------------	-----	-----

Resultaat beleggingen

	<u>-896</u>	<u>-37</u>
--	-------------	------------

Toegerekende beleggingsresultaten

	2021	2020
Toerekening aan technische rekening	-392	-22
Toerekening aan niet-technische rekening	-504	-15
	<u>-896</u>	<u>-37</u>

22 Belastingen

	2021	2020 herzien
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering vóór belastingen	3.639	4.363
Correctie op resultaat 2020	-	1.809
	<u>3.639</u>	<u>2.554</u>

Acute vennootschapsbelasting lopend boekjaar	877	656
Correctie op resultaat 2020	0	-451
Mutatie belastinglatentie	19	-
Nagekomen vennootschapsbelasting voorgaande boekjaren		182
Niet aftrekbare kosten	-11	
	<u>885</u>	<u>387</u>

De over het resultaat van het boekjaar berekende vennootschapsbelasting bedraagt 885. De effectieve belastingdruk bedraagt 24,1% (2020: 15%). Het nominale tarief bedraagt 25% voor het belastbare bedrag hoger dan 245 (2020: 25% hoger dan 200)) en 15% tot 245 (2020: 16,5% tot 200). Het verschil tussen de effectieve belastingdruk en de druk naar het toepasselijke tarief wordt geheel verklaard door niet aftrekbare bedragen.

Compensabele verliezen uit voorgaande jaren waren tot en met het belastingjaar 2020 volledig verrekend. De aanslagen tot en met 2019 zijn inmiddels definitief vastgesteld.

Voor een toelichting op de herziene stand eind 2020 zie paragraaf 1.5.

A. Niet uit de balans blijken verplichtingen

A.1 Voorwaardelijke verplichtingen

Deelname aan de NHT

Met ingang van 1 juli 2003 neemt de Vereende deel in de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). Door de NHT wordt het risico overgenomen voor terrorismeschaden van de deelnemende verzekeraars. Binnen de NHT is het risico deels verdeeld onder alle deelnemende verzekeringsmaatschappij (1e layer) en het restant bij professionele herverzekeraars en de Nederlandse Staat. Het aandeel in de 1e layer van € 200 miljoen waarvoor de Vereende garant staat bedraagt 193.

A.2 Niet-verwerkte verplichtingen

Bankgarantie verhuurder

Ten gunste van de verhuurder van het bedrijfspand, heeft de Vereende een bankgarantie verstrekt van 89.

Pensioenverplichtingen

Uit hoofde van de pensioenverplichtingen, opgenomen onder de voorzieningen, heeft de Vereende een langdurige contractuele verplichting inzake rentegarantie met een pensioenverzekeraar. Deze verplichting heeft mede betrekking op de organisaties waarover de Vereende het management voert. Over de doorbelasting van dergelijke kosten zijn met de betreffende organisaties afspraken gemaakt, onder meer in het kader van de koepelvrijstelling. Op 31 december 2021 bedraagt deze verplichting 1.224 (2020: 1.293). Daarnaast worden door de verzekeraar over de gegarandeerde pensioenvoorziening jaarlijks beheerskosten in rekening gebracht, die eveneens worden doorbelast.

Koepelvrijstelling

De Vereende voert het management over het Waarborgfonds Motorverkeer, het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars en diverse verzekeringspools. De dienstverlening vanuit de Vereende aan deze partijen is als uitgangspunt niet belast met btw doordat gebruik wordt gemaakt van de koepelvrijstelling, waarbij de Vereende de gemaakte kosten doorbelast zonder opslag van risico of winst. De Vereende is als hoofd van de koepel hoofdelijk aansprakelijk voor eventuele btw claims onverlet de verhaalbaarheid van die claims bij de overige koepel participanten.

Waarborgen op grond van de Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen (WAM)

Op basis van artikel 24a lid 1 van de Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen waarborgen schadeverzekeraars die ingevolge de Wet op het financieel toezicht in Nederland hun bedrijf in de branche Aansprakelijkheid motorrijtuigen mogen uitoefenen, alsmede de Staat, ieder overeenkomstig het aantal en de aard van de door hen in Nederland verzekerde motorrijtuigen, onderscheidenlijk overeenkomstig het aantal en de aard van de motorrijtuigen waarvan de Staat de bezitter of de houder als bedoeld in artikel 2, tweede lid van de WAM, de verplichtingen van het Waarborgfonds Motorverkeer. In 2021 bedroeg het aandeel van de Vereende in deze verplichtingen 0,207% (2020: 0,104%)

A.3 Meerjarige financiële verplichtingen

Ten behoeve van de huisvesting van het hoofdkantoor is de Vereende een huurovereenkomst aangegaan met een looptijd van 5 jaar vanaf 1 mei 2019. Vanaf 1 mei 2021 is een geïndexeerde huursom verschuldigd van 240 per jaar (prijspeil 2021).

