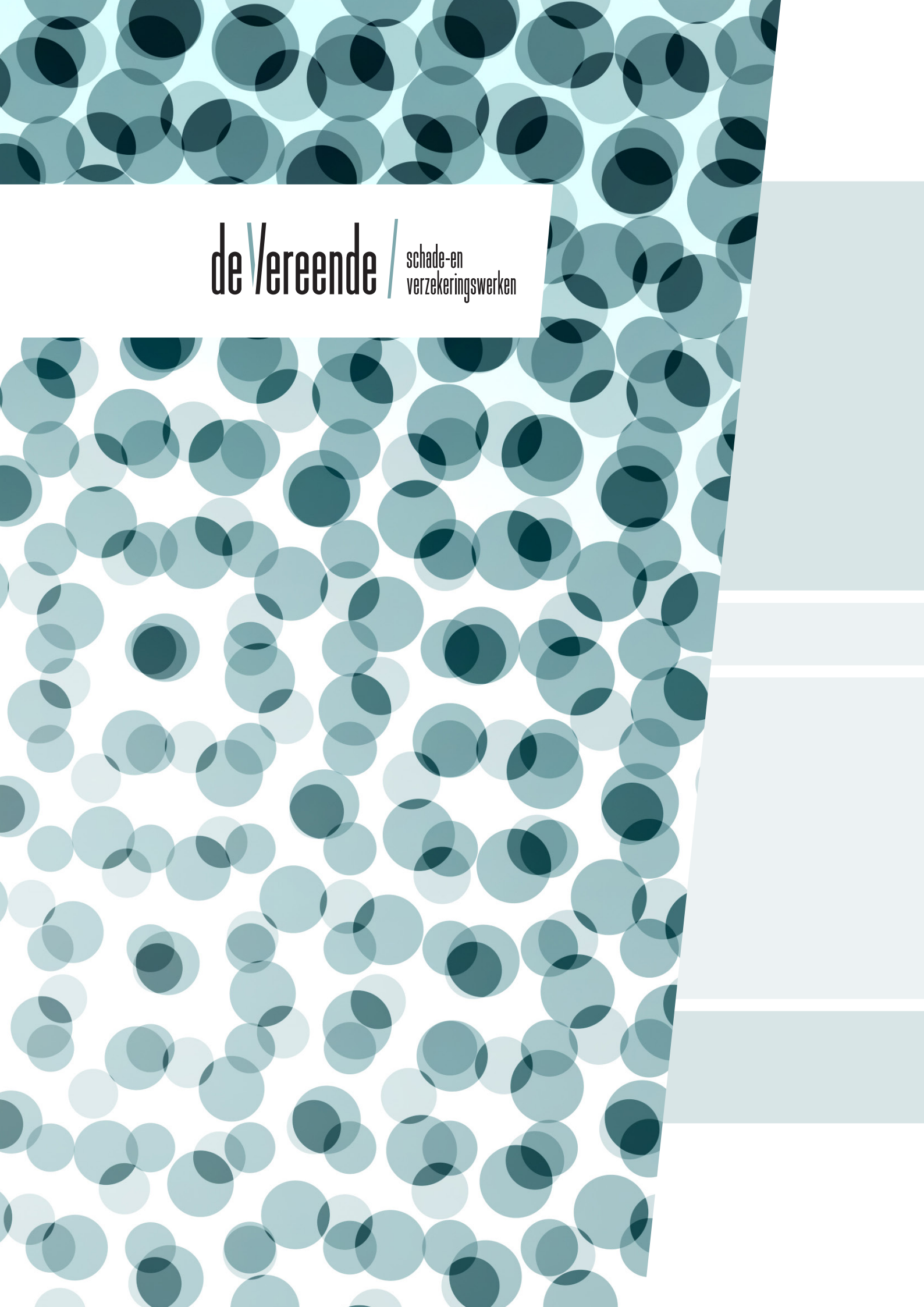




2022

Jaarverslag



de Vereende / schade-en
verzekeringswerken

/ Inhoud

2 / Directieverslag

4 / Ontwikkelingen 2022

8 / Financiële resultaten

14 / Interne organisatie

17 / Governance

21 / Risicomanagement

24 / Kapitaalbeleid

26 / Klimaatcommitment

27 / Vooruitzichten 2023

28 / Bericht van de raad van commissarissen

33 / Jaarrekening 2022

34 / Balans

36 / Winst- en Verliesrekening

38 / Kasstroomoverzicht

39 / Toelichting algemeen

51 / Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening

61 / Toelichting overig

65 / Overige gegevens

66 / Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

/ Directieverslag

Het jaar 2022 was voor de Vereende een enerverend jaar. Voor een groot deel waren externe factoren – waaronder Covid - daarvoor verantwoordelijk. Maar naast deze externe, door ons niet te beïnvloeden factoren, kozen we zelf ook bewust voor de nodige ingrijpende veranderingen met name op het gebied van IT.

Bij de start van het jaar beheersten de consequenties van de Covid-pandemie een groot deel van ons doen en laten. Ondanks eerdere optimistische geluiden bleek de pandemie in ons dagelijkse leven nog steeds zeer bepalend. Gelukkig zijn we langzamerhand op dit vlak in een veel beheersbare situatie terecht te komen, hoewel waakzaamheid geboden blijft.

Helaas werd de berichtgeving al heel snel overheerst door de inval van Rusland in de Oekraïne. Een oorlog op een dergelijke schaal op beperkte afstand van ons eigen land heeft logischerwijs veel impact op het doen en laten van mensen. Vanzelfsprekend is er het besef dat de echte pijn geleden wordt op het feitelijke strijdtoneel, maar ook wij hebben dagelijks te maken met de gevolgen van deze oorlog. Voor ons zijn met name de economische gevolgen, voor een groot deel als gevolg van de opgelegde sancties aan Rusland, voelbaar. De gestegen energieprijzen en als gevolg daarvan het oplopen van de kosten van levensonderhoud en de stijgende renteniveaus hebben grote impact op het leven van particulieren, bedrijven en onze medewerkers.

Voor de Vereende zorgde de oorlog in Oekraïne voor extra aandacht bij vrijwel alle bedrijfsonderdelen. Met name in de eerste, onzekere, weken na 24 februari was de multidisciplinair geformeerde projectgroep druk bezig om met de auto gevluchte Oekraïners te voorzien van een verzekeringsdekking als de eigen verzekeraar dit niet meer kon garanderen. Collega's van het Waarborgfonds, Nederlands Bureau en de acceptanten en verzekeringsspecialisten van de Vereende werkten hiervoor nauw samen. Daarnaast was er veel overleg met de collega's van de door ons beheerde Atoompool, vanwege de verhoogde nucleaire dreiging.

De maanden na de inval in Oekraïne werd de impact op de economie in ons land snel zichtbaar. In 2022 merkten wij bij onze klanten nog niet direct een grote impact, maar de torenhoge inflatie gaat ongetwijfeld in onze klantenkring voor toenemende problemen zorgen. Rekeningen zullen lastiger betaald kunnen worden en ondernemers zullen failliet gaan. Ook voor de Vereende zelf hebben de sterk veranderende economische situatie en de ontwikkelingen op de rentemarkt

grote impact. Al deze ontwikkelingen worden door ons scherp in de gaten gehouden. Wij zoeken daarbij een goede balans tussen een financieel verantwoord beleid voor onze eigen organisatie en de gevolgen voor onze klanten.

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 Herverzekeringsspool 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.

Naast het feit dat we binnen het Verbond van Verzekeraars inmiddels in veel besturen en werkgroepen actief betrokken zijn, is onze rol in het project 'Overstromingsdekking' heel concreet. Na vele jaren van praten, ligt er nu een plan om het komende jaar invulling te kunnen geven aan de behoefte om het risico door overstroming van primaire waterkeringen af te dekken. De Vereende kan hierin een cruciale rol vervullen via een poolconstructie, waarin Nederlandse verzekeraars, internationale herverzekeraars en de Nederlandse overheid participeren.

Onze organisatie is de afgelopen jaren snel gegroeid. De groeicijfers zijn sinds het uitbreken van de Covid-pandemie wel een stuk gematigder dan de jaren daarvoor. In 2022 is het premievolume van de verzekeringsportefeuille van de Vereende opnieuw toegenomen; met 8% van € 55,892 miljoen naar € 60,351 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 risico's. 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.

Mede door de snelle premiegroei van de afgelopen jaren zijn wij in staat geweest onze organisatie naar een hoger professionaliseringsniveau te tillen zonder stijgende kostenratio. Onze organisatie is inmiddels beter in staat snel en accuraat data aan te leveren die ons in staat stelt sneller op belangrijke indicatoren te reageren. Bovendien is de aansturing van alle lopende projecten binnen de Vereende verder geprofessionaliseerd en is de beveiliging van onze IT-systemen op een hoger plan gebracht.

Maar naast deze interne focus is er met name veel energie gaan zitten in het verbeteren van onze externe focus. Klanttevredenheid was in 2022 een sleutelwoord in ons denken en doen. Het Service Excellence-programma is inmiddels breed in de gehele organisatie uitgerold. 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. Dit programma is inmiddels overgegaan in het project 'Continu Verbeteren'.

Doel is om te werken aan een cultuur van:

- / Verhogen van klantgericht; klant centraal stellen in beslissingen
- / Verhogen van de eigen verantwoordelijkheid bij medewerkers; verantwoordelijk voor het 'eigen' proces
- / Meer experimenteren; bottom-up

Wij zijn er trots op dat we in 2022 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 te geven borgen wij dat de wensen van de klant de juiste aandacht krijgen.

Ook wij hebben daarbij te maken met een arbeidsmarkt, waarbij niet alle functies even gemakkelijk te vervullen zijn. Met name op gebied van personenschade en de stafafdelingen kost het ons moeite voldoende gekwalificeerde medewerkers aan ons te verbinden.

Belangrijk uitgangspunt is daarbij dat het behouden van onze medewerkers een cruciale eerste stap is. Wij steken veel energie in het creëren van een plezierige werkomgeving. Waar hard gewerkt wordt, maar waar ook aandacht is voor 'de mens achter de medewerker'. Wij meten onze ontwikkeling op dit terrein sinds 2021 via het Great Place to Work onderzoek. In 2022 was er een positieve ontwikkeling ten opzichte van 2021 zichtbaar. De gemeten Trust Index steeg van 73% naar 77%, waarmee we voor het 2e jaar kwalificeren als 'Great Place to Work'. Op het thema 'fysiek veilige werkomgeving', een belangrijk maatschappelijk thema in 2022, scoorden wij bijna een 100%-score. Onder leiding van de managers werken wij met de uitkomsten van dit onderzoek aan verdere verbeteringen.

Een belangrijke andere mijlpaal is de ondertekening van de huurovereenkomst van onze nieuwe huisvesting. Na de zomer van 2023 zullen wij als huurder onze intrek nemen in het pand van het Verbond van Verzekeraars. Een prachtige nieuwe werkplek met een mooie 'inhoudelijke match' met de medewerkers van het Verbond.

In 2022 wijzigde de raad van commissarissen grotendeels van samenstelling. We hebben een goede start gemaakt met de vernieuwde samenwerking en zien uit naar een voortzetting daarvan. Een belangrijk onderwerp op de agenda voor de komende maanden zal de afronding van het nieuwe strategische plan 2024-2027 van de Vereende zijn.

/ Ontwikkelingen 2022

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' beroepsaansprakelijkheidsverzekering voor financieel dienstverleners en makelaars & taxateurs in onroerende zaken.

Intermediaire 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. Ook ontstaat onverzekerbaarheid door de portfolio keuzes en risk appetite afwegingen van commerciële verzekeraars. Mits het verzekeringstechnisch (wat betreft kennis, capaciteit, passend in de samenstelling van de portefeuille, en herverzekerbaarheid) en bedrijfseconomisch verantwoord is, zullen wij voor particuliere risico's in vrijwel alle gevallen en voor zakelijke risico's in veel gevallen een oplossing kunnen bieden en daarmee onze maatschappelijke vangnetrol invullen. Om deze bijzondere positie nog een keer extra te benadrukken vragen wij sinds eind december 2021 naar de reden van het indienen van een aanvraag bij de Vereende. Hierdoor zijn wij steeds beter in staat de markt- en klantontwikkelingen op de voet te volgen en meer maatwerk te leveren.

Ontwikkeling Intermediaire portefeuille

De intermediaire portefeuille is in 2022 licht gegroeid. De verdiende premie steeg met 10%; van 46,4 naar 51,1 miljoen euro in 2022. Deze groei is bescheidener dan in de voorgaande jaren. De groei werd met name in de eerste helft van 2022 gerealiseerd. In de tweede helft van 2022 was er sprake van stabilisatie. De Motorrijtuigenportefeuille bepaalt voor een groot deel het premievolume van de Vereende met 45,4 miljoen euro in 2022. In de bedrijfsvoering gaat veel aandacht uit naar dit deel van de portefeuille. Naast de aandacht voor personenauto, taxi en bestelauto's wordt veel

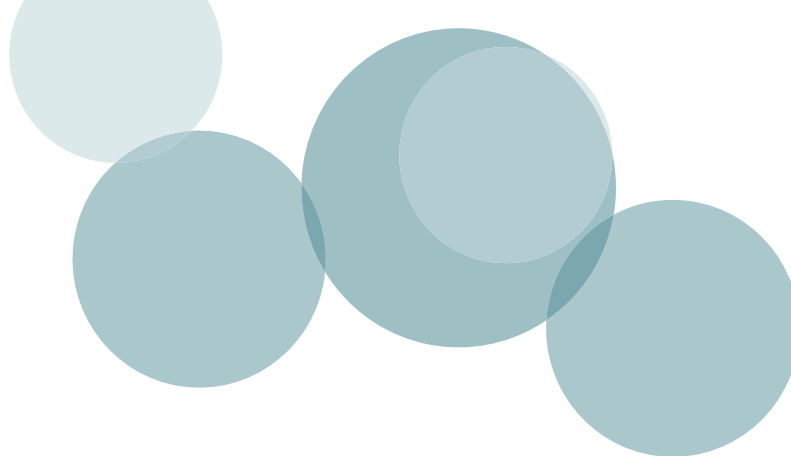
energie gestoken in de 'speciale Motorrijtuigenproducten'. Hierbij valt bijvoorbeeld te denken aan deelscooters, e-bike, landbouwvoertuigen, e-steps, praalwagens en auto's met CD-kenteken. Dit is in volume slechts een klein deel van de portefeuille, maar juist in dit segment biedt een groot deel van de reguliere markt geen dekking meer, omdat dit te specifieke vakkennis en risicobereidheid vraagt.

Een flink deel van de niet-motorrijtuigenportefeuille is al jaren stabiel en groeide met 7% naar 5,6 miljoen euro premie in 2022. Dit betreft met name brandverzekeringen en de particuliere en bedrijfsaansprakelijkheidsportefeuille. In 2022 werd voor het inboedelproduct een volledig nieuwe tariefstructuur, inclusief nieuwe voorwaarden geïntroduceerd.

Taxi's

De taxi-portefeuille is voor de Vereende sinds 2019 een relatief groot deel van de totale motorportefeuille geworden. Ook in 2022 was de reguliere branche nog erg terughoudend om dekking te verlenen, hierdoor groeide het premievolume verder door naar 12,4 miljoen euro in 2022. Het verdwijnen van de Corona-beperkingen droeg bij aan de groei, maar ook het nog steeds zeer beperkte alternatieve aanbod in de markt. Helaas constateerden wij dat ook na de aanpassing van de tariefstructuur per 1 januari 2022 de WA-premies voor de Vereende niet toereikend waren door de hoge schaderatio's en de toenemende inflatie. Dat betekende dat wij in 2022 wederom een tariefsverhoging door hebben gevoerd. Tegelijkertijd maken wij ons in toenemende mate zorgen over de betaalbaarheid van de noodzakelijke verzekeringsdekkingen voor de taxiondernemers. Wij hebben in 2022 regelmatig aandacht gevraagd voor ons RijBeterBox-project, waarbij rijgedrag wordt gemeten en wordt teruggekoppeld aan de taxichauffeur. Doel is dat – door verbetering van het rijgedrag – er minder schades worden gereden en dat er dus minder schade-uitkeringen worden gedaan. Hierdoor kan de premie gedempt worden en kan actief gewerkt worden aan een verbetering van de veiligheid op de weg.

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 herverzekerders. Bovendien volgen wij uiteraard ook de introductie van nieuwe toetreders in de markt.



Maaltijdbezorgers

De portefeuille van bezorgbrommers nam af naar 3,1 miljoen euro in 2022. Hierbij moet vooral aan brommers en e-bikes van maaltijdbezorgers gedacht worden. Met name voor de grotere contracten ontstonden voorzichtig weer nieuwe mogelijkheden in de reguliere markt. Mogelijk dat de door ons samen met Veilig Verkeer Nederland opgezette bewustwordingscampagnes de eerste vruchten beginnen af te werpen. Voorlopig blijft de schadefrequentie op dit deel van de portefeuille zowel een maatschappelijke als een verzekeringstechnische zorg die ons in dit segment ook noodzaken tot premieverhogingen in 2023.

Overige maatschappelijke alternatieven

Naast aandacht voor deze 3 specifieke producten werd zowel het Acceptatiebeleid als het Premiebeleid opnieuw vastgesteld en werden naast de RijBeterBox verder gewerkt aan 2 andere maatschappelijke initiatieven: het tegengaan van onverzekerd rijden en de problematiek rondom betaalgedrag en schuldproblematiek.

Tegengaan onverzekerd rijden

In 2022 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 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% van de onverzekerden alsnog een verzekeringsoplossing kan worden gevonden. In 2022 is, in overleg met RDW, besloten deze pilot in 2023 in een definitieve vorm voort te zetten.

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 marktconforme maar - vergeleken met de 'normale' markt - 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 bieden wij, in samenwerking met onze adviseurs, een hele concrete oplossing. Door de sterk gewijzigde economische situatie – met hoge inflatie – is deze hulp van des te groter belang. Inmiddels hebben wij eind 2022 een kleine 100 polissen in het kader van dit aanbod in ons bestand.

Distributie

Met name bij nieuwe initiatieven blijkt hoe cruciaal de rol van de met ons samenwerkende adviseurs is. De dienstverlening van de Vereende vereist vaak al extra toelichting door deskundige adviseurs, maar zeker bij nieuwe initiatieven is goede begeleiding cruciaal. De Vereende wil er zeker van zijn dat adviseurs die betrokken zijn bij deze initiatieven het aanbod voor elke klant beschikbaar maken. Dat geldt ook bij doorverwijzing via de site of ons telefoonteam. Om deze redenen hebben wij in 2022 adviseurs, naast de algemene samenwerkingsovereenkomst, ook gevraagd aan ons te bevestigen dat zijn geen onderscheid maken bij doorverwijzing van klanten.

Met de mogelijkheid om de standaardprovisie te verlagen, stellen we adviseurs in staat om de provisies maatschappelijk meer aanvaardbaar te maken omdat die vanwege de relatief hoge premies van de Vereende anders onevenredig hoog kunnen uitvallen.

Doorlooptijden

De doorlooptijden van offerteverzoeken, polissen en mutaties werden in 2022 verder teruggedrongen. We plukken hierbij de vruchten van ons Service Excellence-programma. 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 persoonlijk 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 gewenste manier van het echt oplossen van problemen is. Natuurlijk willen ook wij graag efficiënt werken, maar dit mag niet doorslaan in maatschappelijk onaanvaardbaar handelen, vooral niet in ons klantsegment.

BAVAM-Portefeuille

Ten aanzien van de BAVAM-portefeuille is de positie van de Vereende anders dan in de intermediaire portefeuille. 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 verzekeringspool. Zodoende kwamen verzekeraar en intermediair niet direct tegenover elkaar te staan bij hun wederzijdse belangen in een verzekerde beroepsaansprakelijkheidsschade. In 2005 is de pool opgeheven en zijn de BAVAM-polissen in de portefeuille van de Vereende opgenomen. In de loop van de laatste jaren is een klein aantal buitenlandse verzekeraars ook actief geworden op deze markt.

De BAVAM-premieportefeuille is nagenoeg stabiel. De verdiende premie van de portefeuille is met 2% gedaald naar 9,2 miljoen euro in 2022. De daling betreft met name het vertrek van klanten vanwege een fusie of overname. We zien een stijging van de gemiddelde premie per polis als gevolg van stijgende omzetten van onze klanten, veroorzaakt door goed makelaarsjaar 2021 en consoliderende financieel adviseurs. Eind 2022 stapten minder adviseurs over naar andere verzekeraars dan in de voorgaande jaren. Het concurreren met een zeer scherpe premies lijkt te zijn gestopt en de eerste klanten komen terug vanwege onze goede dienstverlening en hulp bij mogelijke schade.