B. Transacties met verbonden partijen

De Vereende treedt op als managementbedrijf voor de volgende organisaties:

- / B.V. Bureau van de Nederlandse Pool voor Verzekering van Atoomrisico's (hierna Atoompool)
- / Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (hierna NHT)
- / Stichting Waarborgfonds Motorverkeer (hierna Waarborgfonds)

Op grond van deze managementrelatie is - naar de toepassing van art. 381 lid BW2 - elk van deze organisaties aan te merken als een verbonden partij. Tot verbonden partijen behoren eveneens aandeelhouders, commissarissen en de directie. De Vereende heeft geen deelnemingen in de zin van art. 24c BW2.

Er kunnen verschillende transacties bestaan tussen verbonden partijen. Onder transacties worden verstaan overdrachten van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht. De transacties tussen verbonden partijen betreffen onder andere doorbelaste kosten, management-vergoedingen, directievergoedingen, interne leningen en rekening-courantverhoudingen. Transacties worden steeds aangegaan met een zakelijke grondslag, en hebben nergens het oogmerk gehad van bevoordeling of benadeling ten opzichte van normale marktcondities. Ter zake van doorbelaste kosten of directie- of managementvergoedingen tussen verbonden partijen worden geen winstopslagen gehanteerd.

C. Beloningen directie en commissarissen

	2021	2020
Directieleden en voormalige directieleden	527	500
Commissarissen en voormalige commissarissen	21	18
	<u>548</u>	<u>518</u>

De bezoldiging van directieleden omvat periodiek betaalde beloningen en beloningscomponenten, zoals salarissen, vakantiegeld en sociale lasten, alsmede beloningen betaalbaar op termijn, zoals pensioenlasten en uitkeringen bij beëindiging van het dienstverband, welke ten laste komen van de Vereende en de organisaties waarvoor de Vereende optreedt als bestuurder.

De beloningen voor commissarissen omvat presentiegelden.

D. Accountants honoraria

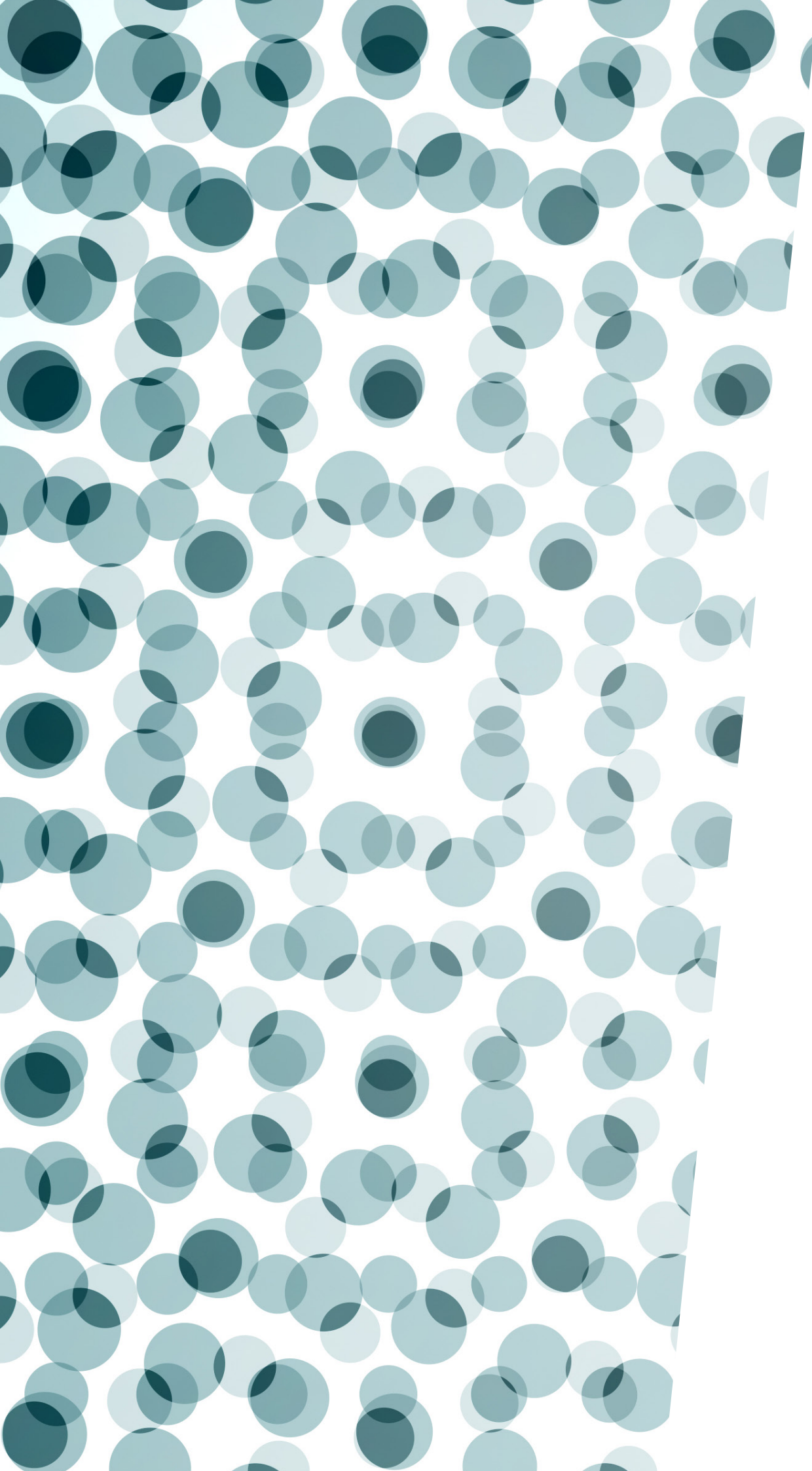
	2021	2020
Controle van de jaarrekening	85	102
Andere controlewerkzaamheden	42	41
Andere niet-controlewerkzaamheden	-	-
	<u>127</u>	<u>143</u>

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de Vereende zijn uitgevoerd door de externe accountant, zoals bedoeld in artikel 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties). De vermelde accountantskosten hebben betrekking op het boekjaar van de jaarrekening, ongeacht of de werkzaamheden tijdens of na het boekjaar zijn verricht.

De andere controlewerkzaamheden omvatten aan de jaarrekening aanpalende assurance-opdrachten als de controle van de verzekeringsstaten voor De Nederlandsche Bank en de opgave WA verzekerde motorrijtuigen.

E. Voorstel tot resultaatbestemming 2021

De directie heeft met instemming van de Raad van Commissarissen besloten om het voorstel aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te leggen om het resultaat over 2021 toe te voegen aan de overige reserves van de vennootschap. Dit voorstel aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vooralsnog niet verwerkt in de jaarrekening.



Statutaire bepaling inzake de resultaatbestemming

Artikel 31 van de statuten van de vennootschap bevat de navolgende bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat:

- 31.1 De directie is bevoegd, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een deel van de winst te reserveren.
- 31.2 De winst, die na toepassing van lid 1 resteert, staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- 31.3 Uitkeringen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
- 31.4 Uitkering van de winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 31.5 De algemene vergadering kan besluiten tot uitkering van interim-dividend mits aan het vereiste van het derde lid is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling overeenkomstig het in de wet bepaalde.
- 31.6 De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in lid 3 bepaalde besluiten tot uitkeringen op de aandelen ten laste van een reserve die niet krachtens de wet moet worden aangehouden.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van de Vereende N.V.

Verklaring over de jaarrekening 2021

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van de Vereende N.V. ('de vennootschap') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de vennootschap op 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek ('BW').

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021 van de Vereende N.V. te Rijswijk gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2021;
- de winst-en-verliesrekening over 2021; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

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

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van de Vereende N.V. zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

X7ZWVHHJEE3T-918471916-146

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Postbus 90357, 1006 BJ Amsterdam

T: 088 792 00 20, F: 088 792 96 40, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene voorwaarden.

Onze controleaanpak

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot de kernpunten, fraude en continuïteit, en de aangelegenheden daaruit, bepaald in de context van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. De informatie ter ondersteuning van ons oordeel, zoals onze bevindingen en observaties ten aanzien van individuele kernpunten, de controleaanpak frauderisico's en de controleaanpak continuïteit, moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Samenvatting en context

De Vereende N.V. is een verzekeraar. We hebben in het bijzonder aandacht besteed aan de gebieden die gerelateerd zijn aan de specifieke bedrijfsactiviteiten van de vennootschap.