Wij hebben in 2022 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. Onze propositie, die gebaseerd is op het bieden van toegevoegde waarde aan onze klanten door advies en vroegtijdig juridisch ondersteuning, de juiste koers varen, kan rekenen op goede waardering van de klanten.

Klanttevredenheid en positie van de Vereende in de markt

In 2022 hebben wij opnieuw onze klanttevredenheid gemeten. Deze kwam uit op een 6,8. En stijging ten opzichte van de in 2020 gemeten 6,5, maar nog wel lager dan het strategische doel eind 2023 van 7,1.

Door onze rol als vangnetverzekeraar kunnen onze klanten – vaak na een negatieve customer journey (met afwijzingen) bij reguliere verzekeraars – alleen nog bij ons terecht en betalen ze – vanwege de ongunstige risico's, hoge schaderatio's en daarmee gepaard gaande werkwijze en kosten – gemiddeld een fors hogere premie. Daar gaan veel van de negatieve reacties in het onderzoek naar klanttevredenheid ook over. Deze oorzaken zijn inherent aan de rol van de Vereende en zijn helaas niet echt veranderbaar. Het is ook de consequenties van de noodzakelijke onderlinge solidariteit van onze klanten die het mogelijk maakt de risico's op verantwoorde wijze verzekeraar te maken. Wij beseffen dat wij, juist door de vangnetrol die wij vervullen, waarschijnlijk nooit bovenaan de lijstjes van klanttevredenheid komen te staan, maar wij hebben wel degelijk de ambitie de komende jaren onze klantcultuur verder te verhogen en toe te groeien naar een ruime voldoende. Binnen het programma Service Excellence is hiervoor ook het doel van een 7,1 vastgesteld.

In 2022 zijn alle voorbereidingen getroffen om direct bij de start van 2023 op meerdere fronten aanvullend klantonderzoek te doen om heel gericht aan onze klanttevredenheid voor 2023 te werken.

Nieuwsbrief

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 8,8 (2021: 8,7). Inmiddels heeft deze nieuwsbrief 7.918 lezers. 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 in het schadeverzekeringsdomein.

Schadeprocessen

Het schadebehandelingsproces is binnen het project Service Excellence op meerdere onderdelen geanalyseerd en verbeterd. Dit heeft bijgedragen aan een meer efficiënt proces met als gevolg meer tijd en ruimte voor de kwaliteit van schadebehandeling. Daarnaast zijn de verschillende schadeteams qua bezetting verbeterd in een uiterst krappe arbeidsmarkt. De kwaliteit van de schadebehandeling heeft in 2022 een mooie ontwikkeling doorgemaakt. Doorlooptijden zijn onder controle en stabiel door de volledige bezetting. Er is weer meer ruimte ontstaan voor proactieve schadebehandeling wat voor de klanten leidt tot betere doorlooptijden en meer klanttevredenheid. Aangezien wij de de doorlooptijden en klanttevredenheid meten na afloop van de schadebehandeling zullen de effecten in 2023 zichtbaar moeten worden. Tevens verwachten wij op termijn een positief effect op de schadelast en de medewerkerstevredenheid. Het ultieme bewijs van de positieve ontwikkelingen kan gevonden worden in een voldoende beoordeling van de audit van het Nationaal Keurmerk Letselschade in december 2022.

Ook in 2022 hebben wij veel energie gestoken in het verbreden en op niveau houden van actuele vakkennis. Gezien het indirecte maar grote belang van goede reserveringen en behandeling van grote schade in relatie tot herverzekeringen hebben sessies plaatsgevonden op het gebied van herverzekeringen. Met interne en externe deskundigen hebben in 2022 diverse kennissessies plaatsgevonden over de verschillende schadeafdelingen heen.

De voorspelbaarheid en kwaliteit van de schadelast is ook in 2022 een belangrijk speerpunt geweest. Met grote onderwerpen als inflatie en rekenrentevoorziening is een intensievere samenwerking met de in- en externe actuaris en de afdeling business control opgezet. Het resultaat is een beter onderbouwde aanpassing van de premies voor de verzekeringsproducten mede gericht op het vertrouwen van herverzekeraars die in belangrijke mate risicodragende deelnemen in onze portefeuille. Voor hen is vertrouwen in onze schadebehandeling en reserveringsmethodiek van groot belang. Dit laatste heeft er mede voor gezorgd dat wij voor onze herverzekeringspremies in 2023 minder hoge stijgingen zien voor onze herverzekeringscontracten dan gemiddeld in de markt en bij de BAVAM-portefeuille zelfs een premieverlaging.

In 2022 hebben wij ook energie gestopt in de verdere versterking en professionalisering van het fraudeteam en de afdeling die verhaalsacties pleegt voor de verschillende schadeafdelingen. Naast een mooie ontwikkeling van de scores door deze afdelingen voor wat betreft Great Place to Work zien wij de verhaal opbrengsten toenemen ten opzichte van de voorgaande jaren evenals de besparingen door de inspanningen op het gebied van fraudebestrijding en preventie.

/ Financiële resultaten

Financieel resultaat per boekjaar

Financieel resultaat	2018	2019	2020	2021	2022
Bruto Premie Verdiend	36.288	45.493	52.986	55.605	60.189
Bruto Schade	-16.246	-18.480	-23.201	-29.620	-25.751
Bruto Organisatiekosten	-9.886	-12.551	-12.901	-13.951	-15.821
Betaalde Provisie	-4.438	-5.900	-6.481	-7.115	-7.669
Bruto verzekeringstechnisch resultaat	5.718	8.562	10.403	4.919	10.948
<i>als % van de bruto premie</i>	<i>15,8%</i>	<i>18,8%</i>	<i>19,6%</i>	<i>8,8%</i>	<i>18,2%</i>
Netto verzekeringstechnisch resultaat	2.129	544	2.569	4.143	5.754
<i>als % van de bruto premie</i>	<i>5,9%</i>	<i>1,2%</i>	<i>4,8%</i>	<i>7,5%</i>	<i>9,6%</i>
Resultaat na belastingen	1.973	694	2.167	2.754	3.626
Mutatie herwaarderingsreserve eigen vermogen	-319	967	13	1.478	-3.258
Totaalresultaat	1.654	1.661	2.180	4.232	368
<i>als % van eigen vermogen begin boekjaar</i>	<i>8,2%</i>	<i>7,6%</i>	<i>9,2%</i>	<i>16,4%</i>	<i>1,2%</i>

Voor 2022 kijken we als de Vereende in financieel opzicht met een goed gevoel terug op de financiële resultaten. Het bruto verzekeringstechnisch resultaat is met 18,2% bruto en 9,6% netto positief ten opzichte van voorgaande jaren. Deze resultaten zijn vooral positief beïnvloed door een positief uitloopresultaat op de netto schadelast van € 3,3 miljoen. Met name door de fors negatieve herwaardering van de beleggingen – grotendeels veroorzaakt door de stijgende rente op staatsobligaties - was het totaalresultaat met € 0,4 miljoen juist laag. Daarmee bleef ons rendement op eigen vermogen in 2022 steken op 1,2%, terwijl de norm minimaal 6% is.

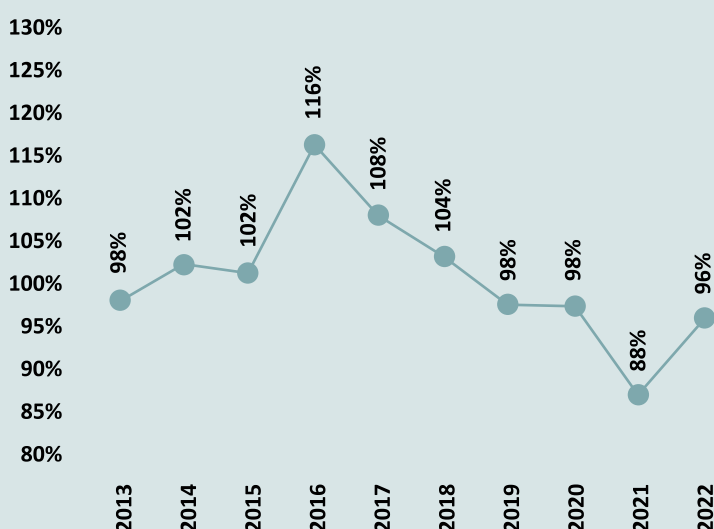
Combined Ratio per schadejaar

Vanwege de kleine omvang en het onzekere en volatiele karakter van onze portefeuille beoordelen we de ontwikkeling van de kwaliteit van de verzekeringsportefeuille over een periode van tien jaar. Omdat de schadelast in de financiële boekjaren sterk fluctueert met uitloopresultaten die op eerdere schadejaren betrekking hebben, projecteren wij voor de financiële meerjaren analyse de (actuariële) schadelast terug op de schadejaren waarop deze betrekking heeft ¹⁾. Daarmee zijn de laatste inzichten van voorafgaande schadejaren zichtbaar. Ten behoeve van een zuivere ratio analyse evalueren we de combined ratio ten opzichte van de zuivere bruto premie, exclusief de in rekening gebrachte poliskosten, die als dekking van de organisatiekosten zijn meegenomen. Deze correcties leiden tot de volgende financiële resultaten op basis van schadejaren.

De combined ratio ontwikkeling per schadejaar is de afgelopen jaren weer in de zwarte cijfers gekomen, waarbij in 2022 al weer een stijging van de schaderatio – post-Covid – is ingezet. Door een positief netto uitloop-resultaat in 2022 van € 3,3 miljoen is de totale verzekeringstechnische bijdrage in 2022 van € 5,8 miljoen fors geflatteerd. Met een combined ratio van 96% in 2022 blijft aandacht vereist voor voldoende financieel rendement in de totale portefeuille.

¹⁾ De correctie bestaat uit de volgende componenten: correctie uitloopresultaten, correctie uitloopresultaten herverzekering, toerekening schadebehandelingskosten (voor oudere jaren), toerekening risicomargevoorziening (voor oudere jaren).

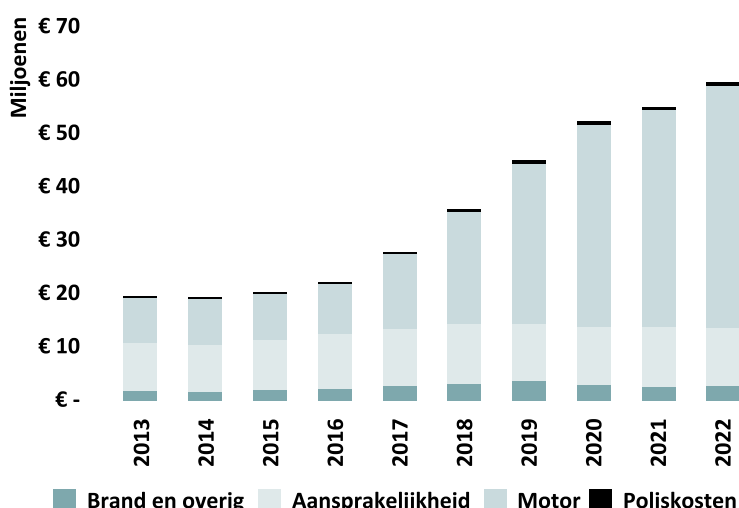
Combined Ratio schadejaar



Bruto Premieontwikkeling

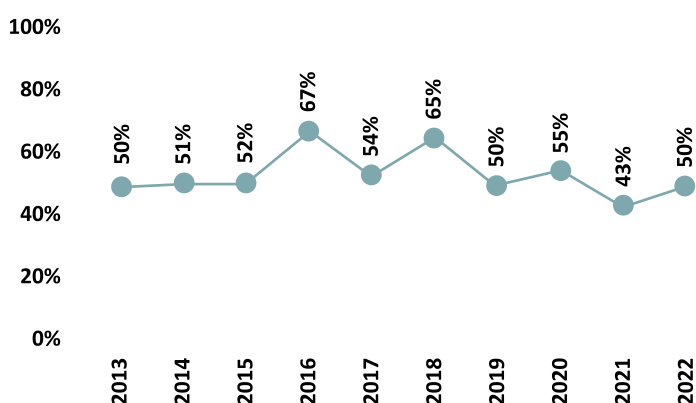
Het bruto verdiende premie inkomen steeg in 2022 met 8,2% (€ 4,6 miljoen) tot € 60,2 miljoen inclusief poliskosten. Vooral de groei in de branche motor aansprakelijkheid heeft zich weer voortgezet met een premiegroei van 10,9% en vertegenwoordigt nu 76% van onze premieomzet. De groei wordt deels verklaard door premieverhogingen in 2022, welke ook in 2023 – in verband met de stijgende schaderatio's en inflatie – weer moeten worden doorgevoerd. De premies in de branche aansprakelijkheid zijn vrij stabiel, terwijl in de branche brand de stijgende trend met 5,9% premiegroei wordt voortgezet.

Bruto Premie

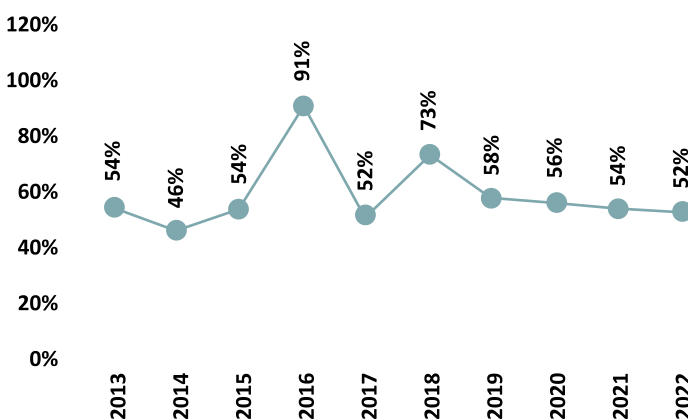


Bruto Schade ontwikkeling

Schaderatio Totaal



Schaderatio Motor



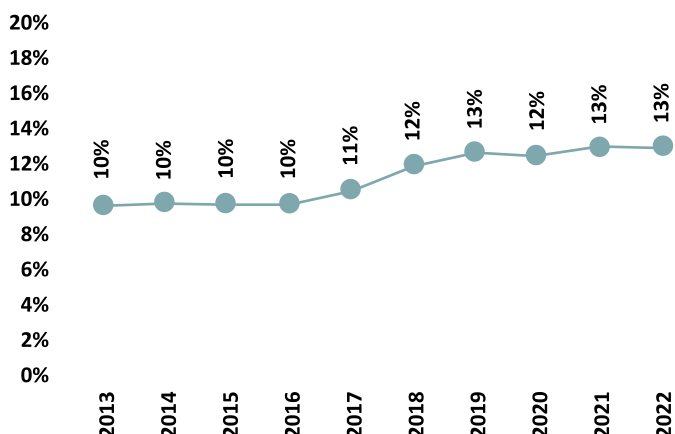
De schaderatio per schadejaar lag de afgelopen jaren relatief laag ten opzichte van de voorafgaande jaren, waarbij in 2020 en 2021 in de branche Motor een relatief lage schaderatio werd ervaren door de Corona pandemie. Daartegenover is de schaderatio verslechterd door de te treffen voorzieningen voor rekenrente, toenemende inflatie, en schadebehandelingskosten. De relatief stabiele schaderatio in Motor van 52% is door deze ontwikkelingen nog steeds te hoog waarvoor in 2023 verdere tariefsverhogingen noodzakelijk zijn. We baseren de tariefsverhogingen op de meerjarige trend in de schaderesultaten. In de overige branches hebben zich in 2022 ook weer stijgingen van de bruto schaderatio voorgedaan die we blijven volgen.

De schaderatio over de laatste 10 jaren bedraagt gemiddeld 53,6%. In de branche Motor bedraagt de ratio over de laatste 10 jaren gemiddeld 59%, waarbij de laatste 4 jaren de ratio onder dit gemiddelde daalt. Dit grote en groeiende segment vraagt continue aandacht voor een juiste premiestelling.

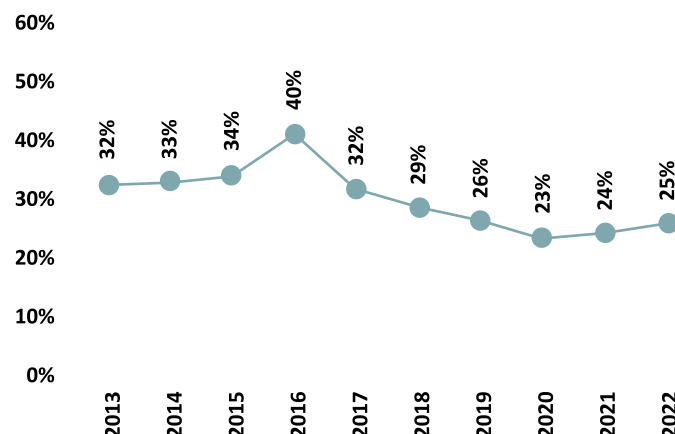
In de schadevoorzieningen is gezien de economische omstandigheden rekening gehouden met extra inflatie-impact in 2023 en 2024 van resp. 2,5% en 0,5% bovenop de langjarige inflatieverwachtingen van gemiddeld 2%. In de schadelast is ook de voorziening voor toekomstige schadebehandelingskosten opgenomen welke met € 0,7 miljoen – waaronder een extra inflatieverwachting – stijgt naar € 5,3 miljoen. Daarnaast is de bruto rekenrentevoorziening met € 0,2 miljoen verhoogd naar € 4,7 miljoen (netto € 1,2 miljoen). Deze kan van toepassing zijn voor de afwikkeling van personenschadezaken. De actuariële risicomargevoorziening is met € 0,1 miljoen licht gedaald naar € 2,5 miljoen. Door deze aanvullende reserves zijn de schadevoorzieningen toereikend en met prudentie vastgesteld maar blijven erg volatiel.

Directe Bruto Organisatiekosten ontwikkeling

Acquisitiekosten Ratio



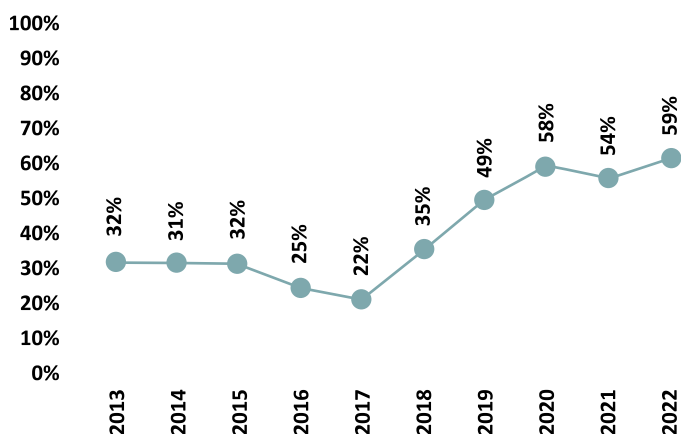
Directe Organisatiekosten Ratio



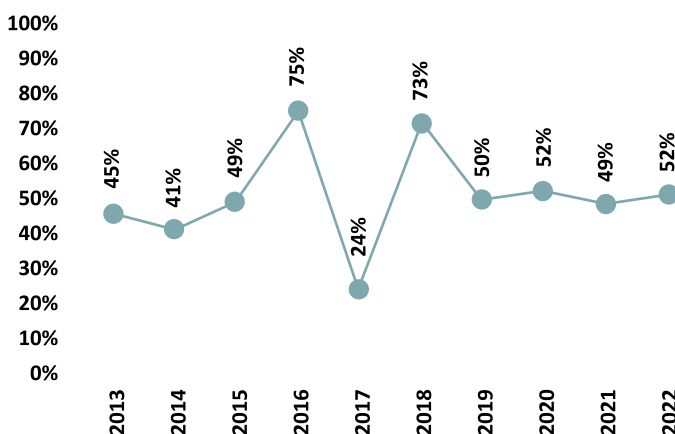
Voor de besturing beoordelen we de acquisitiekosten en directe (eigen) organisatiekosten, inclusief de aan klanten in rekening gebrachte poliskosten. De groei van het premievolume heeft vanaf 2017 een gunstige invloed op de directe organisatiekostenratio. Anderzijds stijgen de kosten met de professionalisering van de organisatie waaronder de opbouw van onze IT en datavaardigheden alsmede een verbeterde business control functie waarin risicomanagement, actuariaat en rendementsanalyse worden verankerd. Ook in de operationele processen binnen de acceptatie- en schadeafdelingen worden – op basis van ons service excellence programma – verbeteringen doorgevoerd. Wij verwachten de komende jaren een – na de periode van relatief grote verander- en verbeterdruk met dito kosten – weer tot een lager niveau van directe kosten te kunnen komen. De acquisitiekosten ratio stijgt vanwege de groei van de motorportefeuille, waar een hogere gemiddelde provisie van toepassing is.