Als onderdeel van het ontwerpen van onze controleaanpak hebben wij de materialiteit bepaald en het risico van materiële afwijkingen in de jaarrekening geïdentificeerd en ingeschat. Wij besteden bijzondere aandacht aan die gebieden waar de directie belangrijke schattingen heeft gemaakt, bijvoorbeeld bij significante schattingen waarbij veronderstellingen over toekomstige gebeurtenissen worden gemaakt die inherent onzeker zijn. In paragraaf 1.3 van de jaarrekening heeft de vennootschap de schattingsposten en de belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheid uiteengezet. Vanwege de significante schattingsonzekerheid en het gerelateerde hogere inherente risico verbonden aan de waardering van de activa en verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten hebben wij deze aangemerkt als kernpunten zoals uiteengezet in de paragraaf 'Kernpunten van onze controle'. Vervolgens hebben wij de toelichtingen over de kapitaalspositie op basis van Solvency II-regelgeving, aangemerkt als kernpunt vanwege de verhoogde aandacht voor de ontwikkeling in de solvabiliteitsratio en een aantal belangrijke schattingselementen bij de bepaling van de aanwezige en de vereiste kapitaalspositie.

Wij hebben ten opzichte van voorgaand jaar de waardering van participaties in beleggingsfondsen niet meer als kernpunt in de controle aangemerkt. Dit omdat deze participaties vrij verhandelbaar zijn en in de waardering geen subjectief element is opgenomen. Bij het identificeren van deze kernpunten van de controle hebben we ook rekening gehouden met de impact van de Covid-19-pandemie op kritische schattingen en veronderstellingen, rekening houdend met de schattingsonzekerheid als gevolg van de wereldwijde pandemie.

De Vereende N.V. heeft de potentiële impact van klimaatverandering op haar financiële positie beoordeeld. Zoals beschreven in de paragraaf 'Risico van klimaatverandering' in het bestuursverslag constateert het management dat klimaatverandering invloed heeft op de verzekeringsportefeuille van de vennootschap. Wij hebben de beoordeling van de aan klimaat gerelateerde risico's besproken met de directie en de potentiële impact op de financiële positie inclusief de onderliggende assumpties en schattingen geëvalueerd. De verwachte effecten van klimaatverandering leiden niet tot een kernpunt van onze controle.

Wij hebben ervoor gezorgd dat het controleteam over voldoende specialistische kennis en expertise beschikt die nodig zijn voor de controle van een verzekeringsbedrijf. Wij hebben daarom specialisten op onder meer het gebied van actuariële expertise en IT in ons team opgenomen.

De hoofdlijnen van onze controleaanpak waren als volgt:



Materialiteit

- Materialiteit: €300.000.

Reikwijdte van de controle

- We hebben controlewerkzaamheden verricht op alle materiële balansposities en stromen in de jaarrekening, inclusief toelichtingen.

Kernpunten

- Onzekerheden in de waardering van de activa en verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten.
- Toelichtingen over de kapitaalspositie op basis van Solvency II-regelgeving.

Materialiteit

De reikwijdte van onze controle wordt beïnvloed door het toepassen van materialiteit. Het begrip ‘materieel’ wordt toegelicht in de paragraaf ‘Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening’.

Wij bepalen, op basis van ons professionele oordeel, kwantitatieve grenzen voor materialiteit waaronder de materialiteit voor de jaarrekening als geheel, zoals uiteengezet in onderstaande tabel. Deze grenzen, evenals de kwalitatieve overwegingen daarbij, helpen ons om de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden voor de individuele posten en toelichtingen in de jaarrekening te bepalen en om het effect van onderkende afwijkingen, zowel individueel als gezamenlijk, op de jaarrekening als geheel en op ons oordeel, te evalueren.

Materialiteit	€300.000 (2020: €270.000).
Hoe is de materialiteit bepaald	Wij bepalen de materialiteit op basis van ons professionele oordeel. Als basis voor deze oordeelsvorming gebruikten we 1% van het eigen vermogen. Voor de controle van de Solvency II-informatie in de jaarrekening hebben wij onze werkzaamheden zodanig ingericht dat een afwijking van maximaal 5% van de Solvency Capital Requirement (SCR) ratio ongedetecteerd zou kunnen blijven.
De overwegingen voor de gekozen benchmark	We hebben deze, algemeen geaccepteerde, benchmark (van 1% van het eigen vermogen) toegepast op basis van onze analyse van de gemeenschappelijke informatiebehoeften van gebruikers van de jaarrekening. Op basis daarvan zijn wij van mening dat het eigen vermogen een belangrijk kengetal is voor de financiële positie en prestaties van de vennootschap.