Herverzekering

Herv. premie/bruto premie%



Schaderatio herverzekeraar



Het percentage herverzekerde premie neemt toe van 54% in 2021 tot 59% in 2022, met name door een stijging in de proportionele herverzekering in de branche motor overig van 40% naar 50% in 2022. De schaderatio voor herverzekeraars neemt toe tot 52% voor het schadejaar 2022. Dit is – mede gezien de stijgende schadelastontwikkeling en inflatie – relatief hoog. Herverzekeraars delen in 2022 per saldo nauwelijks in de positieve uitloop op de schadelast.

Door de intensieve samenwerking met onze herverzekeraars hebben we goede commissieafspraken, waarbij aandacht wordt gehouden voor de juiste winstgevendheid voor herverzekeraars. Gezien het niveau van risicoreductie door herverzekering is de combined ratio voor onze herverzekeraars (vóór hun eigen kosten) met 90,0% in 2022 nog relatief hoog, terwijl we het gemiddelde in de afgelopen jaren als redelijk beschouwen.

Overige resultaten

Onder overige verzekeringstechnische resultaten vallen toegerekende beleggingsopbrengsten aan de technische rekening, alsmede de mutaties in de debiteurenvoorzieningen. Deze voorzieningen, inclusief onze regres posities, muteren mee met de – stijgende – balansposities. In de afschrijvingen – geen onderdeel van de bruto directe kosten – is vanaf 2020 de stijging zichtbaar veroorzaakt door onze investeringen in het IT-landschap en met name vervanging van en investering in IT-infrastructuur en software waaronder de ontwikkeling van ons datawarehouse. De komende jaren zullen door de lopende structurele verbeteringen deze afschrijvingen een aantal jaren relatief hoger zijn. Ook zal de verhuizing naar ons nieuwe kantoor - met bijbehorende verbouwing – in 2023 leiden tot een investering met bijbehorende afschrijvingen (ca. € 0,4 miljoen per jaar) de komende jaren.

Het niet technisch resultaat op beleggingen is in 2022 € -0,8 miljoen (2021: € -0,5 miljoen). Deze negatieve

beleggingsopbrengsten zijn met name het gevolg van de stijgende marktinterest als reactie op de stijgende inflatie. Hierdoor dalen de koersen van de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente, leidend tot € 4,9 miljoen aan afwaarderingen op de portefeuille. Door verkoop eind december 2022 van de participaties in beleggingsfondsen zijn de tot dan ongerealiseerde herwaarderingen gerealiseerd (€ 3,4 miljoen). De beleggingen zijn in 2022 opnieuw gestructureerd op basis van ons nieuwe beleggingsbeleid met bijbehorende strategische asset allocatie. Hiermee zullen we – mede vanwege de vergrote solvabiliteitspositie – een breder gespreide beleggingsportefeuille aanhouden.

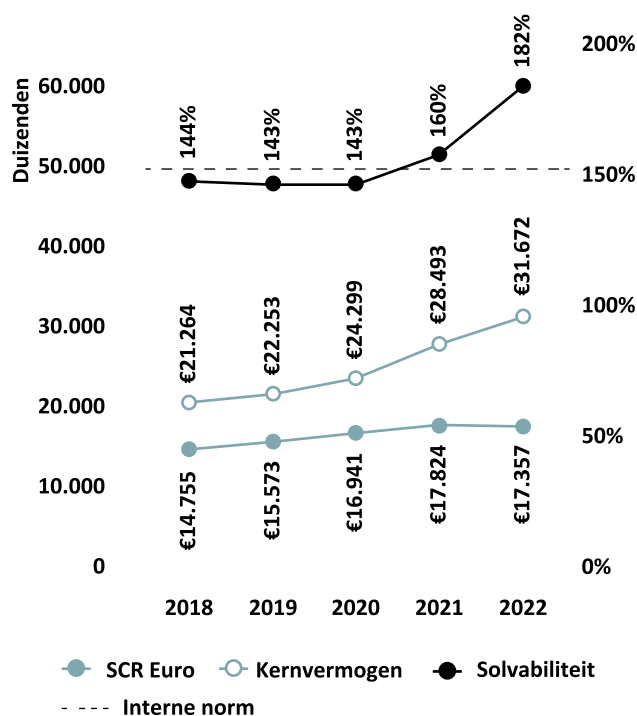
Baten en lasten uit managementcontracten

De Vereende voerde in 2022 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 grotendeels plaats op basis van vaste doorbelastingregels zonder winstopslag vanwege de fiscale koepelvrijstelling voor de BTW. De baten en lasten voor deze activiteiten stegen met 6,7% naar € 10,3 miljoen en bedragen 39,5% van de kosten van de totale koepelorganisatie.

Solvabiliteit

De solvabiliteit steeg in 2022 van 160% naar 182%, bij een licht gedaald kapitaalvereiste van € 17,4 miljoen. Het kapitaalvereiste daalde door een lagere SCR vereiste voor het schaderisico, mede door de intensivering van de herverzekering. Daarnaast is een nieuwe beleggingsmix ingevoerd waardoor het SCR marktrisico is toegenomen terwijl de diversificatie is verbeterd. De stijgende solvabiliteit leidt tot een betere diversificatie over de verschillende SCR componenten. De stijgende rente heeft geleid tot een gunstiger rentetermijncurve maar negatieve herwaarderingen op de obligatieportefeuille. Ondanks de beperkte stijging van het eigen vermogen op jaarrekeninggrondslagen van € 0,4 miljoen, nam het beschikbare vermogen op Solvency grondslagen toe met € 3,4 miljoen naar € 31,7 miljoen. Met 182% solvabiliteit voldoen we ruimschoots aan de interne norm van 150%. Dit verschaft ons de mogelijkheid om de interventies van de afgelopen jaren – met name de grote mate van herverzekering – weer te kunnen reduceren.

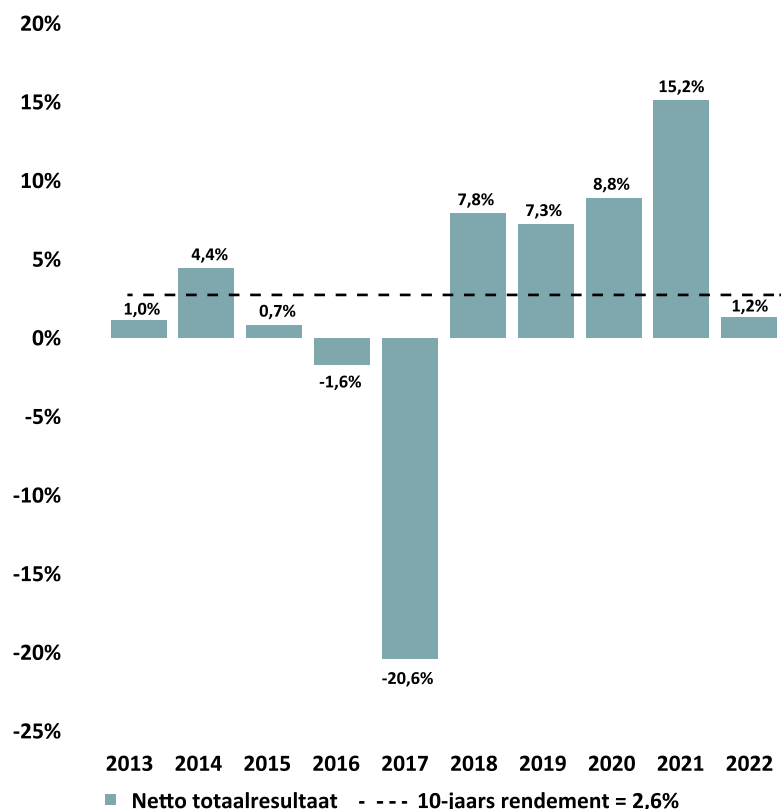
Solvabiliteit



Rendement op kapitaal

Het netto rendement op kapitaal – op jaarrekening grondslagen - in 2022 was € 0,4 miljoen. Het gemiddelde bruto rendement op het gemiddelde eigen vermogen over de afgelopen vijf jaar is gestegen tot 8,0% en voldoet daarmee aan het normrendement van 6%. Het rendement over de afgelopen tien jaar komt uit op 2,6%. Dit is met name een gevolg van de mindere resultaten tot 2018. Door de stijging van de interest in 2022 daalden de koersen van de obligaties in portefeuille. De gerealiseerde koerswinsten bij verkoop van de aandelen wogen niet op tegen de daling van de obligaties. Hierdoor resteerde een beperkt netto rendement op het kapitaal van € 0,4 miljoen, of 1,2% voor 2022.

Rendement op kapitaal per boekjaar





/ Interne organisatie

Nadat wij in het begin van 2022 nog grotendeels thuiswerkten, ging Nederland in de loop van het voorjaar weer 'open'. Ons vernieuwde thuiswerkbeleid ging in juni 2022 in en dat werd omkleed met een aantal 'welkom terug' activiteiten op kantoor, zoals borrels en een tafeltenniscompetitie met gepersonaliseerde pingpongbatjes. Inmiddels is er een nieuwe dynamiek ontstaan, met vaste teamdagen, gratis lunch, de mogelijkheid om hybride te overleggen en al met al een betere onderlinge verbinding dan tijdens de lockdown-periode. Alle medewerkers werken tenminste twee dagen per week op kantoor.

In ons strategisch plan 2020-2023 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. Nadat de kwalificatie tot onze vreugde al in 2021 aan ons werd verleend zijn we in 2022 met de geconstateerde verbetermogelijkheden aan de slag gegaan. Ook in 2022 waren wij een Great Place to Work met een verbeterde score op de Trust Index van 77% (2021: 73%). 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 2022 is een groep van vier trainees gestart. In twee jaar tijd zullen zij op verschillende afdelingen worden gestationeerd en het vak leren. Daarnaast zijn twee programma's ontwikkeld voor medewerkers die al in dienst zijn van de Vereende. Het Expertprogramma is voor ervaren medewerkers die mogelijk een sleutelpositie bij de Vereende kunnen gaan bekleden en het TOP-programma is speciaal bedoeld door het door ontwikkelen van vaardigheden en competenties van medewerkers met een hoog ontwikkelpotentieel.

Het ziekteverzuim steeg in 2022 naar 6,6% (2021: 4,5%). Een combinatie van kortdurend verzuim en een flink aantal gevallen van langdurig verzuim was hieraan debet. Ondanks goede begeleiding van zieke medewerkers door leidinggevend, hulp van de arbodienst en de medische interventies die worden ingezet zijn wij er in tegenstelling tot vorig jaar niet in geslaagd om ons streefpercentage van 4,5% te halen. In oktober vond de week van de vitaliteit plaats, waarbij medewerkers workshops konden volgen in het kader van fysieke, mentale en financiële vitaliteit.

Wij bouwden in 2022 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 kende in 2022 gemiddeld 164 fte's (2021: 153) aan werknemers. In aantallen bedroeg ons bestand eind 2022 182 (2021: 166) werknemers. Daarnaast was het gemiddelde aantal fte's aan gedetacheerden 23 (2021: 20). Voor de werving van nieuwe medewerkers werken wij inmiddels met eigen recruiters 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 aantrekkelijk aspect is. Vanzelfsprekend dragen wij ook actief uit dat de Vereende een 'Great Place to Work is'. Niettemin ondervinden wij net als anderen last van een krappe arbeidsmarkt. Een goede bezetting 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 2022 is een eerste IT-strategie vastgesteld die richting geeft aan de inrichting van de IT-organisatie, aansturing en infrastructuur. Aan de hand van een roadmap wordt deze strategie de komende jaren gerealiseerd. De strategie voor het applicatielandschap zal nader worden uitgewerkt. Ook is een vendor manager aan het IT-team toegevoegd voor de beheersing van de leveranciersrelaties en afhankelijkheden. In 2022 is een nieuw IT-security team gevormd waarmee op betere wijze invulling wordt gegeven aan informatiebeveiliging. Tevens is de infrastructuur omgeving grotendeels vernieuwd en naar de cloud gemigreerd.

Business Control

In 2022 heeft de afdeling Business Control gewerkt aan een aantal verbeteringen. Er is gestart met een nieuw premiebeleid en het structureel inregelen van rendementsanalyse op de producten. Er zijn diverse activiteiten ontplooit om de interne klanttevredenheid te verhogen en zijn er belangrijke stappen gezet om het eerstelijns actuariaat in eigen huis verder vorm te geven. Verder heeft de afdeling bijgedragen aan de voorbereiding van een verbeterd jaarplan- en begrotingsproces en het verbeteren van de rapportages ten behoeve van de verklaring risicobereidheid. De projectmanagement organisatie heeft in 2022 de laatste hand gelegd aan structurele processen. Er is een vaste groep projectleiders en er is een projectcontroller die deze processen ondersteunt. De aansturing en governance is procesmatig ingebed, waardoor het projectmanagementproces in 2022 goed geoperationaliseerd is.

Financial Accounting & Control

Naar aanleiding van het fourtherstel in de jaarrekening 2021 heeft de afdeling Financial Accounting & Control met behulp van externe ondersteuning gewerkt aan een verbeterplan voor de financiële verslaggevingsprocessen. Tevens heeft internal audit een onderzoek uitgevoerd inzake de fout in de jaarrekening waarvan de bevindingen zijn geïntegreerd in het verbeterplan. In 2023 zullen verdere procesverbeteringen volgen, mede op basis van de mogelijkheden die het datawarehouse in de loop van 2023 zal bieden. Een belangrijk

element daarin is het integreren van de benodigde financiële, actuariële en herverzekeringsinformatie in een dataproces dat handmatige processen kan vervangen en betere beheersmaatregelen omvat. In 2023 zal ook worden gewerkt aan de juiste kwantitatieve en kwalitatieve samenstelling van de afdeling.

Met de externe accountant PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. zijn voor de jaarafsluitingsprocessen nieuwe procesafspraken gemaakt en is de risicoanalyse van de financiële rapportagestromen besproken. Hieruit is de ambitie geformuleerd om in de toekomst de externe controle steeds meer systeemgericht te kunnen uitvoeren door verbeterde interne procesbeheersing beter aan te laten sluiten op de externe accountantscontrole. Het proces voor de beheersing van het liquiditeitsbeleid en het beleggingsbeleid is nieuw opgezet. Tevens is in het kader onze deelname aan het klimaatcommitment van de financiële sector de rapportage voor het meten van broeikasgassen opgezet en in dat kader ook een actieplan klimaatakkoord opgesteld.

Business Intelligence

Onze Business Intelligence werkte volop aan de vormgeving van een volledig vernieuwde data-infrastructuur. In 2022 zijn de belangrijkste interne bronsystemen ontsloten naar ons nieuwe datawarehouse en is gestart met de transitie van onze bestaande Qlikview rapportagestructuur naar een Power BI-omgeving. Hiermee streven we naar een betere ondersteuning van de interne medewerkers in het gebruik van data en zullen ook de mogelijkheden voor intensievere data-analyse toenemen. Tevens is gestart om een aantal decentrale dataprocessen te integreren in het datawarehouse waardoor de kwaliteit van de data en de efficiëntie van de processen verder zal verbeteren. De afdeling houdt voorlopig de focus op de realisatie van de vernieuwingen en de transitie met externe ondersteuning. Daarna zal de afdeling zich aanpassen aan de gewenste structurele beheersstructuur.

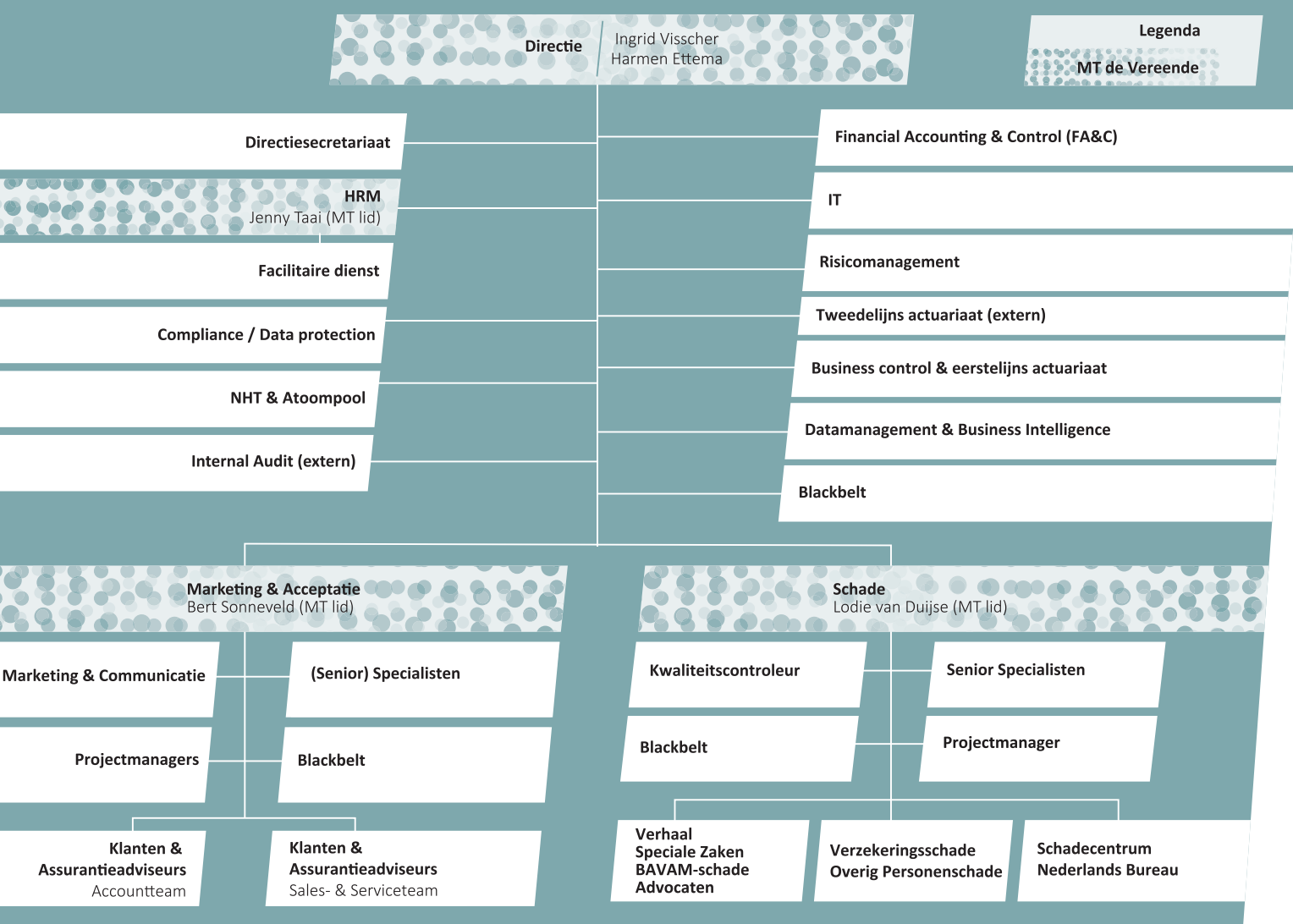
Facilitaire Zaken

In 2022 is het besluit genomen om te gaan verhuizen naar een ander pand: we trekken in bij het Verbond van Verzekeraars, gevestigd in Den Haag Mariahoeve. Met het huren en verbouwen van drie etages zullen we in september 2023 een kantoorruimte betrekken die helemaal voldoet aan de werkbehoeften van deze tijd. Geen grote werkvloeren meer, maar kleinere en transparante ruimtes die naar behoefte kunnen worden vergroot, concentratieplekken, ruimtes om een digitaal overleg te voeren en volop ruimte voor informele ontmoeting. Ook gezien de intensieve samenwerking die de Vereende nu al heeft met het Verbond is deze stap zeer passend.

Opleiding en Ontwikkeling

Voor de Vereende is en blijft kennisontwikkeling een belangrijk onderwerp. 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 2022 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 beroepsaansprakelijkheid, de WAM en buitenlandschades. Ook in 2022 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.

Organogram / de Vereende



/ Governance

De bestuursstructuur van de Vereende bestaat uit drie belangrijke organen: de algemene vergadering van aandeelhouders, de raad van commissarissen en de directie. Daarnaast legt de Vereende als uitvoerend management 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.

Organogram entiteiten / de Vereende

de Vereende / schade- en verzekeringswerken

Waarborgfonds / door de Vereende

Nederlands Bureau / door de Vereende

NHT / door de Vereende

Atoompool / door de Vereende

algemene vergadering van aandeelhouders de Vereende

raad van commissarissen de Vereende

directie de Vereende

schade-verzekeringen de Vereende ¹⁾

inbestedings-activiteiten de Vereende

stichtingsbestuur Waarborgfonds Motorverkeer

directie & uitvoeringsorganisatie Waarborgfonds Motorverkeer ²⁾

algemene ledenvergadering Nederlands Bureau

verenigingsbestuur Nederlands Bureau

directie & uitvoeringsorganisatie Nederlands Bureau ³⁾

stichtingsbestuur NHT

algemene vergadering van aandeelhouders NHT

raad van commissarissen NHT

statutaire directie & uitvoeringsorganisatie NHT ⁴⁾

algemene ledenvergadering Vereniging Atoompool

verenigingsbestuur Vereniging Atoompool

algemene vergadering van aandeelhouders BV Bureau Atoompool

raad van commissarissen BV Bureau Atoompool

statutaire directie & uitvoeringsorganisatie BV Bureau Atoompool ⁵⁾

¹⁾ de Vereende N.V. ²⁾ Stichting Waarborgfonds Motorverkeer

³⁾ vereniging Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars

⁴⁾ Nederlandse Herverekeringsmaatschappij Terrorismeschaden N.V.

⁵⁾ B.V. Bureau van de Nederlandse Pool voor Verzekering van Atoomrisico's

Daarnaast wordt de run-off van de voormalige BAVAM-pool, de run-off van de Nederlandse Milieupool (NMP) en de run-off van de DAP (Dutch Aviation Pool) gemanaged.

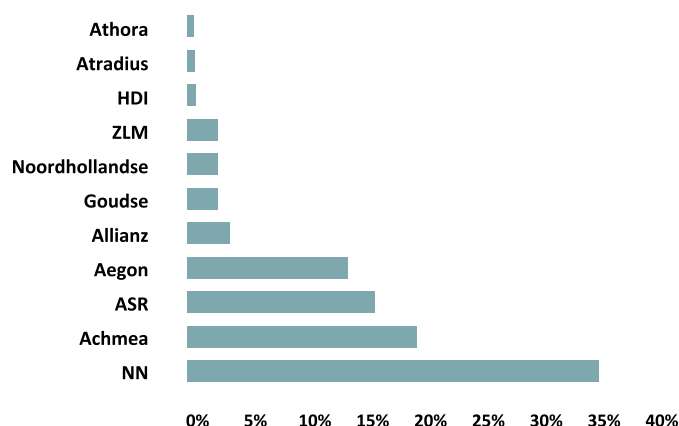
Algemene vergadering van aandeelhouders

Op basis van de statuten kunnen uitsluitend verzekerings-ondernemingen 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 en de jaarrekening, de goedkeuring van een eventuele dividenduitkering en benoemingen van leden van de raad van commissarissen en de directie. De raad van commissarissen of de directie kan een extra buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroepen.

Ultimo 2022 zijn de aandelenverhoudingen als volgt:

Aandeelhouders



Raad van commissarissen

De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van zijn taak richt hij zich naar het belang van de Vereende en haar stakeholders. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad vastgesteld rooster. De zittingsperiode bedraagt vier jaar. Aftredende commissarissen kunnen tweemaal worden herbenoemd. In de loop van 2022 is de heer Delfos afgetreden en opgevolgd door mevrouw Bos. De heer Steenpoorte heeft per 1 juni 2022 de voorzittershamer overgedragen aan de heer Muetstege die sinds 1 januari 2022 deel uitmaakte van de raad van commissarissen. In het najaar werd de raad van commissarissen uitgebreid met mevrouw de Ruiters. In het reglement van de raad van commissarissen is vastgelegd hoe de raad haar taken uitvoert en vastlegt. Het beschrijft ook de relatie tussen RvC en directie en de manier waarop zij met elkaar samenwerken.

Directie

De directie is belast met de dagelijkse leiding van de vennootschap. In 2022 werd de directie gevormd door twee directieleden. Deze directieleden zijn op voordracht van de benoemingscommissie van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. Een voordracht geschiedt aan de hand van een door de raad van commissarissen opgestelde profielschets. De leden van het directieteam beschikken over passende en aan elkaar complementaire competenties en vaardigheden. 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 Wft 2021 van DNB en de AFM. De Vereende kent een beloningsbeleid, waarbij de honorering van de directie op maximaal de mediaan van vergelijkbare functies ligt. De directie krijgt geen variabele beloning. In 2022 heeft een externe herijking van de mediaan plaatsgevonden.

Managementcontracten

De Atoompool, Terrorismepool, Waarborgfonds Motorverkeer en de het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars hebben uitbestedingsovereenkomsten gesloten met de Vereende. 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 mede op basis van een koepelvrijstelling voor de omzetbelasting.

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.

Risicomanagement is een onderdeel van de dagelijkse processen en medewerkers zijn zich bewust 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 zijn voor het risicomanagement van de eigen processen.

De 2e lijn 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.

In onderstaand overzicht is het three lines model schematisch weergegeven.

Raad van commissarissen/risicocommissie		
Directie		
1e Lijn	2e Lijn	3e Lijn
(Afdelings)managers	Risicomanagement-, Compliance-, Actuariële functie	Internal Audit
Primair verantwoordelijk voor risicobeheersing.	Identificatie, meting, monitoring en rapportage, controle op normenkader.	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 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 risicomanagement raamwerk 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 strategische en financiële risico's, maar ook de operationele risico's.

Compliance & Data Protection

De compliance functie heeft als doel het bevorderen en waarborgen van een integere en beheerste bedrijfsvoering en 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 het managementteam 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.

De naleving van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) neemt een aparte plek in bij de uitvoering van de compliance werkzaamheden. De compliance officer is derhalve ook aangesteld als data protection officer. De taken en verantwoordelijkheden van deze functie liggen vast in het Data Protection Charter. Ook ten aanzien van de uitvoering van deze werkzaamheden rapporteert de data protection officer ieder kwartaal aan de directie en het managementteam en jaarlijks aan de raad van commissarissen.

Actuariële functie

De 2e lijns actuariële functie moet ertoe bijdragen dat de Vereende financieel gezond en voldoende solvabel 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.

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 2e lijns actuariële functie is gezien de omvang van de organisatie uitbesteed aan Arcturus B.V.

Internal Audit

De internal 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 internal auditfunctie liggen vast in het Internal Audit Charter. Gezien de omvang van de organisatie is de uitvoering van de interne auditfunctie uitbesteed aan InAudit B.V.

De internal 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 heeft 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

De sleutelfunctionarissen (risk officer, compliance officer, actuaris en interne auditor) vergaderen ieder kwartaal met de directie in het sleutelfunctieoverleg. Ook de data protection officer en de CISO (chief information security officer, vanaf 1 januari 2023), alhoewel geen sleutelfunctie conform de Solvency II richtlijn, nemen hieraan deel. De deelnemers informeren elkaar over de uitkomsten van hun onderzoeken en werkzaamheden.

Eventuele follow-up van bevindingen wordt afgestemd. Om de eventuele functievermenging van de 2e lijns riskmanagement verantwoordelijkheid van de CFRO te beheersen hebben de sleutelfuncties een challenging rol welke in dit overleg ieder kwartaal wordt gemonitord.

/ Risicomanagement

Als schadeverzekeringsmaatschappij is het nemen van risico voor de Vereende kernactiviteit. Voor de Vereende geldt in het bijzonder dat de portefeuille met in de in het algemeen moeilijk te verzekeren risico's in het kader van risicomanagement een extra uitdaging vormen. Dit 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. Wij werken vanuit ons risico-management raamwerk waarin de verantwoordelijkheid voor de werking van risicobeheersingsmaatregelen bij het 1e lijns management is belegd. In het risicomanagement raamwerk zijn het risicomanagement kader, de strategische uitgangspunten, governance en organisatie, het risicoproces en de risicorapportage uitgewerkt.

Risicomanagement kader

Door het opereren 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 vormgegeven door de eigen bestuurlijke verantwoordelijkheid en de maatschappelijke normen voorgoed 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 in de schadeverzekeringsmarkt 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 Middelen 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, risicobeheersing en kwaliteit van de dienstverlening.

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 Vereende behoort deze verantwoordelijkheid primair tot het aandachtsgebied van de chieff 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:

- / 1e lijns risicomanagement verantwoordelijkheden nadrukkelijk te verankeren in de 1e lijns management kolom;
- / een nadrukkelijke 2e lijn rol voor de separate risk officer binnen de organisatie die hiërarchisch rapporteert aan de algemeen directeur 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 risicomangement 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 observerende en toetsende rol vervuld ten opzichte van de 1e lijn.

De 2e lijns sleutelfuncties – conform de Solvency II richtlijnen – 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 conform de Solvency II richtlijn 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 beheersing van 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 manager, risk officer en de afdeling business control wordt de uitvoering van de beheersmaatregelen en de meting van de KRI's periodiek geïnventariseerd en gerapporteerd. Door de directie en de risk officer worden incidenten en issues op het gebied van risicomanagement en de opvolging daarvan bewaakt en gerapporteerd.

/ ORSA (Own Risk and 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 geëvalueerd. 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. Deze rapportage volgt met name de werking van de beheersmaatregelen en de bewaking van de randvoorwaarden van de risicobereidheid. Op jaarbasis wordt aan de raad van commissarissen gerapporteerd over het totale risicomanagement proces inclusief een evaluatie.

Actueel Risicoprofiel

Op basis van de ultimo 2022 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 2022 forse verbeteringen doorgevoerd, en zullen de beheersing continu blijven volgen en aanpassen gegeven de lage risicobereidheid ten aanzien van dit risico.
- / 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 2022 zijn we gestart met een gestructureerde rendementsanalyse cyclus en hebben we een aantal noodzakelijke premieverhogingen doorgevoerd op basis van de schadeontwikkeling alsmede de inflatieverwachtingen. Ook beheersen wij dit risico door middel van de procedures uit ons acceptatiebeleid.

- / 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. Gedurende 2022 is ons premievolume hersteld van de forse dalingen ten gevolge van de impact van Corona, met name op onze taxiportefeuille.
- / Operationele beheersing en arbeidsmarktrisico: vanwege onze relatief kleine organisatieomvang en complexe portefeuille van activiteiten is onze operationele beheersing een belangrijk aandachtspunt. Met name op het gebied van voldoende bezetting van onze teams in termen van competentie en bezetting zien wij risico's in de huidige arbeidsmarkt. Om dit te beheersen voeren wij een intensief 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 de inzet van een speciale 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').

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.

Frauderisico (intern)

Periodiek worden interne controles uitgevoerd, die gericht zijn op een systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA). Deze worden in de directie en het management team 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 gericht op het frauderisico een adequate functiescheiding ingericht. De interne beheersingsmaatregelen zijn in 2022 niet doorbroken. Op de uitgevoerde betaalstroom vinden meerdere controles plaats, gericht op de juistheid van het bedrag en autorisatie door bevoegde collega's. Samen met preventieve maatregelen zoals controles op naam, KvK-nummer en rekeningnummer worden deze maatregelen voldoende geacht om het frauderisico goed 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 op schadeontwikkeling en (on)verzekerbaarheid, 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 waardedaling van de beleggingen kan zich dit ook manifesteren in de vorderingen op banken, herverzekeraars en klanten. De Vereende neemt deel aan het klimaatcommitment in de financiële sector en werkt aan de verdere implementatie en integratie van milieu, maatschappij en governance in onze strategie en besluitvorming. In onze ORSA 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, en zijn een drijvende kracht achter de ontwikkeling van een marktbrede oplossing om schade door overstromingen van grote rivieren en zeeweringen verzekeraar te maken.

/ Kapitaalbeleid

Door middel van het kapitaalbeleid wordt enerzijds voldaan aan de van toepassing zijnde voorschriften voor solvabiliteit vanuit de externe toezichthouder (DNB) en anderzijds wordt daarenboven een financiële buffer aangehouden waarmee de impact van onze risicoscenario's in belangrijke mate kan worden opgevangen.

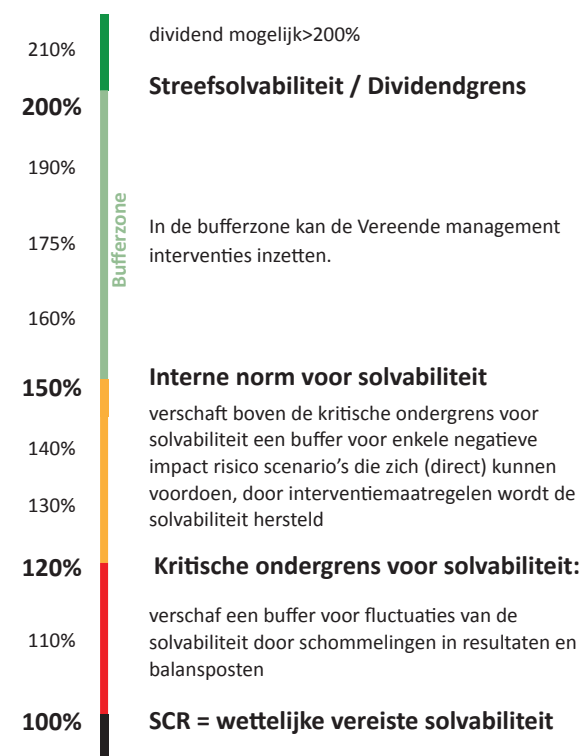
In het kapitaalbeleid wordt een solvabiliteitsladder gehanteerd waarin naast de wettelijke solvabiliteitsnormen aanvullende normen voor het sturen op solvabiliteit zijn toegevoegd:

- / 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 en 2022 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% op 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. Een buffer van 30% voldoet hiervoor waarmee 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 zo nodig worden ingezet.

Streefsolvabiliteit

Met de streefsolvabiliteit 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 streefsolvabiliteit bedraagt 200% en is gebaseerd op overwegingen van prudentie, het kunnen realiseren van een groeiscenario en het bewegen binnen de herverzekeringsbandbreedte. De streefsolvabiliteit van 200% verschaft een bandbreedte van 50% voordat de Interne norm voor solvabiliteit van 150% wordt geraakt. Door te streven naar deze 200% wordt voorkomen dat de interventieladder pas in werking treedt onder de Interne norm. Dit verschaft prudentie in het kapitaalbeleid en voorkomt de behoefte aan tussentijdse kapitaalstortingen door aandeelhouders.

Solvabiliteitsladder



Relatie met herverzekeringsbeleid

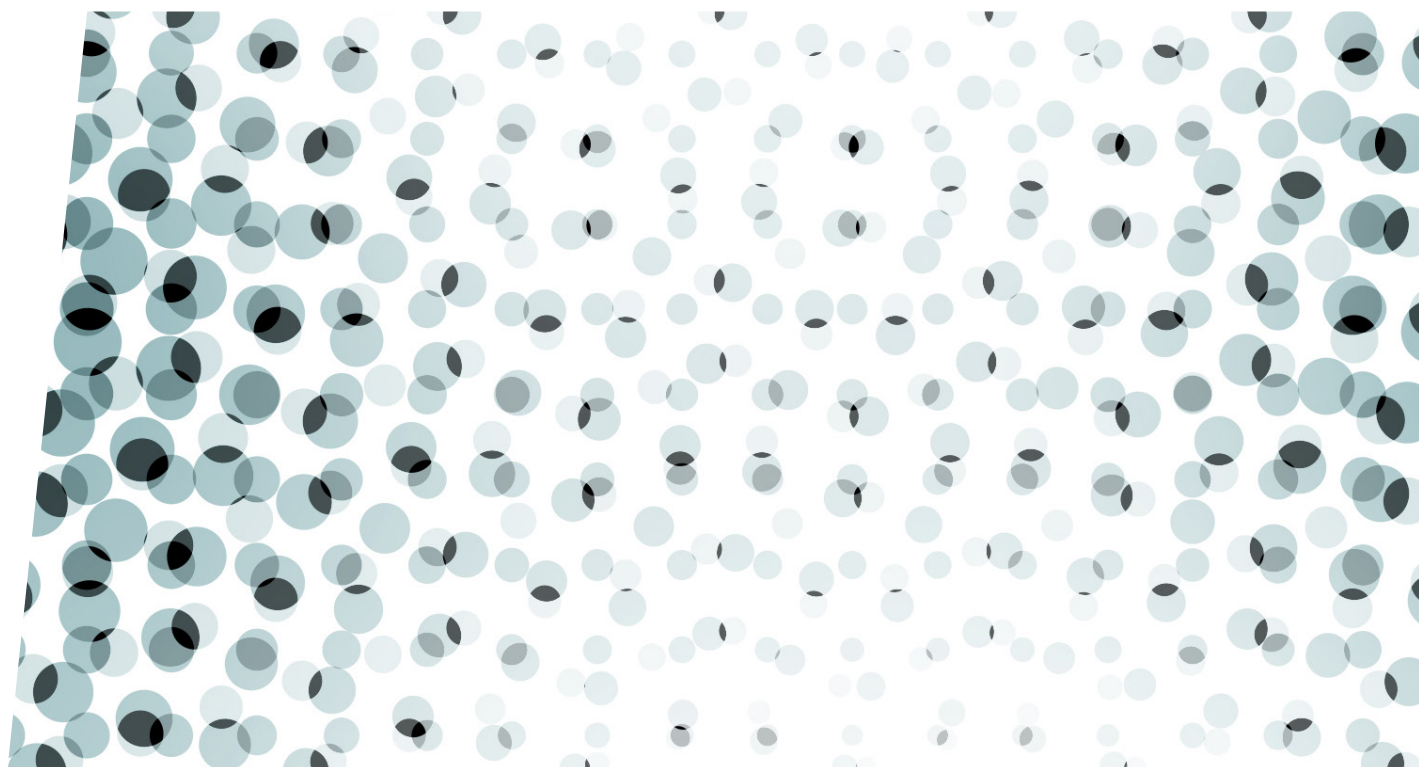
Herverzekering heeft een belangrijke invloed op de solvabiliteitsratio. De solvabiliteitsdoelstellingen in het kapitaalbeleid gaan uit van een bandbreedte voor de gemiddelde (quota share) herverzekering in de gehele portefeuille van 30% tot 70%. Op basis van het geldende herverzekeringsbeleid wordt nader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

Rendementsdoelstelling

De Vereende hanteert een interne norm voor het rendement op kapitaal van 6% (ná belastingen). Vanwege de fluctuatie van resultaten over de jaren wordt deze norm middels een meerjarige trend geëvalueerd.

Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

Door middel van de jaarlijkse en zo nodig tussentijdse ORSA worden 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 2022 uitgevoerde ORSA komen geen bijzonderheden naar voren inzake de verwachte solvabiliteitsontwikkeling.

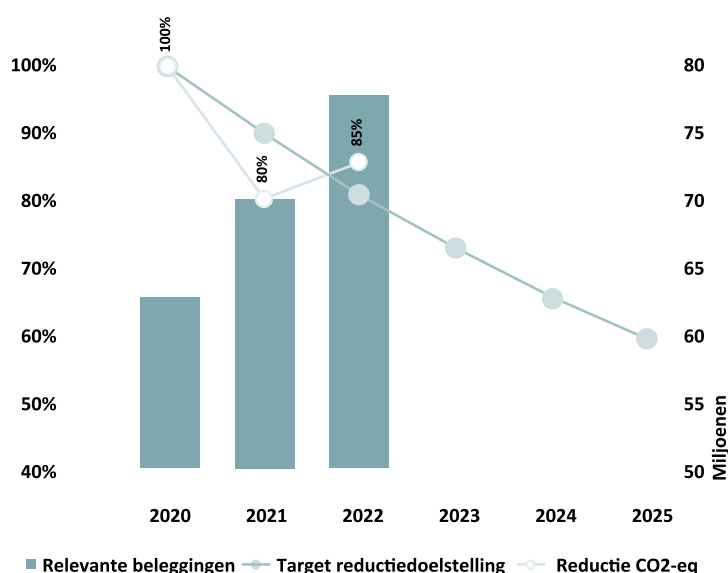


/Klimaatcommitment

Op 10 juli 2019 tekenden 50 financiële instellingen in Den Haag het nationale commitment van de financiële sector aan de klimaatdoelen van Parijs. De Vereende is mede ondertekenaar van dit klimaatcommitment. De financiële sector (banken, pensioenfondsen, verzekeraars en vermogensbeheerders) nam hiermee deel aan de initiatieven om een bijdrage te leveren aan de uitvoering van het Akkoord van Parijs en het Klimaatakkoord, dat inmiddels wordt voortgezet door het Nationaal Klimaat Platform. Het Klimaatakkoord heeft tot doel om de uitstoot van broeikasgassen (hierna kortweg aangeduid als CO₂, inclusief CO₂ equivalenten van andere broeikasgassen) in 2030 op een kosteneffectieve wijze met 49% te verminderen ten opzichte van 1990.