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

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven €15.000 (2020: €13.500) aan hen rapporteren evenals kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben de risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop de directie inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan.

Wij hebben de opzet en de implementatie van het interne beheersingssysteem, waaronder de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA) van de directie geëvalueerd alsook het beloningsbeleid, de gedragscodes en de klokkenluidersregeling. Voor zover wij dat noodzakelijk achtten, hebben wij de werking getoetst van interne beheersingsmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

Wij hebben kennisgenomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van de directie, de compliance officer en de raad van commissarissen. Hieruit volgden geen signalen van feitelijke, vermeende of vermoede fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie.

Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude. De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

<i>Geïdentificeerd frauderisico</i>	<i>Controlewerkzaamheden en observaties</i>
Het risico dat de directie maatregelen van interne beheersing doorbreekt De directie bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat zij in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door de directie met betrekking tot: • journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt; • schattingen;	Wij hebben de opzet en implementatie geëvalueerd en de werking getoetst van de maatregelen van interne beheersing die het risico op doorbreking van de interne beheersing moeten mitigeren in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen. Tevens hebben wij specifieke aandacht gegeven aan de toegangsbeveiligingen in het IT-systeem en de mogelijkheid dat hierdoor functiescheidingen worden doorbroken. Wij hebben journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria en hierop specifieke controlewerkzaamheden verricht. Deze werkzaamheden omvatten onder meer inspectie van informatie uit brondocumenten.

<i>Geïdentificeerd frauderisico</i>	<i>Controlewerkzaamheden en observaties</i>
significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening. Wij hebben daarbij bijzondere aandacht voor tendenties als gevolg van mogelijke belangen van de directie.	Wij hebben data-analyse uitgevoerd op hoger-risico-journaalboekingen en hebben de belangrijkste oordeelsvormingen en veronderstellingen geëvalueerd voor een mogelijke tendentie door de Vereende N.V., inclusief retrospectieve beoordelingen met betrekking tot significante schattingen van vorig boekjaar. Waar wij voorbeelden van onverwachte journaalboekingen of overige risico's hebben geïdentificeerd, hebben wij aanvullende controlewerkzaamheden uitgevoerd om ieder risico te adresseren. Deze werkzaamheden omvatten ook het testen van transacties door middel van bronbescheiden. Wij hebben geen significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening geïdentificeerd. Tevens verwijzen wij voor deze specifieke werkzaamheden naar de kernpunten van onze controle. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door de directie.
<i>Het risico van fraude in de opbrengstverantwoording van de premieomzet</i> Wij hebben het risico op een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude in de opbrengstverantwoording van de premieomzet overwogen en wij zijn tot de conclusie gekomen dat dit leidt tot een significant risico voor handmatig vastgestelde premies.	Wij hebben op basis van inquiry vastgesteld wat de aard is van de handmatige premies. Wij hebben een deelwaarneming uitgevoerd waarbij nadere onderbouwing van de achtergrond van de geselecteerde handmatige premies is opgevraagd. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door de directie.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Daarnaast hebben we kennisgenomen van correspondentie met toezichthouders, zijn we tijdens de controle alert gebleven op indicaties voor signalen van fraude en hebben we de uitkomst van andere controlewerkzaamheden geëvalueerd en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude. Indien daar sprake van was, hebben wij onze evaluatie van het risico van fraude en de gevolgen daarvan voor onze controlewerkzaamheden opnieuw geëvalueerd.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in de paragraaf 'Algemene grondslagen van de financiële verslaggeving', die is opgenomen in de toelichting op de gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling in de jaarrekening, heeft de directie haar continuïteitsbeoordeling voor de voorzienbare toekomst uitgevoerd en geen gebeurtenissen of omstandigheden geïdentificeerd die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's).

Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van de directie te evalueren omvatten onder andere:

- overwegen of de interne continuïteitsbeoordeling van de directie alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hebben en de directie bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten;
- analyseren van de financiële positie per einde van het huidige boekjaar ter identificatie van indicatoren die kunnen duiden op continuïteitsrisico's. Wij hebben hierbij onder meer kennisgenomen van de door de directie opgestelde 'Own Risk and Solvency Assessment' (ORSA) waarin (toekomstige) scenario's en risico's zijn doorgerekend en vertaald naar potentiële effecten op de (toekomstige) solvabiliteitspositie;
- inwinnen van inlichtingen bij de directie over haar kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door de directie verrichte continuïteitsbeoordeling.

Onze controlewerkzaamheden hebben geen informatie opgeleverd die strijdig is met de veronderstellingen en aannames van de directie over de gehanteerde continuïteitsveronderstelling.

De kernpunten van onze controle

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

Kernpunten

Onzekerheden in de waardering van de activa en verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten

Wij verwijzen naar toelichting 10 en 1.3 van de jaarrekening voor de gerelateerde toelichting

De berekening van activa en verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten is complex en bevat significante schattingen, gebaseerd op aannames over de financiële afwikkeling van gemelde en nog niet gemelde schaden. Daarom hebben wij dit als kernpunt voor onze controle aangemerkt.

De vaststelling van de schadereservering geschiedt stelselmatig post voor post, dan wel op basis van statistische gegevens (onder andere aannames rondom verwachte uitloopresultaten op basis van shadedriehoeken), rekening houdend met nog niet gemelde schadegevallen. Bij de bepaling van de voorziening is tevens rekening gehouden met nog te maken schadebehandelingskosten. Het vaststellen van de voorziening gaat gepaard met onzekerheden, waarbij door de directie schattingen moeten worden gemaakt. Verplichtingen voor niet betaalde schaden worden, als individuele gevallen zijn gemeld, geschat aan de hand van de schademelding.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

We hebben de werking van de interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot de waardering van de technische voorzieningen en de juistheid en volledigheid van de daartoe gebruikte basisgegevens getoetst. Op basis van deze werkzaamheden konden wij concluderen dat we, voor het doel van en voor zover relevant voor onze controle, op deze interne beheersingsmaatregelen konden steunen.

Onze controlewerkzaamheden bestonden verder onder andere uit het toetsen van de door de externe actuaris berekende voorziening. We hebben de deskundigheid, objectiviteit en onafhankelijkheid van deze actuaris onderzocht. Wij hebben de gebruikte veronderstellingen kritisch onderzocht, gebruikmakend van onze actuariële expertise. Hierbij hebben we met name aandacht besteed aan de statistische analyses (onder andere aannames rondom verwachte uitloopresultaten op basis van shadedriehoeken).

Wij hebben ons een oordeel gevormd over de toereikendheid van de voorzieningen door het controleren van de berekeningen van de externe actuaris.

Kernpunten

De bruto technische voorziening wordt actuariel bepaald. De verwachtingswaarde wordt berekend op basis van historische uitkerings- en schadelastpatronen verhoogd met een risicomarge (opslag voor inherente onzekerheid rondom de schatting van toekomstige schade-uitkeringen).

De aannames en onzekerheden hebben ook betrekking op de herverzekerde delen. De aannames berusten voor een groot deel op de oordeelsvorming van de directie. De vennootschap heeft procedures en beheersingsmaatregelen om de waardering van de technische voorzieningen te bepalen, alsmede om de toereikendheid hiervan te toetsen.

Bij het opmaken van de jaarrekening 2021 is gebleken dat de technische voorziening voor te betalen schade in de jaarrekening 2020 €1,5 miljoen te laag is verantwoord. Regresvorderingen waren tweemaal in de jaarrekening verantwoord, enerzijds als debiteurenvordering, anderzijds ook als onderdeel van de technische voorziening voor te betalen schaden. Daarnaast heeft een dubbeltelling plaatsgevonden met betrekking tot het eigen risico van de schade-uitkeringen.

De directie heeft dit als een materiële fout aangemerkt. Tevens heeft de directie op basis van de uitkomsten van een actuariële analyse vastgesteld dat de voorziening zoals verantwoord in de jaarrekening 2020 nog steeds toereikend was.

Toelichtingen over de kapitaalspositie op basis van Solvency II-regelgeving

Wij verwijzen naar paragraaf 3.5 en toelichting 1.3 van de jaarrekening voor de gerelateerde toelichting

Door de directie is een rapportageproces ingericht waarbij de benodigde informatie voor de bepaling van de kapitaalspositie wordt verzameld op basis van Solvency II-regelgeving. Voor de bepaling van de kapitaalsvereisten maakt de vennootschap gebruik van de standaardformule.