Als schadeverzekeraar houdt de Vereende relevante beleggingen aan die voor het merendeel bestaan uit Europese staatsobligaties, welke in belangrijke mate de relevante beleggingen bepalen. De reductie van CO₂eq wordt vooral bepaald door het beleid van de betreffende centrale (Europese) overheden, die zelf ook werken aan de klimaatreductiedoelstellingen en deze recentelijk hebben verhoogd van 49% naar 55% reductie in 2030. Naast deze staatsobligaties worden een aantal beleggingen via beleggingsfondsen aangehouden. Wij houden geen directe beleggingen in ondernemingen aan waar via stemrecht directe invloed kan worden uitgeoefend.

Ontwikkeling reductie CO₂-equivalent in onze beleggingen



De veranderende beleggingsmix (met verschuiving van staatsobligaties naar andere beleggingscategorieën) heeft geleid tot een verhoogde CO₂eq index, die de komende jaren weer naar de target zal moeten dalen.

NB: Voor de berekening van reductie CO₂-equivalent 2022 wordt gebruik gemaakt van de 2021 uitstootcijfers als meest actuele gegevens.

/ Vooruitzichten 2023

In de samenleving is het voelbaar dat het jaar 2022 aan sommige vanzelfsprekendheden een einde heeft gemaakt. Het jaar 2023 is daarmee turbulent begonnen onder grote onzekerheid. Gedurende 2022 is de impact van Covid op onze activiteiten en operatie grotendeels verdwenen en voor 2023 verwachten we hiervan geen bijzondere effecten. Met name de ontwikkeling op energieprijzen en de inflatie in brede zin zal naar verwachting enorm veel impact hebben op onze mensen en onze klanten. In 2023 zullen we extra oog hebben voor de impact hiervan op onze medewerkers en proberen we waar nodig oplossingen te bieden.

De impact van de turbulente ontwikkeling op onze klanten leidt tot onzekerheid over de ontwikkeling in onze portefeuille. Vanwege de onderliggende trends in de schadeontwikkeling (die door corona tijdelijk relatief positief zijn geweest) in combinatie met de inflatieverwachtingen hebben wij met name in het Motor segment behoorlijke prijsverhogingen doorgevoerd. Hierbij worden in een aantal gevallen extreme premieverhogingen afgetoetst voor bestaande klanten.

Ook onze herverzekeraars hebben hun premiestellingen verhoogd. De premies zijn – conform het kapitaalbeleid – gericht op een rendement van 6% op ons kapitaal. Door de onzekere ontwikkeling van de schadelast en kosteninflatie is het inschatten van onze resultaten in 2023 nog relatief onzeker, afgezien van de algehele onzekerheid in de samenleving. Aangezien in 2023 de premieverhogingen door gespreide polis vervaldata geleidelijk worden ingevoerd loopt de premieontwikkeling tijdelijk achter bij de stijgende lasten. Dit zullen we in 2023 nauwgezet volgen om waar nodig tussentijds bij te kunnen sturen.

In deze heftige jaren zullen we één aspect niet uit het oog verliezen: we bouwen geen organisatie voor onszelf, maar voor een groep - veelal kwetsbare - klanten. Wij willen er staan voor slachtofferbescherming, onderlinge 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. Onze relatief hoge premies zijn daarin een belangrijke factor. In 2023 gaan we voor meerdere producten de premies evalueren en streven we naar een betere balans in de noodzakelijke solidariteit in onze bijzondere verzekeringsportefeuille. Deze precaire balans vraagt van ons dat wij als vangnetverzekeraar bereid zullen blijven schadegevoelige risico's te verzekeren en tegelijkertijd de daarmee verbonden hogere premiestellingen op een solidaire en tevens rechtvaardigde wijze te verdelen over de verschillende klantgroepen.

Onze medewerkers

Speciale aandacht hebben wij in 2022 besteed 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. We streven ernaar de waardering van onze medewerkers als een 'Great Place to Work' opnieuw te prolongeren. We streven ernaar om daarmee ook onze openstaande vacatures in een moeilijke arbeidsmarkt verder te reduceren.

Investerings

Onze verhuizing in de 2e helft van 2023 naar het gebouw van het Verbond van Verzekeraars zal ook bijdragen aan een prettige nieuwe werkplek voor medewerkers en ons nog dichter bij het hart van de Nederlandse verzekeringsmarkt brengen. Voor deze verhuizing zullen wij investeringen doen van ca. €3,5 miljoen waarmee wij investeren in de duurzaamheidsaanpassingen van het gebouw en aan de gestegen aantallen medewerkers een beter aanbod van flexibele werkplekken kunnen bieden. Tevens kunnen wij met het Verbond op efficiënte wijze van gedeelde faciliteiten gebruik maken.

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 2022 en gaan ervan uit dat we ook in 2023 weer op hen kunnen rekenen.

Rijswijk, 24 april 2023

Ingrid Visscher, voorzitter
Harmen Ettema

/ Bericht van de raad van commissarissen

De Vereende in 2022

De gevolgen van de Corona-pandemie zijn overal nog steeds merkbaar en hadden vooral begin 2022 nog flinke invloed op de organisatie. De RvC werd frequent op de hoogte gehouden van ontwikkelingen omtrent Corona bij de Vereende. In de verzekeringsportefeuille zagen we de schadelast langzaam weer terugkeren naar het 'oude' niveau van 2019. Het aangepaste thuiswerkbeleid werd doorgevoerd en inmiddels vindt de organisatie de balans tussen het werken op kantoor, het werken thuis en het houden van hybride vergaderingen. De raad van commissarissen ziet het belang van het in stand houden van de onderlinge verbinding en is blij met de acties om de dynamiek op kantoor aantrekkelijk te houden.

De raad van commissarissen spreekt zijn grote waardering uit voor de inzet en de bijdrage van alle medewerkers van de Vereende.

De Vereende heeft haar toegevoegde waarde weer kunnen laten zien door het bieden van bijzondere oplossingen. Zo werd snel na het uitbreken van de oorlog in de Oekraïne een korte termijn autoverzekering voor gevluchte Oekraïners gelanceerd.

Strategie 2020-2023

De organisatie ligt goed op koers met het volgen van de Roadmap die is gemaakt bij de lancering van de strategie. De strategische uitgangspunten die in 2020 geformuleerd zijn, golden ook nog in 2022. De aanhoudende premiegroei bewijst dat de Vereende nog steeds nodig is in de markt.

Een belangrijk thema in de strategie is een organisatie breed project 'Service Excellence', waarbij door procesverbeteringen mooie resultaten zijn bereikt op het gebied van klanttevredenheid, medewerkerstevredenheid en efficiency. Het project heeft twee jaar geduurd en is in 2022 afgerond. Ook zijn grote stappen gezet in de verdere professionalisering in de stafafdelingen van de organisatie, zoals Business Control, Business Intelligence en IT. Voor wat betreft de afdeling Financial Accounting & Control is een verbetertraject gestart met ondersteuning van EY. Aan de IT-kant kregen de onderwerpen informatiebeveiliging en verbetering infrastructuur veel aandacht.

De raad van commissarissen ondersteunt de gekozen richting die ook de leidraad voor de begroting en het jaarplan voor het jaar 2023 is en ziet uit naar het leveren van een bijdrage aan het maken van de nieuwe strategie 2024-2027.

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 vak media is de Vereende 'top of mind' voor het onderwerp 'moeilijk verzekerbare risico's'.

Eén van de uitdagingen van de Vereende is om als vangnetpartij mee te veren met de behoefte van de markt. Aangezien de Vereende zelf geen actieve marketing bedrijf is het extra belangrijk om te weten wat er speelt in de markt, om daar zo goed mogelijk op te anticiperen. Dit gebeurt onder meer door een actieve opstelling in de markt en goede contacten met het intermediair. Daarnaast is de Vereende een actief lid van het Verbond van Verzekeraars en participeert daarmee ook in maatschappelijke discussies over onder andere de schuldenproblematiek, klimaatrisico's en het thema verzekerbare risico's.

Ook in verzekerbare risico's pakt de Vereende haar rol. Een bijzonder thema vormde het onderwerp 'overstromingsrisico'. De Vereende vervult een belangrijke rol in een project samen met het Verbond van Verzekeraars, waarbij het doel is om te komen tot een solide en solidaire verzekeringsoplossing voor schade door overstroming van primaire keringen (grote rivieren, IJsselmeer, Noordzee).

Mogelijk wordt er een nieuwe verzekeringspool opgericht, waarin samen met verzekeraars, herverzekeraars en de overheid een goede oplossing geboden wordt. Gezien de uitgebreide ervaring en expertise op het gebied van pool-management is de Vereende is de beoogde partij om een dergelijke herverzekeringspool te gaan managen.

Resultaat, Solvabiliteit en Aandeelhouders

De netto winst na belastingen van de Vereende over 2022 was € 3,6 miljoen positief. Daarmee is voor het 3e jaar op rij een significant positief bedrijfsresultaat gerealiseerd en is de financiële positie van de Vereende verder verstevigd.

Per saldo is in 2022 de solvabiliteit van de Vereende toegenomen van 160% naar 182%. De solvabiliteit ligt daarmee nog niet boven de streefwaarde van 200%. Conform het prudente kapitaalbeleid zal deze netto winst worden toegevoegd aan de algemene reserves om hiermee de groei in de aankomende jaren op een gezonde manier te kunnen opvangen.

Vergaderingen van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen vergaderde in het verslagjaar zesmaal, waarvan twee vergaderingen via Teams. De overige vergaderingen vonden op kantoor in Rijswijk plaats. Daarnaast overlegde de directie op regelmatige basis overleg met de voorzitter van de RvC en over diverse onderwerpen met individuele RvC leden.

Voorafgaand aan iedere reguliere vergadering deelden de leden van de raad van commissarissen in een kort onderling overleg de meningen binnen de raad en stemden zij de accenten voor de vergadering af.

In de vergaderingen kwam onder meer de IT-strategie met bijzondere aandacht voor verbetering van de technische infrastructuur en informatiebeveiliging aan de orde. Ook zijn HR-onderwerpen geagendeerd, waarbij met name is gesproken over de medewerkerstevredenheid en de daaruit voortvloeiende acties. Andere onderwerpen betroffen de impact van de oorlog in de Oekraïne op de Vereende en de gevolgen van de stijgende inflatie. Het organisatie brede project Service Excellence is twee maal besproken en daarbij is speciale aandacht geweest voor de gevolgen van het project voor de klanten, de medewerkers en de efficiency.

Ook de voorgenomen verhuizing naar het pand van het Verbond van Verzekeraars kreeg de nodige aandacht. De RvC

ziet het betrekken van de nieuwe huisvesting als een positieve stap, aangezien het een aantrekkelijke werkomgeving zal vormen die helemaal past bij het werken van deze tijd en de nieuwe locatie gezien de intensieve contacten met het Verbond ook inhoudelijke een goede match is.

De RvC heeft in en buiten de vergaderingen veel tijd besteed aan de opvolgingsvraagstukken binnen de Raad. De raad van commissarissen 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 in 2022 veel aandacht besteed aan de problematiek rondom het herstel van de foutieve regresboeking in jaarrekening 2021. Zowel de oorzaak, het herstel als maatregelen voor de toekomst werden uitgebreid besproken, mede met behulp van de Interne Accountant. De RvC is positief over de transparantie waarmee het onderwerp werd besproken, tekenend voor de cultuur van de Vereende. Verder is met de externe accountant gesproken over zijn controleplan, de controlewerkzaamheden met de rapportage van tussentijdse bevindingen, het accountantsrapport, de jaarrekening en het jaarverslag.

Ook hebben de actuaire, risk officer, compliance officer en de interne auditor in de audit & risk commissie deelgenomen aan de vergaderingen bij onderwerpen zoals de managementrapportages, actuariële rapportages, de verklaring risicobereidheid en risico-, compliance, dataprotectie- en klachtenrapportages.

Met de interne auditor is gesproken over de uit te voeren auditwerkzaamheden, de bevindingen en de opvolging hiervan. De contouren van het nieuwe premiebeleid zijn besproken in combinatie met een presentatie over de wijze waarop het rendement van de portefeuille wordt geanalyseerd. Aanpassingen in het beleggingsbeleid en het herverzekeringsbeleid zijn goedgekeurd en de gevolgen van de harde herverzekeringmarkt voor de Vereende zijn besproken. Tot slot heeft de raad van commissarissen de ORSA, het internal auditplan en het jaarplan en de begroting voor 2023 goedgekeurd.

Een delegatie van de raad van commissarissen voerde het jaarlijkse gesprek met een delegatie van het bestuur van het Waarborgfonds Motorverkeer, één van de partijen waarvan de Vereende het management voert. Daarbij werd gesproken over de investingsrelatie.

Met een delegatie van de Ondernemingsraad werd een kennismakingsgesprek gevoerd en werd de algemene gang van zaken binnen de onderneming besproken, waarbij uiteraard bijzondere aandacht was voor alles dat met de medewerkers te maken heeft.

Aanwezigheid van de leden bij de vergaderingen

De heer Steenpoorte (afgetreden per 31-05-2022)	3/3
De heer Delfos (afgetreden per 22-06-2022)	3/3
De heer Van Rooijen	6/6
De heer Muetstege	6/6
Mevrouw Bos (aantreding 22-06-2022)	3/3
Mevrouw De Ruiter (aantreding 28-09-2022)	2/2

Commissies

De gehele RvC vormt tevens de Audit- en Riskcommissie, waardoor relevante onderwerpen worden besproken in de reguliere commissarissenvergaderingen.

Binnen de remuneratiecommissie, bestaand uit Erik Muetstege en Gerard van Rooijen, heeft de raad van commissarissen plannings- en beoordelingsgesprekken gevoerd met de directie. Conform het in 2021 vastgestelde beloningsbeleid zijn de directiesalarissen per 1 januari 2022 aangepast.

Samenstelling van de raad van commissarissen

In 2022 hebben binnen de raad van commissarissen verschillende personele wijzigingen plaatsgevonden en is de raad uitgebreid van drie naar vier leden. Reden daarvoor was het verkleinen van de kwetsbaarheid die een groep van drie met zich meebrengt en ook het kunnen aanbrengen van een betere balans tussen onafhankelijke commissarissen en commissarissen die werkzaam zijn bij een aandeelhouder.

De heer Steenpoorte nam in mei afscheid nadat hij drie termijnen eerst lid en later voorzitter van de RvC is geweest. Hij is als voorzitter opgevolgd door de heer Muetstege, die op 1 januari 2022 aantrad als RvC-lid. De heer Delfos nam in juni 2022 afscheid na 8 jaar lidmaatschap van de RvC. Hij werd opgevolgd door mevrouw Bos. In september trad het vierde lid van de RvC aan: mevrouw de Ruiter-Lörx.

De nieuwe leden hebben allen een inwerkprogramma gevolgd, waarbij alle aspecten van de bedrijfsvoering aan de orde zijn gekomen. Het programma loopt door tot in het eerste kwartaal van 2023. Ook de werkzaamheden voor het Waarborgfonds Motorverkeer en het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars kwamen in het programma aan bod.

Rooster van aftreden

Naam	Werkzaam bij aandeelhouder	Benoeming	1e Herbenoeming	2e Herbenoeming
E. Muetstege	Onafhankelijk	Januari 2022	Januari 2026	
K.Y. Bos	Achmea Schadeverzekeringen N.V.	Juni 2022	Juni 2026	
G.J. van Rooijen	Nationale-Nederlanden Schadeverzekering Maatschappij N.V.	Juni 2021	Juni 2025	
W.M.A. de Ruiter-Lörx	Onafhankelijk	September 2022	September 2026	

Met de nieuwe samenstelling van de raad van commissarissen is de man/vrouw-diversiteit nu gestegen naar de streefwaarde 50/50. Ook is de verhouding tussen onafhankelijke commissarissen en commissarissen die werkzaam zijn bij een aandeelhouder nu 50/50.

Zelfevaluatie

De zelfevaluatie van de raad van commissarissen wordt iedere drie jaar extern begeleid. In 2021 was dit het geval. Op 11 april 2022 heeft de raad van commissarissen zijn functioneren geëvalueerd, deze keer dus zonder externe begeleiding. Speciale aandacht daarbij ging uit naar de personele wisselingen binnen de raad in 2021 en 2022. Het functioneren van de raad werd als positief tot zeer positief bestempeld.

Permanente Educatie

De leden van de raad van commissarissen volgen ieder hun eigen PE-programma en doen daarvan aan het einde van ieder jaar opgave aan de Vereende. De opgaves worden geregistreerd in het centrale PE-register. Enkele leden volgen het PE-deskundigheidsprogramma van Nyenrode, anderen volgen in-house programma's bij hun eigen werkgever.

Aandeelhoudersvergadering 2022

De aandeelhoudersvergadering vond plaats op 31 mei 2022. Alle besluiten werden met algemene stemmen genomen, waaronder de vaststelling van de jaarrekening en decharge van de directie en de raad van commissarissen. Tevens heeft de directie bezoeken afgelegd bij vrijwel alle aandeelhouders. De problematiek rondom de foute regresboeking is daarbij expliciet onder de aandacht van de aandeelhouders gebracht.

Jaarrekening 2022

De raad van commissarissen heeft de jaarrekening 2022, voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., besproken met de directie in aanwezigheid van de externe accountant in zijn vergadering van 14 april 2023. Op basis van het door de raad gehouden toezicht is de jaarrekening op 24 april goedgekeurd. De raad van commissarissen adviseert met de directie aan de algemene vergadering van aandeelhouders de jaarrekening vast te stellen.

Tot slot en blik vooruit

We kijken terug op een bewogen, maar ook goed jaar voor de Vereende. In 2023 zullen weer een aantal grote stappen moeten worden gezet, met als belangrijkste het vaststellen van een bijgestelde strategie die leidend zal zijn voor de komende jaren. Hierin zullen de thema's duurzaamheid, data en digitalisering een meer prominente plek krijgen.

Het bewaken van een goede rentabiliteit en het daarmee het doorgroeien naar een robuuste solvabiliteit blijft een belangrijk onderwerp. De schaarste op de arbeidsmarkt en het aantrekken van nieuw talent is eveneens een punt van aandacht. Hier kan de Vereende doorborden op het Great Place to Work programma.

De verhuizing van Rijswijk naar Den Haag Mariahoeve staat op stapel, waar veel energie in zal gaan zitten, maar naar verwachting zal bijdragen aan een fijne en inspirerende werkomgeving.

We leven in een tijd die voor velen heel moeilijk en onzeker is. De oorlog in de Oekraïne, de hoge inflatie, de energiecrisis, de solidariteit die onder druk staat; een greep uit ontwikkelingen die impactvol zijn en waardoor de vangnetrol van de Vereende relevant en noodzakelijk blijft.

Rijswijk, 24 april 2023

E. (Erik) Muetstege, voorzitter
K. Y. (Karin) Bos
G.J. (Gerard) van Rooijen
W.M.A. (Wendy) de Ruiter-Lörx

de Vereende / schade- en verzekeringswerken

/ Directie



/ Ingrid Visscher, voorzitter

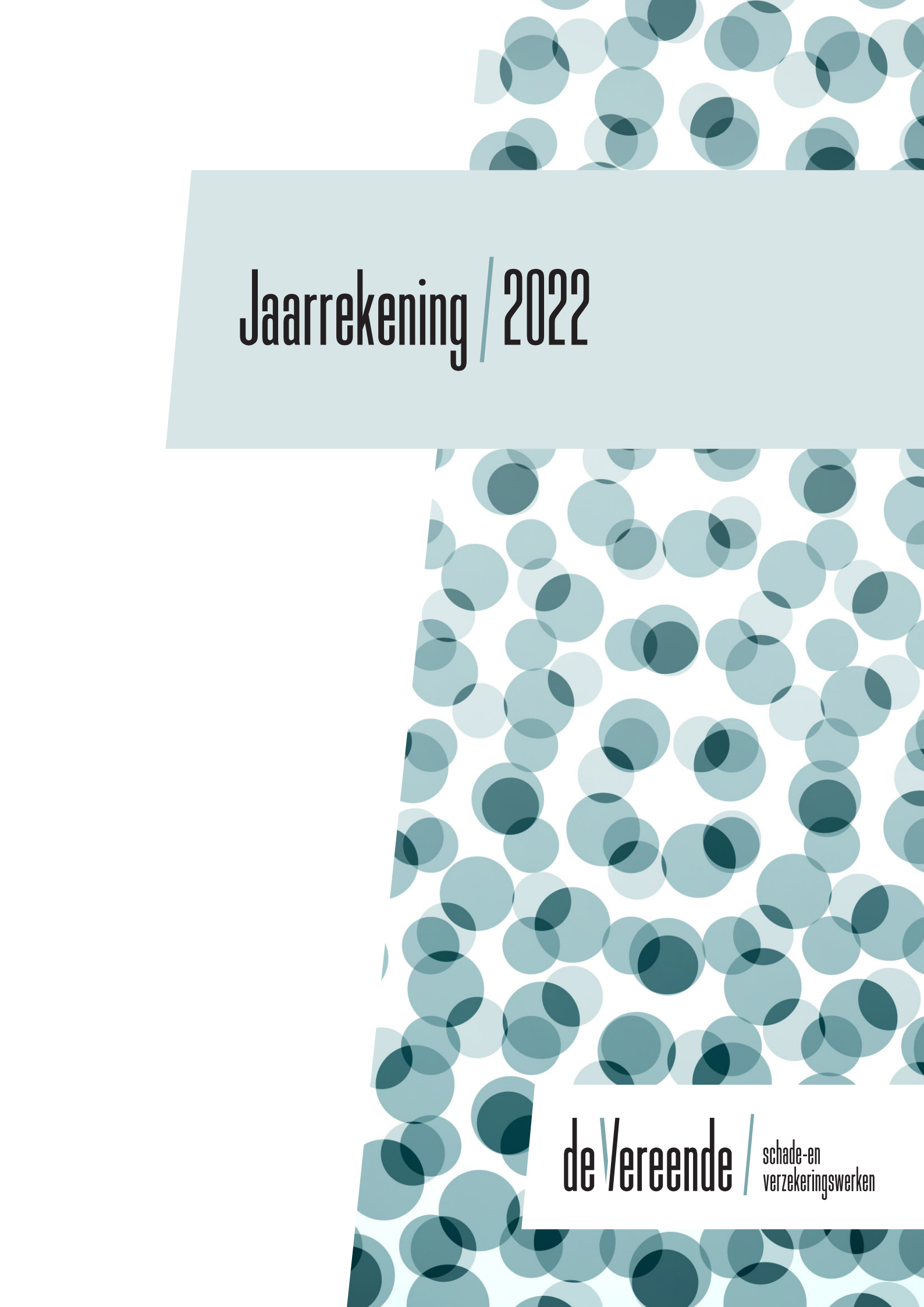


/ Harmen Ettema

/ Raad van commissarissen



v.l.n.r. / Karin Bos / Gerard van Rooijen / Wendy de Ruiter-Lörx / Erik Muetstege



Jaarrekening / 2022

de Vereende / schade-en
verzekeringswerken

/ Balans

Per 31 december (voor voorstel tot resultaatbestemming)
(x € 1.000)

ACTIVA

2022

2021

	noten			
IMMATERIËLE VASTE ACTIVA				
Ontwikkelingskosten software	1	2.338		2.098
BELEGGINGEN				
Overige financiële beleggingen	2	75.842		74.762
VORDERINGEN				
Vorderingen uit directe verzekering	3	4.702	4.246	
Vorderingen uit herverzekering		783	761	
Overige vorderingen	4	1.969	1.864	
		<u>7.454</u>	<u>6.871</u>	
OVERIGE ACTIVA				
Materiële vaste activa	5	2.113	1.229	
Liquide middelen	6	2.740	5.342	
		<u>4.853</u>	<u>6.571</u>	
OVERLOPENDE ACTIVA				
Lopende interest		343	297	
Overige overlopende activa	7	446	558	
		<u>789</u>	<u>855</u>	
		<u><u>91.276</u></u>	<u><u>91.156</u></u>	

PASSIVA

		2022	2021
	<i>noten</i>		
EIGEN VERMOGEN	8		
Gestort en opgevraagd kapitaal		3.019	3.019
Herwaarderingsreserve		2	3.260
Wettelijke reserves		2.338	2.098
Overige reserves		21.367	18.852
Onverdeeld resultaat		3.627	2.754
		<u>30.353</u>	<u>29.985</u>
TECHNISCHE VOORZIENINGEN			
Voor niet-verdiende premies	9		
- bruto		4.138	3.958
- aandeel herverzekeraars		-1.614	-1.386
		<u>2.524</u>	<u>2.572</u>
Voor te betalen schaden	10		
- bruto		92.629	83.780
- aandeel herverzekeraars		-53.462	-43.258
		<u>39.167</u>	<u>40.522</u>
VOORZIENINGEN			
Pensioenvoorziening	11	796	1.249
Belastingvoorziening	12	447	1.456
Overige voorzieningen	13	137	-
		<u>1.380</u>	<u>2.705</u>
DEPOTS VAN HERVERZEKERAARS	14	1.072	1.114
SCHULDEN			
Schulden uit directe verzekering		190	229
Schulden uit herverzekering		5.317	3.535
Overige schulden	15	6.470	5.606
		<u>11.977</u>	<u>9.370</u>
OVERLOPENDE PASSIVA	16	4.803	4.888
		<u><u>91.276</u></u>	<u><u>91.156</u></u>

/ Winst- en Verliesrekening

(x € 1.000)

	noten	2022	2021
TECHNISCHE REKENING SCHADEVERZEKERING	17		
VERDIENDE PREMIES EIGEN REKENING			
Brutopremies		60.351	55.892
Uitgaande herverzekeringspremies		-35.481	-29.830
Wijziging voorziening niet-verdiende premies eigen rekening			
- bruto		-162	-287
- aandeel herverzekeraars		229	60
		<u>24.937</u>	<u>25.835</u>
TOEGEREKENDE OPBRENGST UIT BELEGGINGEN	23	-752	-392
OVERIGE TECHNISCHE BATEN EN LASTEN	18	-377	-62
SCHADEN EIGEN REKENING			
Bruto schadebetalingen		16.902	13.943
Aandeel herverzekeraars		-7.761	-5.327
Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden			
- bruto		8.849	15.677
- aandeel herverzekeraars		-10.205	-12.537
		<u>7.785</u>	<u>11.756</u>
BEDRIJFSKOSTEN			
Acquisitiekosten	19	7.669	7.115
Wijziging overlopende acquisitiekosten		19	-26
Beheers- en personeelskosten	20	15.802	13.977
Commissie herverzekeraars	21	-13.221	-11.584
		<u>10.269</u>	<u>9.482</u>
Resultaat technische rekening schadeverzekering		<u>5.754</u>	<u>4.143</u>

	noten	2022	2021
Resultaat technische rekening schadeverzekering		5.754	4.143
NIET TECHNISCHE REKENING	22		
Baten uit managementcontracten		10.308	9.662
Lasten uit managementcontracten		<u>-10.308</u>	<u>-9.662</u>
		-	-
BELEGGINGSRESULTATEN	23		
Opbrengsten uit beleggingen		3	-966
Gerealiseerd resultaat uit beleggingen		3.421	-2
Niet-gerealiseerd resultaat uit beleggingen		-4.897	137
Beleggingslasten		-99	-65
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening schadeverzekering		<u>752</u>	<u>392</u>
		<u>-820</u>	<u>-504</u>
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VÓÓR BELASTINGEN		4.934	3.639
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	24	<u>1.308</u>	<u>885</u>
RESULTAAT NA BELASTINGEN		<u>3.626</u>	<u>2.754</u>

OVERZICHT TOTAALRESULTAAT

(x € 1.000)

	2022	2021
Resultaat na belastingen	3.626	2.754
Herwaardering beleggingen	-3.258	1.478
Totaalresultaat	<u>368</u>	<u>4.232</u>

/ Kasstroomoverzicht

(x € 1.000)

	2022	2021
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	3.626	2.754
Aanpassingen voor:		
Afschrijving immateriële vaste activa	699	553
Afschrijving materiële vaste activa	592	780
Gerealiseerd en ongerealiseerd resultaat beleggingen	5.817	-2.153
Niet gerealiseerde herwaardering beleggingen	-3.282	1.478
Mutatie technische voorzieningen eigen rekening	-1.403	3.426
Mutatie voorzieningen	-1.325	441
	1.098	4.525
Mutaties werkkapitaal		
- kortlopende schulden	2.607	-150
- overlopende passiva	-85	396
- vorderingen	-583	1.302
- overlopende activa	67	11
	2.006	1.559
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	6.730	8.838
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		
Investerings en aankopen		
- financiële beleggingen	-127.944	-41.420
- immateriële vaste activa	-939	-711
- materiële vaste activa	-1.498	-642
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen		
- financiële beleggingen	121.070	33.009
- materiële vaste activa	21	44
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-9.291	-9.720
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Mutatie depots van herverzekeraars	-42	-133
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	-42	-133
MUTATIE LIQUIDE MIDDELEN	-2.602	-1.015
Stand liquide middelen per 1 januari	5.342	6.357
Stand liquide middelen per 31 december	2.740	5.342

/ Toelichting algemeen

1. GRONDSLAGEN VAN DE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

1.1. Algemene informatie

De Vereende N.V. (hierna de Vereende) is een naamloze vennootschap opgericht 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 Vereende heeft geen deelnemingen in de zin van art. 24c BW2.

De jaarrekening 2022 maakt deel uit van het Jaarverslag 2022 van De Vereende, welke is opgesteld door de directie en goedgekeurd door de raad van commissarissen op 24 april 2023.

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. De directie is van mening dat de financiële positie en flexibiliteit in combinatie met de bestaande liquiditeits- en solvabiliteitsbuffers de gehanteerde continuïteitsveronderstelling rechtvaardigt. 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 de jaarrekening opgenomen getallen zijn afgeronde bedragen. Hoewel wij getracht hebben deze zoveel mogelijk te vermijden, kunnen zich hierdoor afrondingsverschillen voordoen.

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 en de waardering van de beleggingen.

Hierbij worden situaties beoordeeld, die zijn gebaseerd op beschikbare financiële informatie, marktgegevens en andere factoren, welke 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 toekomstige 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 waardering en resultaatbepaling. Ten behoeve van het inzicht worden belangrijke wijzigingen in de schattingen en bijbehorende parameters opgenomen in de toelichting bij de betreffende balansposten.

1.4 Wijzigingen in de grondslagen van waardering en bepaling resultaat

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling, inclusief schattingsgrondslagen, zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

1.5 Waardebegrippen

In deze jaarrekening worden de volgende waardebegrippen 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 waarde van de tegenprestatie die is 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 waarde als eerste waardering is gebruikelijk de verkrijgingsprijs, met inbegrip van de transactiekosten.
- / De bepaling van de reële waarde als vervolgwaaardering, 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 input, 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.

1.6 Kasstroomoverzicht

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

1.7 Verzekeringbegrippen

1.7.1 Verzekeringscontracten

Verzekeringscontracten zijn die verzekeringspolissen die een verzekeringsrisico dragen.

1.7.2 Schadeverzekeringen

De schadeverzekeringen die de Vereende aanbiedt, zijn die verzekeringscontracten die het vermogen van de verzekeringnemer beschermen. 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)motorrijtuig-verzekeringen verzekeren onze klanten zich voornamelijk tegen schade aan hun (on)roerende zaken of voor de waarde van (on)roerende zaken die verloren zijn gegaan.

1.7.3 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 of een verplichting dient niet langer in de balans te worden opgenomen indien de transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen.

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 (veelal 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 bijzonder 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. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald aan de hand van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

2.3 Beleggingen

Onder overige financiële beleggingen opgenomen aandelenfondsen, obligatiefondsen, rentedragende waardepapieren, deposito's en geldmarktfondsen, worden zowel bij eerste waardering, als bij vervolgwaaardering, gewaardeerd tegen reële waarde.

De aandelenfondsen en obligatiefondsen bestaan uit participaties in beleggingsinstellingen. Voor deze beleggingen geldt dat zij worden gewaardeerd tegen de ultimo boekjaar laatstbekende 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. Vanaf het moment dat de waardering onder de kostprijs uitkomt, wordt deze direct in het resultaat genomen. Vindt op een later moment een positieve herwaardering plaats, dan wordt eerst het eerder genomen herwaarderingsverlies teruggenomen. 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.

De geldmarktfondsen bestaan uit participaties in zogenaamde "money market funds". Het betreft hier participaties in fondsen die beleggen in kortlopende waardepapieren met een laag risico, met het doel om liquiditeit aan te houden. Voor deze beleggingen geldt dat zij worden gewaardeerd tegen de ultimo boekjaar laatst bekende koers.

2.4 Vorderingen

Vorderingen uit directe verzekering, vorderingen uit herverzekering en overige vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen 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 3 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 het verschil een bijzonder 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. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald aan de hand van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

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 onvoldoende is, wordt

een waardevermindering direct ten laste van het resultaat gebracht. Voor aandelenfondsen wordt dit per individueel beleggingsobject vastgesteld. Voor waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente vindt collectieve beoordeling plaats. Bij verkoop van beleggingen valt de tot dan toe ongerealiseerde herwaardering vrij ten gunste van de beleggingsresultaten in de winst- en verliesrekening.

In verband met de ontwikkeling van software wordt ten laste van de overige reserves een wettelijke reserve gevormd. Door afschrijving op het corresponderende immateriële actief, vermindert deze wettelijke reserve ten gunste van de overige reserves.

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.

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 in eerste instantie 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 op basis daarvan actuarieel bepaald. Op basis van historische uitkerings- en schadelastpatronen wordt een verwachtingswaarde (best estimate) berekend voor de bruto en netto technische voorziening voor te betalen schaden. Van deze verwachtingswaarde maakt ook de inschatting van de verwachte inflatie op de schadelast onderdeel uit. De voorzieningen worden niet contant gemaakt. In tegenstelling tot wat hierboven beschreven staat en in overeenstemming met de afspraken die gemaakt zijn met de BAVAM Pool deelnemers is de basis voor de technische voorziening voor te betalen schaden BAVAM Pool, worst case dossiervoorzieningen.

Daarnaast wordt in de technische voorziening voor de mogelijke invloed van (negatieve) rekenrente op de afwikkeling van letselschaden een extra rekenrentevoorziening opgenomen. Deze rekenrentevoorziening is gebaseerd op de aanbevelingen die in maart 2022 zijn gedaan door het LOVCK (Landelijk Overleg Vakinhoud Civiel en Kanton) en het LOVCH (Landelijk Overleg Vakinhoud Civiel Hoven) inzake toepassing van rekenrente in de behandeling van personenschadezaken.

De technische voorziening wordt daarnaast verhoogd met een opslag in verband met de inherente onzekerheid rondom de schatting van toekomstige uitkeringen. Deze risicomargevoorziening wordt berekend aan de hand van Solvency II-richtlijnen voor het reserveringsrisico. Hierbij wordt afhankelijk van de homogene risicogroep een risicopercantage vermenigvuldigd met de netto voorziening van de betreffende homogene risicogroep.

Tevens wordt een voorziening gevormd voor schadebehandelingskosten. Deze voorziening betreft een schatting van de behandelingskosten die zijn verbonden aan toekomstige afhandeling van verzekerde gebeurtenissen die per balansdatum reeds hebben plaatsgevonden. De inschatting van de verwachte inflatie op de toekomstige schadebehandelingskosten maakt onderdeel uit van deze voorziening.

Subrogatie met betrekking tot schade 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 waarderinggrondslagen als gehanteerd worden voor de bruto technische voorziening voor nog te betalen schade. Met kredietrisico wordt geen rekening gehouden. De waardering van door en aan herverzekeraars verschuldigde bedragen, geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden van de op de schadevoorzieningen van toepassing zijnde herverzekeringscontracten. Voor de rekenrentevoorziening wordt op dezelfde wijze het aandeel van herverzekeraars bepaald.

Voor inkomende herverzekeringen worden de aangehouden voorzieningen voor te betalen schade 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 schade worden als last opgenomen in de periode waarin ze worden uitgekeerd. Wijzigingen in schattingen met betrekking tot de technische voorziening voor te betalen schade, 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 huidige pensioenregeling betreft een toegezegde bijdrageregeling in de vorm van een PPI-pensioen, 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 huidige 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 pro-rata methode op dagbasis.

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 schadebehandelingskosten worden niet toegerekend aan de schadelast eigen rekening maar blijven onderdeel van de beheers- en personeelskosten.

De commissie herverzekeraars betreft de van herverzekeraars 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 herverzekeraars in de schadelast wordt berekend op basis van de uitgangspunten, zoals toegepast bij het bepalen van het aandeel herverzekeraars 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 managementactiviteiten ten behoeve van het Waarborgfonds, het NBM, de Atoompool, de NHT en de run-off activiteiten van voormalige (herverzekerings)pools. 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 conform de voorwaarden van de koepelvrijstelling voor de btw doorbelast zonder risico- of winstopslag. De vergoedingen worden verantwoord in dezelfde periode waarin ook de corresponderende kosten als last worden verantwoord.

2.20 Beleggingsresultaten

De beleggingsresultaten bestaat uit rente, dividend, negatieve herwaarderingen, gerealiseerde beleggingsresultaten en 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. Ongerealiseerde positieve herwaarderingen worden verantwoord in de herwaarderingsreserve als onderdeel van het eigen vermogen.

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 volgens de commerciële en de fiscale winstberekening.

3. RISICOBEEHEER

3.1 Risicoprofiel

De Vereende is door verzekeraars in de schadeverzekeringsbranche 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 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, NHT, BAVAM-pool, Milieupool (run-off) en DAP (run-off). 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 Frauderisico's

Onrechtmatig claimedrag 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. De beheersing van dit risico is daarmee zowel preventief als repressief georganiseerd.

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 gericht op het frauderisico een adequate functiescheiding ingericht.

3.2.3 Herverzekering

Het maximale eigen behoud is afgestemd op de omvang van het vermogen van de Vereende en de gewenste risicobereidheid. Voor deze aftopping van risico's wordt excess-of-loss herverzekering toegepast op een groot deel van de portefeuille:

		2022	2021
Eigen behoud na excess-of-loss herverzekering			
Motor WA en casco	per risico	400	400
Beroepsaansprakelijkheid	per risico	500	500
Brand	per risico	350	350

Door toepassing van proportionele herverzekering wordt het eigen behoud per risico in een groot deel van de portefeuille nog verder verlaagd.

Voor particuliere en bedrijfsaansprakelijkheid wordt het eigen behoud verlaagd door proportionele en facultatieve herverzekering tot een maximaal eigen behoud per risico.

		2022	2021
Eigen behoud na proportionele en facultatieve herverzekering			
Particuliere aansprakelijkheid	per risico	400	400
Bedrijfsaansprakelijkheid	per risico	500	500

De Vereende past daarnaast in vrijwel de gehele portefeuille proportionele herverzekering toe. De totale gecedeerde premies voor herverzekering bedroegen in 2022 58,6% van de bruto premie (2021: 53,5%).

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. Alle herverzekeraars hebben per balansdatum een kredietwaardigheidsrating van ten minste 2 op de objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020.

Het risico van terrorismeschade is herverzekerd bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden NV.

3.3 Marktrisico

Het marktrisico voor de Vereende ontstaat doordat bij veranderingen in de financiële markten de waardeveranderingen van de beleggingen (aandelen, vastrentend) niet overeenkomstig loopt met die van de verplichtingen. Voor het marktrisico zijn in de verklaring risicobereidheid randvoorwaarden gesteld die zijn gebaseerd op een Strategische Asset Allocatie voor de beleggingsportefeuille.