De directie heeft de vereiste kapitaalniveaus onder deze regels en de ratio toegelicht in de jaarrekening. Hiermee valt deze informatie onder de reikwijdte van onze controlewerkzaamheden.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Wij hebben de berekeningen geverifieerd en de door de externe actuaris gehanteerde data aangesloten met door ons getoetste basisgegevens en bronbestanden.

Onze controlewerkzaamheden inzake de geconstateerde materiële fout in de schadevoorziening ultimo 2020 bestonden uit:

- het kritisch bevragen van het management op de oorzaak van de geconstateerde fout alsmede het vaststellen van de impact hiervan op de verantwoording van de technische schadevoorziening in 2021;
- het integraal doorlopen van de totstandkoming van de technische schadevoorziening alsmede hoe regresvorderingen hierin worden opgenomen met de directie, de afdeling financiële zaken, en de eerste- en tweedelijns actuariële functie;
- het vaststellen dat de regresvorderingen zoals uiteindelijk opgenomen in de jaarrekening 2021 juist en volledig zijn verwerkt.

De resultaten van de door de directie opgestelde toereikendheidstoets, inclusief de retrospectieve analyse van de toereikendheid van de technische schadevoorziening zoals verantwoord in de jaarrekening 2021, zijn door ons gecontroleerd met de inzet van actuariële specialisten.

Daarnaast hebben we de toereikendheid van de toelichtingen in de jaarrekening gecontroleerd, inclusief de toelichting op de verwerking van de geconstateerde materiële fout in de jaarrekening 2020.

Wij hebben de aanpassingen van de boekwaardebalans om te komen tot de bij de bepaling van het aanwezige kapitaal gehanteerde economische balans op juistheid en volledigheid getoetst. Hierbij hebben wij specifiek de parameters en aannames getoetst die zijn gebruikt om de kasstromen te bepalen die gebruikt zijn in de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen.

Met betrekking tot de vereiste kapitaalniveaus hebben we de juistheid en volledigheid van de gehanteerde invoergegevens getoetst. Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de kapitaalsvereisten per risico-onderdeel zijn berekend in overeenstemming met de standaardformule volgens de Solvency II-regelgeving.

Kernpunten

Bij de bepaling van de aanwezige kapitaalspositie en de vereiste kapitaalspositie worden een aantal belangrijke schattingselementen en waarderingsmodellen gehanteerd waarbij niet in de markt waarneembare input wordt gebruikt. De belangrijkste schattingselementen zijn:

- Kasstromen gehanteerd bij de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen en aanspraak op herverzekeraars.
- Verwachte premie-inkomsten in het volgende jaar.
- Geprojecteerde fiscale resultaten en analyse van toekomstige realisaties, rekening houdend met de door het parlement goedgekeurde aanpassingen in het vennootschapsbelastingtarief.
- Het niet toepassen van de LACDT voor verrekening van verliezen.

Vanwege de ontwikkelingen van het resultaat en de effecten op de Solvency II-ratio en het kapitaalbeleid van de vennootschap hebben wij de controle van deze informatie als belangrijk beschouwd. De vergelijkende cijfers 2020 voor het aanwezige vermogen op basis van Solvency II en de solvabiliteitsratio in de jaarrekening zijn aangepast als gevolg van de verwerking van een materiële fout in de technische schadevoorziening ultimo 2020.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Hierbij is door de directie geen rekening gehouden met de LACDT voor verrekening van verliezen na schok. Deze conservatieve benadering is conform voorgaande jaren. Wij hebben onder andere de interne beheersingsmaatregelen rondom de data(stromen), het modellenbeheer en het calculatieproces getoetst.

Daarnaast hebben wij de gehanteerde parameters getoetst aan de regelgeving en publicaties vanuit de Europese toezichthouders. Tevens hebben wij deelwaarnemingen uitgevoerd op de gehanteerde data en calculaties.

Wij hebben vastgesteld dat de materiële fout in de technische voorziening ultimo 2020 juist is verwerkt in de vergelijkende cijfers 2020 voor het aanwezige vermogen op basis van Solvency II en de solvabiliteitsratio.

Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de toelichtingen toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat ook andere informatie. Dat betreft alle informatie in het jaarverslag anders dan de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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 voor het directieverslag en de overige gegevens.

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.