3.3.1 Renterisico

De renterisico's voor de Vereende worden met name beheerst door kasstroom matching van de technische voorzieningen met de daartegenover staande beleggingen in staatsobligaties. De technische voorzieningen worden – in tegenstelling tot de werkwijze voor de Solvency II balans – in de jaarrekening niet contant gemaakt. In de overige schuldenposities zijn, uitgezonderd in depot gestorte gelden door Milieupool poolmaatschappijen en herverzekeraars, geen schulden opgenomen waarvoor rentevergoedingen worden verstrekt. Door de genoemde cashflow matching wordt het renterisico met het oog op de verplichtingen afgedekt. Binnen de beleggingsportefeuille wordt renterisico gelopen op basis van de in de verklaring risicobereidheid gestelde randvoorwaarden die zijn gebaseerd op een Strategische Asset Allocatie voor de beleggingsportefeuille.

Renterisico komt tot uiting in mutaties in de resultatenrekening alsmede in de mutatie herwaarderingsreserve in het eigen vermogen indien door wijzigingen in de marktrente de marktwaarde van de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente (obligaties en obligatiefondsen) muteert. Hierdoor veroorzaakt het renterisico fluctuaties in het Totaalresultaat zoals opgenomen onder de Winst- en Verliesrekening. Door contant making van de technische voorzieningen in de Solvency II balans wordt deze fluctuatie in de solvabiliteit in belangrijke mate gemitigeerd.

Beleggingen in vastrentende waarden

	2022	2021
Aanschaffingswaarde	67.936	66.117
Marktwaaarde	61.393	64.388

De rentegevoeligheid van de beleggingen in vastrentende waarden kan worden gemeten door middel van de duratie. De duratie van de beleggingen in vastrentende waarden ligt op 3,4 jaar (2021: 3,02).

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 Vereende loopt prijsrisico over haar beleggingen. De waarde van de beleggingen fluctueert met de verhandelbaarheid en het functioneren van de betreffende markten waarop prijsvorming tot stand komt.

3.3.4 Liquiditeitsrisico

Door de Vereende worden voor het opvangen van volatiliteit in schade-uitkeringen liquiditeiten in de vorm van bancaire liquiditeit, korte termijndeposito's bij banken, of geldmarktfondsen 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. Daarnaast wordt in de overige beleggingen rekening gehouden met het voldoende liquide zijn van de beleggingen. Dit is nader bepaald in de verklaring risicobereidheid.

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 per balansdatum ondergebracht bij Nederlandse banken en geldmarktfondsen met een kredietwaardigheidsrating van ten minste 2 op de objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020.

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 per balansdatum beleggingen in (staats) leningen aan door de markt als kredietwaardig beschouwde landen, met een kredietwaardigheidsrating van ten minste 1 op de objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020. Daarnaast wordt belegd in goed gespreide obligatiefondsen met beleggingen in Europese staatsobligaties en voor een klein deel bedrijfsobligaties.

Het kredietrisico binnen de categorie aandelen en geldmarktfondsen wordt ondervangen door de keuze voor beleggingsfondsen waarmee de beleggingen over een groot aantal partijen wordt gespreid.

Deposito's zijn per balansdatum ondergebracht bij Nederlandse banken met een krediet-waardigheidsrating van ten minste 2 op de objectieve schaal van krediet-kwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020.

3.4.2 Kredietrisico vorderingen op herverzekeraars

De Vereende maakt in ruime mate gebruik van herverzekeraars om 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 grote internationale herverzekeraars. Ten aanzien van de grote internationale herverzekeraars maakt de Vereende gebruik van een overwegend vaste groep gerenommeerde herverzekeraars met een met een kredietwaardigheidsrating van ten minste 2 op de objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald

in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020.

De Nederlandse verzekeraars die in de pools vertegenwoordigd zijn, staan allen onder toezicht van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten.

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

	2022			2021		
	NL verzek.	Internationale herverzekeraars	Totaal	NL verzek.	Internationale herverzekeraars	Totaal
Vorderingen uit herverzekering	25	758	783	1	760	761
Technische voorziening voor niet-verdiende premies	6	1.609	1.614	1	1.385	1.386
Technische voorziening voor te betalen schaden	3.173	50.289	53.462	4.353	38.905	43.258
Depots van herverzekeraars	-1.073	-	-1.073	-1.114	-	-1.114
Schulden uit herverzekering	-558	-4.759	-5.317	-958	-2.577	-3.535
Totaal	1.573	47.897	49.470	2.284	38.473	40.757

De posities op herverzekeraars uit hoofde van technische voorziening voor te betalen schaden zijn als volgt:

	Kredietwaardigheidsrating	31 december 2022	31 december 2021
Swiss reinsurance	1	19.733	14.619
Hannover Re	1	8.713	7.381
Munchener Ruck	1	8.679	6.586
Mapfre	2	5.686	4.088
QBE Europe (Secura N.V.)	2	5.113	4.159
Catlin Re Switzerland	1	2.065	1.750
Overige internationale herverzekeraars		300	322
Totaal		50.289	38.905

3.5 Solvabiliteit

De solvabiliteit wordt vastgesteld op basis van de Solvency II-richtlijn. De Vereende past hiervoor de standaardformule toe. Op basis van de standaardformule bedraagt de vereiste solvabiliteit (SCR) per eind 2022 € 17,4 miljoen (2021: € 17,8 miljoen). Het aanwezige vermogen op basis van de Solvency II-richtlijn bedraagt € 31,7 miljoen. (2021: € 28,5 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-richtlijn wordt veroorzaakt doordat voor Solvency II andere waarderingmethoden zijn voorgeschreven.

De solvabiliteitsratio komt ultimo 2022 hiermee op 182% van de SCR (2021: 160%). 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

	2022	2021
Balans per 1 januari	2.098	1.941
Investeringskosten	939	711
Afschrijvingen	-699	-553
Balans per 31 december	2.338	2.098
Cumulatieve aanschaffingswaarde	4.255	3.316
Cumulatieve afschrijvingen	-1.917	-1.218
Balans per 31 december	2.338	2.098

De investeringen in 2022 betreft de ontwikkeling en bouw van een datawarehouse. De ontwikkelde en geactiveerde software wordt lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar, na eerste ingebruikname.

2. Beleggingen

Overige financiële beleggingen

	31 december 2021	Aankopen / stock div.	Verkopen / aflossingen	Herwaar- deringen	Resultaat	31 december 2022
Aandelenfondsen	8.782	9.004	-7.883	-4.348	3.343	8.897
Obligatiefondsen	-	13.050	-	-	-502	12.548
Waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente	64.388	100.364	-111.595	-	-4.313	48.845
Deposito's bij kredietinstellingen	1.592	-	-1.592	-	-	-
Geldmarktfondsen	-	5.550	-	2	-	5.552
Totaal	74.762	127.968	-121.070	-4.346	-1.471	75.842

De aandelen bestaan uit participaties in beleggingsfondsen die beleggen in aandelen. De aanschaffingswaarde van de aandelenfondsen bedraagt 8.980 (2021: 4.434). De obligatiefondsen beleggen in Europese staatsobligaties en bedrijfsobligaties.

De aanschaffingswaarde van de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente bedraagt 54.886 (2021: 66.117).

De herwaardering van de aandelen betreft een gerealiseerde herwaardering, die - onder aftrek van een belastinglatentie - aan de herwaarderingsreserve is onttrokken.

De reële waarde van de Overige financiële beleggingen bedraagt 75.842 en deze is ingedeeld naar de volgende niveaus

	31 december 2022	31 december 2021
Niveau 1	48.845	65.980
Niveau 2	26.997	8.782
Niveau 3	-	-
Totaal	75.842	74.762

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 1.5 Waardebegrippen.

3. Vorderingen uit directe verzekeringen

	31 december 2022	31 december 2021
Verzekeringnemers (incl. regres)	2.209	2.039
Assurantieadviseurs	2.493	2.207
Totaal	4.702	4.246

De op de vorderingen in mindering gebrachte voorziening voor mogelijke oninbaarheid bedraagt 533 (2021: 539). De toename van de vorderingen uit directe verzekeringen is het gevolg van de toename in bruto premie. De vorderingen uit directe verzekeringen hebben een looptijd korter dan een jaar.

4. Overige vorderingen

	31 december 2022	31 december 2021
Rekening courant uit managementcontracten	1.386	1.269
Belasting en Sociale premies	63	-
Overig	520	595
Totaal	1.969	1.864

De overige vorderingen hebben een looptijd korter dan een jaar.

5. Materiële vaste activa

Verloop boekwaarde	Verbouwingen		Inventaris / machines		Vervoermiddelen		Hardware/ software		Totaal	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Balans per 1 januari	-	-	94	77	575	378	560	955	1.229	1.410
Investerings	1.212	-	12	50	246	375	27	217	1.497	642
Afschrijvingen	-	-	-33	-33	-160	-135	-399	-612	-592	-780
Desinvesteringen	-	-	-	-	-14	-43	-7	-	-21	-43
Balans per 31 december	1.212	-	73	94	647	575	181	560	2.113	1.229

Niveau 1: tegen genoteerde marktprijzen in actieve marken voor identieke financiële instrumenten, zonder enige aanpassing.

Niveau 2: tegen marktprijzen of prijsopgaven, aangevuld met andere waarneembare input, 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.

Verloop aanschaffingswaarde	Verbouwingen		Inventaris / machines		Vervoermiddelen		Hardware/ software		Totaal	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Cumulatieve aanschafwaarde	3.692	2.479	1.046	1.035	954	844	2.852	3.385	8.544	7.743
Cumulatieve afschrijvingen	-2.479	-2.479	-973	-941	-307	-269	-2.671	-2.825	-6.431	-6.514
Balans per 31 december	1.212	-	73	94	647	575	181	560	2.113	1.229
Economische levensduur (jaren)	10	10	5	5	5	5	3	3		

De investering in verbouwingen in 2022 betreft de verbouwing van het nieuwe kantoor dat in de tweede helft van 2023 betrokken zal worden. Per balansdatum betreft dit activa in ontwikkeling.

6. Liquide middelen

Het saldo aan liquide middelen van 2.740 (2021: 5.342) staat ter vrije beschikking van de Vereende. In 2022 is over de liquide middelen geen rente betaald (2021: nihil).

7. Overlopende activa

	31 december 2022	31 december 2021
Vooruitbetaalde kosten	446	558
	446	558

De vooruitbetaalde kosten betreffen periodiek afgenomen diensten 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	Herwaar- derings reserve	Wettelijke reserves	Overige reserve	Onverdeeld reserves	Totaal
Verloop 2022						
Balans per 1 januari 2022	3.019	3.260	2.098	18.852	2.754	29.985
Mutatie wettelijke reserve	-	-	240	-240	-	-
(On)gerealiseerde herwaarderingen op beleggingen	-	-3.258	-	-	-	-3.258
Resultaatbestemming 2021	-	-	-	2.754	-2.754	-
Resultaat na belastingen 2022	-	-	-	-	3.627	3.627
Balans per 31 december 2022	3.019	2	2.338	21.367	3.627	30.353
Verloop 2021						
Balans 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
Balans per 31 december 2021	3.019	3.260	2.098	18.852	2.754	29.985

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 deel van de niet-gerealiseerde waardeinstijgingen, inbegrepen in de beleggingen onder vermindering van de daaraan toe te rekenen (latente) vennootschapsbelasting.

Deze herwaarderingsreserve staat niet ter vrije beschikking aan de aandeelhouders.

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 2022			31 december 2021		
	Bruto	Herverzekering	Netto	Bruto	Herverzekering	Netto
Algemene aansprakelijkheid	543	-261	282	491	-240	251
Brand en andere schade aan goederen	361	-43	318	369	-45	324
Motorrijtuigverzekeringen	3.199	-1.311	1.889	3.067	-1.101	1.966
Rechtsbijstand	35	-	35	31	-	31
Totaal	4.138	-1.614	2.524	3.958	-1.386	2.572

De bruto niet-verdiende premie is opgenomen onder aftrek van de aan de niet-verdiende premie toe te rekenen acquisitiekosten van - 693 (2021: - 711).

Verloop over het jaar

	Bruto		Herverzekering	
	2022	2021	2022	2021
Balans per 1 januari	3.958	3.697	-1.386	-1.326
Toevoegingen gedurende het jaar	60.351	55.892	-35.481	-29.829
Toegevoegd aan het resultaat	-60.171	-55.631	35.253	29.769
Balans per 31 december	4.138	3.958	-1.614	-1.386

10. Technische voorzieningen voor te betalen schaden

De technische voorzieningen voor te betalen schaden worden actuariael bepaald op best estimate grondslagen. In de bepaling van de technische voorzieningen worden aannames en schattingen gemaakt.

Een van de aannames betreft het rentegevoelige deel van letselschadebetalingen als onderdeel van de berekening van de rekenrentevoorziening. Dit rentegevoelige deel is ultimo 2022 onderbouwd door data analyse, in plaats van op een

ruwe inschatting ultimo 2021. Deze parameterwijziging leidt tot een 452 lagere technische voorziening (netto) vergeleken met voorgaand jaar.

Ook is er in 2022 gezien de bijzondere inflatieomstandigheden een additionele voorziening voor toekomstige (verhoogde) inflatie opgenomen, bovenop de lange termijn inflatieverwachting. Ultimo 2022 is 1,5 miljoen (4,4 miljoen bruto) voor extra toekomstige inflatie opgenomen voor 2023 en 2024.

Specificatie naar branche

	31 december 2022			31 december 2021		
	Bruto	Herverzekering	Netto	Bruto	Herverzekering	Netto
Algemene aansprakelijkheid	18.176	-9.226	8.949	22.975	-11.847	11.128
Brand en andere schaden aan goederen	2.522	-886	1.635	1.878	-1.206	672
Motorrijtuigverzekeringen	71.948	-43.349	28.598	58.906	-30.205	28.701
Rechtsbijstand	-16	-	-16	21	-	21
Totaal	92.630	-53.462	39.167	83.780	-43.258	40.522

In de bruto voorziening voor te betalen schaden is een opslag voor interne schadebehandelingskosten opgenomen van 5.312 (2021: 4.660).

Verloop over het jaar

	Bruto		Herverzekering	
	2022	2021	2022	2021
Balans per 1 januari	83.780	68.018	-43.258	-30.721
Uitgekeerde schaden, voorgaande periode	-11.019	-9.466	3.173	3.394
Uitgekeerde schaden, huidige periode	-5.883	-4.477	4.588	1.933
Gemelde schaden, huidige periode	28.976	28.784	-17.862	-17.291
Toegevoegd ten laste van het resultaat	-3.225	921	-104	-573
Balans per 31 december	92.630	83.780	-53.462	-43.258

Ontwikkeling netto schadeverloop 2022 (na herverzekering)

Over 2022 Schadejaren

	Technische voorzieningen voor te betalen schaden per 1 januari	Betalingen	Technische voorzieningen voor te betalen schaden per 31 december	Per saldo vrijval (+) / toevoegingen (-)
2018 en eerder	14.007	2.528	8.624	2.856
2019	5.284	1.091	4.181	12
2020	4.589	926	3.914	-251
2021	8.423	1.886	5.825	712
Totaal t/m 2021	32.303	6.431	22.543	3.329
2022		2.710	7.655	
Netto voorziening per schadejaar		9.141	30.198	
Rekenrentevoorziening	988		1.181	
Risicomargevoorziening	2.571		2.476	
Schadebehandelingskosten	4.660		5.312	
Netto technische voorziening voor te betalen schaden	40.522		39.167	

Netto uitloopresultaat per branche

Het netto uitloopresultaat verdeeld naar de belangrijkste branches, geeft voor het jaar 2022 het volgende beeld (ter vergelijking zijn de toegerekende uitloopresultaten 2021 toegevoegd):

	2022	2021
Wettelijke aansprakelijkheid Motorrijtuigen	891	1.091
Algemene aansprakelijkheid	2.519	-1.598
Overige branches	-81	158
Totaal	3.329	-349

Het boekjaar 2022 laat een positief netto uitloopresultaat van 3.329 zien. Dit resultaat is voornamelijk te herleiden naar een uitloopwinst bij algemene aansprakelijkheid (BAVAM), als gevolg van een boven verwachting gedaalde dossierlasten van de schadejaren 2018 tot en met 2021. Daarnaast is de Vereende overgestapt naar een andere waarderingsmethode voor de nog oudere schadejaren waarbij gekozen is om de best estimate van de schadebehandelaar als uitgangspunt te nemen, verhoogd met een risico-opslag van 20% van de (worst case) dossierreserve. Motor WA laat een positieve uitloop zien van 891. De oorzaak hiervan ligt met name in de meevallende ontwikkeling van de dossierlast van de oudere schadejaren tot en met 2017. De overige branches samen laten een klein uitloopverlies zien ter grootte van 81.

11. Pensioenvoorziening

	2022	2021
Balans per 1 januari	1.249	1.320
Dotatie	-	-
Vrijval	-453	-71
Balans per 31 december	796	1.249

De rentegarantiepremie over 2022 bedroeg 1,53% (2021: 1,53%). De marktrente waartegen de verplichting per ultimo boekjaar contant is gemaakt, bedroeg 4,27% (2021: 1,48%).

12. Belastingvoorziening

	31 december 2022	31 december 2021
Latente belasting met betrekking tot:		
Herwaardering Beleggingen	-20	1.087
Immateriële vaste activa	585	525
Materiële vaste activa	-117	-156
Totaal	447	1.456

13. Overige voorzieningen

	31 december 2022	31 december 2021
Latente verplichting jegens het Waarborgfonds	137	-
	137	

Dit betreft het aandeel van de Vereende in de niet-gefinancierde verplichtingen van het Waarborgfonds Motorverkeer per ultimo 2022 (2021: 142). Deze verplichting volgt uit de waarborg(en) uit hoofde van artikel 24a van de Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen (WAM).

14. Depots van herverzekeraars

	31 december 2022	31 december 2021
BAVAM poolmaatschappijen en herverzekeraars	152	154
Milieupool poolmaatschappijen en herverzekeraars	775	816
DAP poolmaatschappijen en herverzekeraars	144	144
Totaal	1.072	1.114

Depots van herverzekeraars betreffen schulden aan poolmaatschappijen met een looptijd langer dan een jaar. De rente over de depots in 2022 bedroeg 0 (2021: 0).

15. Overige schulden

	31 december 2022	31 december 2021
Waarborgsommen polishouders	3.936	3.831
Belastingen en sociale verzekeringen	1.340	1.197
Vennootschapsbelasting	775	280
Overige schulden	418	298
Totaal	6.470	5.606

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

16. Overlopende passiva

	31 december 2022	31 december 2021
Vooruit ontvangen verzekeringspremies	2.726	3.032
Handelscrediteuren	423	294
Overig	1.654	1.561
Totaal	4.803	4.888

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

17. Technische rekening schadeverzekering**Specificatie naar directe verzekering en inkomende herverzekering**

	2022			2021		
	Directe verzekering	Her- verzekering	Totaal	Directe verzekering	Her- verzekering	Totaal
Geboekte bruto premies	60.351	-	60.351	55.892	-	55.892
Bruto verdiende premies	60.189	-	60.189	55.606	-	55.606
Bruto schaden	-25.702	3	-25.699	-29.695	75	-29.620
Bruto bedrijfskosten	-10.461	-4	-10.465	-8.897	-5	-8.902
Saldo herverzekeringsbaten en -lasten	-17.087	-2	-17.090	-12.424	-63	-12.487
Toegerekende opbrengst beleggingen	-749	-2	-752	-391	-1	-392
Overige technische baten eigen rekening	-431	3	-428	-65	3	-62
Totaal	5.758	-3	5.755	4.134	9	4.143

De bruto premies worden uitsluitend in Nederland gerealiseerd. In de geboekte bruto premies is 688 inbegrepen voor poliskosten (2021: 677). De inkomende herverzekering betreft de activiteiten in het kader van de Milieupool.

Specificatie naar branche

2022

	Algemene aansprakelijkheid	Brand en andere schade aan goederen	Aansprakelijkheid motorvoertuigen	Overige motorrijtuigverzekeringen	Overige	Totaal
Geboekte bruto premies	11.273	3.012	42.798	2.755	512	60.351
Bruto verdiende premies	11.224	3.022	42.679	2.757	508	60.189
Bruto schaden	1.342	-1.884	-23.660	-1.525	28	-25.699
Bruto bedrijfskosten	-1.748	-1.019	-6.834	-621	-243	-10.465
Saldo herverzekeringsbaten en -lasten	-7.717	-384	-8.399	-590	-	-17.090
Toegerekende opbrengst beleggingen	-183	-26	-532	-11	-2	-752
Overige technische baten eigen rekening	3	3	-480	9	37	-428
Totaal	2.920	-287	2.774	19	329	5.755

Specificatie naar branche

2021

	Algemene aansprakelijkheid	Brand en andere schade aan goederen	Aansprakelijkheid motorvoertuigen	Overige motorrijtuigverzekeringen	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
Totaal	-1.110	768	4.235	193	57	4.143

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.

18. Overige technische baten en lasten

Dotatie voorziening dubieuze debiteuren 283 (2021: - 65) en dotatie voorziening latente verplichting WBF 137 (2021: nihil) zijn hieronder opgenomen.

19. Acquisitiekosten

De kosten voor betaalde provisie aan assurantieadviseurs bedragen 7.669 (2021: 7.115)

20. Beheers- en personeelskosten

	2022			2021		
	Technisch	Niet technisch	Totaal	Technisch	Niet technisch	Totaal
Salarissen	8.313	6.453	14.766	6.955	5.695	12.650
Sociale lasten	910	720	1.630	773	616	1.389
Pensioenlasten	447	782	1.229	734	702	1.436
Overige personeelskosten	609	372	982	403	284	687
Totaal personeelskosten	10.280	8.327	18.607	8.865	7.297	16.162
Huisvestingskosten	307	246	553	265	213	478
Kantoorkosten	410	124	534	353	110	463
Automatiseringskosten	2.213	1.027	3.240	2.555	1.409	3.964
Afschrijvingen	922	370	1.292	915	418	1.333
Algemene kosten	1.670	213	1.883	1.024	215	1.239
Totaal beheerskosten	5.521	1.981	7.502	5.112	2.365	7.477
Beheers- en personeelskosten	15.802	10.308	26.110	13.977	9.662	23.639

Omeengedeed 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 zonder risico- of winstopslag.

Het gemiddeld aantal werknemers gedurende 2022, uitgedrukt in FTE, bedraagt: 164 (2021: 153). Alle werknemers zijn in Nederland actief.

21. Commissie herverzekeraars

Commissie herverzekeraars stijgt mee met de toename in herverzekeringspremies. Dit jaar daalt de commissie in verhouding tot de totale bruto premie als gevolg van een hogere sliding scale commissie ten gevolge van een hogere ingeschatte schadelast voor taxi.

22. Baten uit managementcontracten

	2022	2021
Stichting Waarborgfonds Motorverkeer	7.849	7.440
Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars	1.783	1.599
Atoompool	410	387
NHT	266	236
Totaal	10.308	9.662

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

23. Beleggingsresultaten

Opbrengst uit beleggingen	2022	2021
Interest beleggingen	-23	-931
Dividend	74	27
Interest overig	-48	-62
Totaal	3	-966
Gerealiseerd resultaat uit beleggingen		
Verkopen en aflossingen	3.421	-2
Niet gerealiseerd resultaat uit beleggingen		
Koersresultaat	-4.897	137
Beleggingslasten		
Kosten effecten	-99	-65
Resultaat beleggingen	-1.572	-896
Toegerekende beleggingsresultaten	2022	2021
Toerekening aan technische rekening	-752	-392
Toerekening aan niet-technische rekening	-820	-504
Totaal	-1.572	-896

24. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

	2022	2021
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering vóór belastingen	4.934	3.639
	4.934	3.639
Acute vennootschapsbelasting lopend boekjaar	1.231	877
Mutatie belastinglatentie	73	19
Mutatie egalisatiereserve	-85	-
Nagekomen vennootschapsbelasting voorgaande boekjaren	81	-
Niet aftrekbare kosten	8	-11
Totaal	1.308	885

De over het resultaat van het boekjaar berekende vennootschapsbelasting bedraagt 1.308. De effectieve belastingdruk bedraagt 26,5% (2021: 24,1%). Het nominale tarief bedraagt 25,8% voor het belastbare bedrag hoger dan 395 (2021: 25% hoger dan 245) en 15% tot 395 (2021: 15% tot 245). Het verschil tussen de effectieve belastingdruk en de druk naar het toepasselijke tarief wordt verklaard door nagekomen vennootschapsbelasting voorgaande boekjaren en niet aftrekbare bedragen.

De aanslagen tot en met 2021 zijn definitief vastgesteld.

/ Toelichting overig

A. Niet uit de balans blijvende 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 fiscale koepelvrijstelling voor de btw. Op 31 december 2022 bedraagt deze verplichting 780 (2021: 1.224). Daarnaast worden door de verzekeraar over de gegarandeerde pensioenvoorziening jaarlijks beheerskosten in rekening gebracht, die eveneens worden doorbelast.

Koepelvrijstelling btw

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 voor de btw, 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.

Verplichtingen 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 2022 bedroeg het aandeel van de Vereende in deze verplichtingen 0,176% (2021: 0,207%).

Daarnaast geldt op grond van Artikel 9 lid 1 van de statuten van het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars een onderlinge aansprakelijkheid van de gezamenlijke leden voor de geldelijke verplichtingen die voor de vereniging voortvloeien uit de WAM of uit internationale overeenkomsten.

A.3 Meerjarige financiële verplichtingen

Ten behoeve van de huisvesting van het hoofd-kantoor is de Vereende een huurovereenkomst aangegaan met een looptijd van 5 jaar vanaf 1 mei 2018. Vanaf 1 mei 2021 is een geïndexeerde huursom verschuldigd van 257 per jaar (prijspeil 2022).

Ten behoeve van de huisvesting van het nieuwe hoofdkantoor aan de Bordewijklaan 2, in Den Haag is de Vereende op 14 december 2022 een huurovereenkomst aangegaan met een looptijd van 10 jaar vanaf 1 september 2023. Vanaf 1 september 2023 is een huursom verschuldigd van 219 per jaar. Daarnaast heeft de Vereende zich gecommitteerd om verbouwingen en verbeteringen in het nieuwe pand voor haar rekening en risico te realiseren. Hiervoor is per balansdatum een bedrag van 1.784 aan kortlopende verplichtingen aangegaan.

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)
- / vereniging Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars (hierna Nederlands Bureau)

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

Directieleden en voormalige directieleden
Commissarissen en voormalige commissarissen
Totaal

2022	2021
570	527
40	21
610	548

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. Accountantshonoraria

Controle van de jaarrekening
Andere controlewerkzaamheden
Totaal

2022	2021
119	85
68	42
187	127

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 gerelateerde assurance-opdrachten zoals controle van de verzekeringsstaten voor De Nederlandsche Bank en van de opgave WA verzekerde motorrijtuigen. Er zijn geen andere niet-controlewerkzaamheden verricht.

E. Voorstel tot resultaatbestemming 2022

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 2022 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.

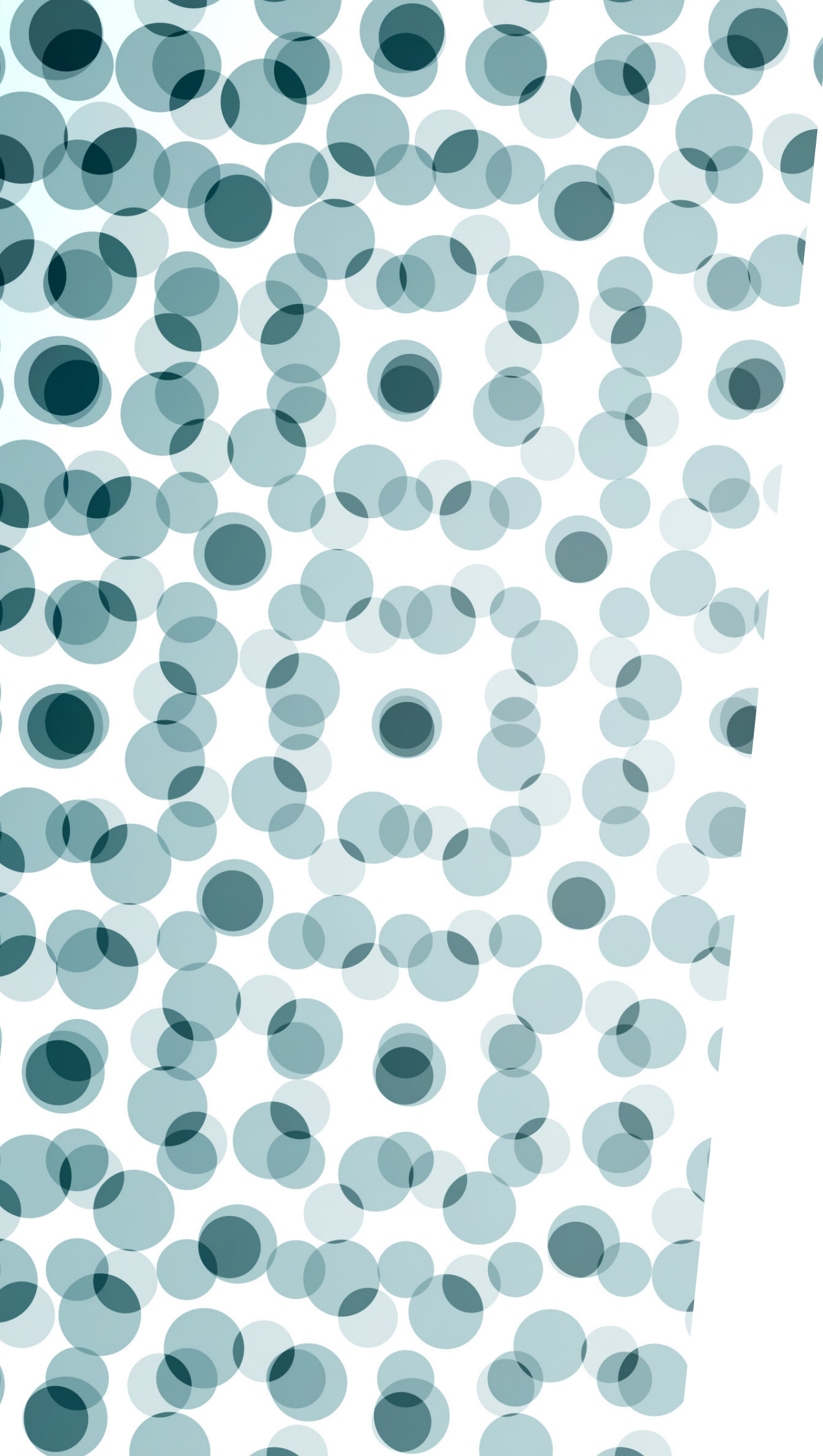
Rijswijk, 24 april 2023

Raad van commissarissen

E. (Erik) Muetstege, voorzitter
K.Y. (Karin) Bos
G.J. (Gerard) van Rooijen
W.M.A. (Wendy) de Ruiter-Lörx

Directie

I.A. (Ingrid) Visscher, voorzitter
H.C.J. (Harmen) Ettema



/ Overige gegevens

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 2022

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 2022 en van het resultaat over 2022 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 2022 van de Vereende N.V. te Rijswijk gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- / de balans per 31 december 2022;
- / de winst-en-verliesrekening over 2022; en
- / de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

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

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. Hierbij hebben wij onder meer aandacht besteed aan de assumpties die horen bij de fysieke risico's en de transitierisico's als gevolg van klimaatverandering.

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 kernpunt zoals uiteengezet in de paragraaf 'Kernpunten van onze controle'. Tevens hebben wij de toelichtingen over de kapitaalpositie 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 aanwezigheid en de vereiste kapitaalpositie.

Andere aandachtsgebieden in onze controle, die niet als kernpunten zijn aangemerkt, waren de automatisering van bedrijfs- en financiële processen en naleving van wet- en regelgeving.

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: €303.000

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 kapitaalpositie 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

€303.000 (2021: €300.000).

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 de €15.000 (2021: €15.000) aan hen rapporteren evenals kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude geïdentificeerd en ingeschat. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de Vereende N.V. en haar omgeving en 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 en de uitkomsten daarvan.

Wij hebben ten aanzien van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude de opzet en

implementatie van de interne beheersing geëvalueerd, waaronder de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA) zoals opgenomen in de verklaring risicobereidheid van de directie, alsook het beloningsbeleid, de gedragscodes en de klokkenluidersregeling, en voor zover wij dat noodzakelijk achtten voor onze controle, de werking getoetst van deze interne beheersingsmaatregelen.

Wij hebben om inlichtingen gevraagd bij de leden van de directie, de compliance officer en de raad van commissarissen of zij op de hoogte zijn van feitelijke, vermeende of vermoede fraude. 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 frauderisico's, 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 frauderisico's.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

Geïdentificeerde frauderisico's	Onze controlewerkzaamheden en observaties
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; / 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 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. Hieruit zijn geen bijzonderheden gebleken.
	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.
Het risico van fraude in de opbrengstverantwoording van de premieomzet Wij hebben het risico op een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude in de opbrengstverantwoording van de premieomzet overwogen en 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. Daarnaast hebben wij de juistheid van de in rekening gebrachte premies vastgesteld. 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.

Wij hebben in onze controle een element van onvoorspelbaarheid ingebouwd. Ook hebben we kennisgenomen van correspondentie met toezichthouders en zijn wij tijdens de controle alert gebleven op indicaties voor fraude. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die een aanwijzing vormt voor fraude of het niet naleven van wet- en regelgeving. 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 ten minste twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening uitgevoerd en geen gebeurtenissen of omstandigheden geïdentificeerd die gerede 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:

- / overwogen 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 professionele 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 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 voorgedane maar nog niet gemelde schadegevallen.

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 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.

Kernpunten

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.

De bruto technische voorziening wordt actuariael 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.

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 krachtens deze regels vereiste kapitaal-niveaus en de ratio in de jaarrekening toegelicht. Hiermee valt deze informatie onder de reikwijdte van onze controlewerkzaamheden.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Hierbij hebben we met name aandacht besteed aan de statistische analyses (onder andere aannames rondom verwachte uitloopresultaten op basis van schadedriehoeken).

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

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

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 2022, zijn door ons gecontroleerd met de inzet van actuariële specialisten.

Daarnaast hebben we de toereikendheid van de toelichtingen in de jaarrekening gecontroleerd.

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.

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 het proces van de totstandkoming van 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.

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

Kernpunten

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

- / Kasstromen gehanteerd bij de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen en aanspraak op herverzekeraars.
- / Verwachte premie-inkomsten en schades 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 effecten op de Solvency II-ratio en het kapitaalbeleid van de vennootschap hebben wij de controle van deze informatie als belangrijk beschouwd.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

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

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 directieverslag 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 op 15 april 2016 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 zeven 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, 25 april 2023

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

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

/ Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2022 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.

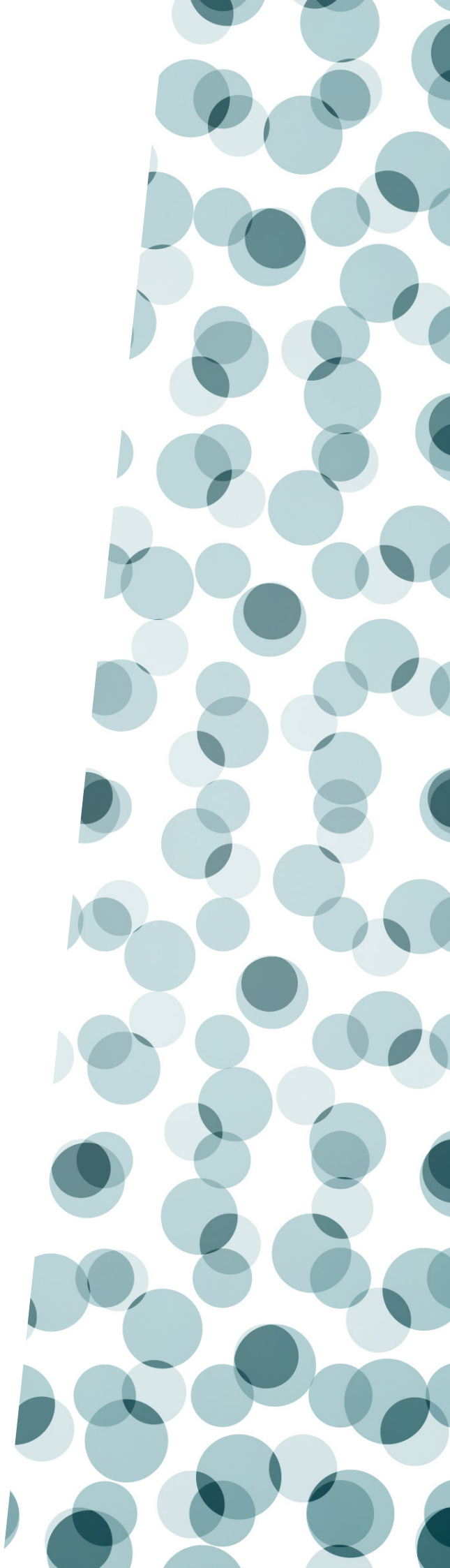


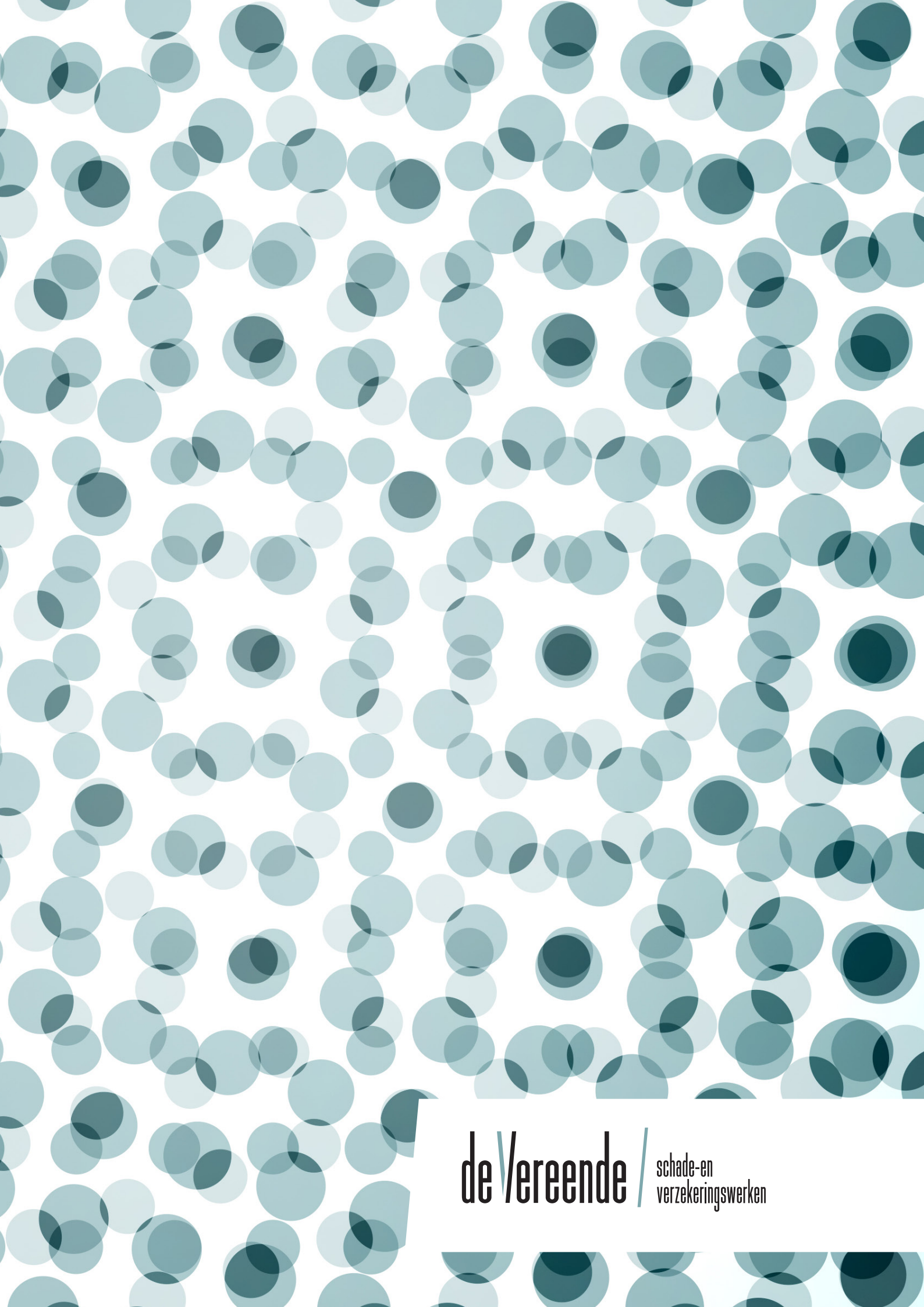
de Vereende

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