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

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Onze benoeming

Wij zijn benoemd als externe accountant van de Vereende N.V. door de raad van commissarissen volgend een besluit van de algemene vergadering op 15 april 2016 dat jaarlijks is herbevestigd door de aandeelhouders. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van zes jaar accountant van de vennootschap.

Geen verboden diensten

Wij hebben, naar ons beste weten en overtuiging, geen verboden diensten geleverd, als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang.

Geleverde diensten

De diensten die wij, in aanvulling op de controle van de jaarrekening, hebben geleverd aan de vennootschap, in de periode waarop onze wettelijke controle betrekking heeft, zijn toegelicht in punt D van de 'Toelichting Overig' van de jaarrekening.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor:

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

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

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

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



Onze 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 doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang 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.

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

Amsterdam, 20 mei 2022
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. V.S. van der Reijden RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2021 van de Vereende N.V.

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

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze 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 de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede 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 onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de auditcommissie op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.



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

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

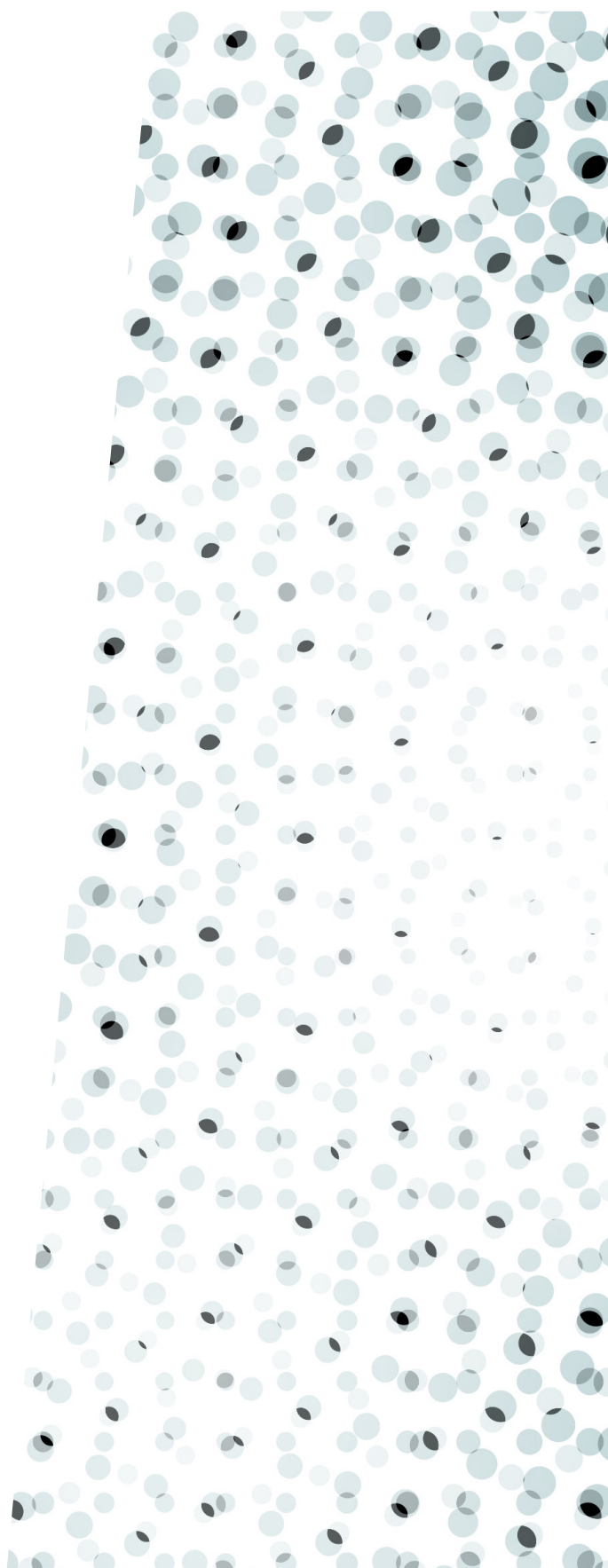


de Vereende

Handelskade 49
Postbus 1074, 2280 CB Rijswijk

+31 (0)70 340 81 00
verzekeren@vereende.nl
verzekeren.vereende.nl

IBAN BAVAM-polis NL58ABNA0411836005
BIC ABNANL2A KvK 33054669
BTW/VAT NL.0014.19.043.B01





de Vereende / schade-en
verzekeringswerken